



Ethos

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

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

31 décembre 2018 / 31. Dezember 2018

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	46
Ethos - Bonds International	61
Ethos - Sustainable Balanced 33	93
6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL"	101
7. NOTES AUX ETATS FINANCIERS / ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	107

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 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>Citigroup Global Markets LTD London UBS AG London JP Morgan PLC 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 226 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 1.4 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 19 septembre 2018 et entré en vigueur le 21 septembre 2018.</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 Bureau Zürich: 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>Citigroup Global Markets LTD London UBS AG London JP Morgan PLC London</p>
Ethos	<p>Ethos, Schweizerische Stiftung für nachhaltige Entwicklung, wurde 1997 von zwei Genfer Pensionskassen gegründet und umfasst heute über 226 Mitglieder. Zweck der Stiftung ist nachhaltige Anlagen und ein stabiles und prosperierendes sozioökonomisches Umfeld zu fördern. Ethos stützt sich auf die in ihrer Charta definierten Prinzipien.</p> <p>Die 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 1.4 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 19. September 2018 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) genehmigt, und ist am 21. September 2018 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 à chaque entreprise une notation ESG (environnementale, sociale et de gouvernance), ainsi que de son intensité carbone. Seules les meilleures entreprises de chaque secteur, bénéficiant de bons ratings ESG et d'une faible intensité carbone, peuvent être incluses dans le portefeuille. De plus, les entreprises qui sont actives (plus de 5% de leur chiffre d'affaires) dans les secteurs définis dans la Charte d'Ethos comme sensibles, qui font l'objet de controverses ESG majeures, ou qui sont réticentes au concept de développement durable, sont exclues du portefeuille. Ethos effectue ses évaluations de durabilité sur la base de données ESG primaires fournies par plusieurs prestataires. L'évaluation de l'intensité carbone des entreprises est réalisée sur la base des données de Trucost.

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

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 erteilt jedem Unternehmen ein Rating zur Beurteilung seiner Umweltfreundlichkeit, seines sozialen Engagements und seiner Corporate Governance (ESG) sowie seiner CO₂-Intensität. Nur die besten Unternehmen aus jedem Sektor, die gute ESG-Ratings und eine geringe CO₂-Intensität aufweisen, können in das Portfolio aufgenommen werden. Ausserdem sind Unternehmen, die in gemäss der Charta von Ethos sensiblen Sektoren aktiv sind (und dort mehr als 5% ihres Umsatzes erwirtschaften), die unter ESG-Gesichtspunkten stark umstritten sind oder die die Grundsätze der nachhaltigen Entwicklung missachten, aus dem Portfolio ausgeschlossen. Ethos führt ihre Nachhaltigkeitsprüfungen basierend auf primären ESG-Daten von mehreren Dienstleistern durch. Die Bewertung der CO₂-Intensität von Unternehmen beruht auf der Datenbank von Trucost.

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

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.

Ethos - Bonds International

2. STRATEGIE DER TEILVERMÖGEN (Fortsetzung)

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 Gewichtungsberechnungen 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 2018, le fonds de placement Ethos a voté selon les recommandations d'Ethos lors de 179 assemblées générales de sociétés suisses détenues en portefeuille.

Assemblées générales étrangères

Durant l'année 2018, le fonds de placement Ethos a exercé ses droits de vote selon les recommandations d'Ethos dans le cadre de 103 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 2018 hat der Anlagefonds Ethos bei 179 der im Portfolio enthaltenen schweizerischen Aktiengesellschaft entsprechend den Empfehlungen von Ethos abgestimmt.

Nichtschweizerische Generalversammlungen

2018 übte der Anlagefonds Ethos auf 103 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 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** Tracking Error (01.01.2018-31.12.2018) : 0.16%	212.97	248	-9.20% -8.95%	3.71% 4.22%
2. EQUITIES SUSTAINABLE WORLD EX CH - MSCI Monde ex Suisse	124.43	59	-2.80% -7.64%	7.88% 7.39%
3. BONDS CHF - Swiss Bond Index Total AAA - BBB, Total Return	134.60	58	-0.20% 0.07%	2.40% 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% 0.02%	0.47% 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. SOMMAIRE DE PERFORMANCE AU 31 DÉCEMBRE 2017 (Dividendes réinvestis)

Compartiment	VNI/part CHF	Fortune en millions CHF	Performance 2017	Performance annualisée depuis le lancement*
1. EQUITIES CH INDEXED, CORPORATE GOVERNANCE - ESCGI**	239.73	394	19.95%	4.85%
Tracking Error (01.01.2017-31.12.2017) : 0.15%				
2. EQUITIES SUSTAINABLE WORLD EX CH - MSCI Monde ex Suisse	129.63	59	12.51%	13.53%
			17.34%	15.45%
3. BONDS CHF - Swiss Bond Index Total AAA - BBB, Total Return	136.28	116	0.02%	2.62%
			0.13%	2.76%
4. BONDS INTERNATIONAL - Bloomberg Barclays Fiscal Strength Index - Global Treasury Ex-CH, Ex-Russia, Ex-Malaysia CHF Unhedged ***	93.35	59	4.68%	0.55%
			3.39%	1.26%
5. SUSTAINABLE BALANCED 33 ****	112.37	22	5.61%	3.80%

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

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

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

** 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. Avant le 30 janvier 2017, la performance du fonds était comparée à la performance de l'indice Ethex-CH.

*** Bloomberg Barclays Fiscal Strength Index - Global Treasury Ex-CH, Ex-Russia, Ex-Malaysia CHF Unhedged: Avant le 27 septembre 2017, la performance du fonds était comparée à la performance de l'indice Citigroup World Government Bond Index.

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

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

Teilvermögen	NIW/Anteil CHF	Volumen in Millionen CHF	Performance 2016	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.

4. PERFORMANCEÜBERSICHT AM 31. DEZEMBER 2017 (Dividenden reinvestiert)

Teilvermögen	NIW/Anteil CHF	Volumen in Millionen CHF	Performance 2017	Performance seit Eröffnung*
1. EQUITIES CH INDEXED, CORPORATE GOVERNANCE - <i>ESCGI**</i>	239.73	394	19.95%	4.85%
			20.34%	5.40%
Tracking Error (01.01.2017-31.12.2017) : 0.15%				
2. EQUITIES SUSTAINABLE WORLD EX CH - <i>MSCI Welt ohne Schweiz</i>	129.63	59	12.51%	13.53%
			17.34%	15.45%
3. BONDS CHF - <i>Swiss Bond Index Total AAA - BBB, Total Return</i>	136.28	116	0.02%	2.62%
			0.13%	2.76%
4. BONDS INTERNATIONAL - <i>Bloomberg Barclays Fiscal Strength Index - Global Treasury Ex-CHF, Ex-Russia, Ex-Malaysia CHF Unhedged***</i>	93.35	59	4.68%	0.55%
			3.39%	1.26%
5. SUSTAINABLE BALANCED 33 ****	112.37	22	5.61%	3.80%

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

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

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

** ESCGI: Der Ethos Swiss Corporate Governance Index misst die Performance Schweizer Aktien. Die Unternehmen werden nach von Ethos festgelegten Good-Governance-Kriterien über- oder untergewichtet. Vor dem 30. Januar 2017 wurde die Performance des Fonds im Vergleich zur Performance des Index Ethex-CH.

*** Bloomberg Barclays Fiscal Strength Index - Global Treasury Ex-CHF, Ex-Russia, Ex-Malaysia CHF Unhedged: Vor dem 27. September 2017 wurde die Performance des Fonds im Vergleich zur Performance des Index Citigroup World Government Bond Index.

**** 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

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	97,524.13	69,417.06
Actions et autres titres de participation / Aktien und andere Beteiligungspapiere	247,330,380.70	392,020,379.16
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Droits / Rechte	0.00	512.50
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	775,983.43	2,381,833.13
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	248,203,888.26	394,472,141.85
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	72,453.80	105,389.33
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	248,131,434.46	394,366,752.52
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	1,165,115.85	1,645,052.52
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	212.97	239.73

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés

Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert au 31.12.2018.

Informations au 31.12.2017	Total	% de la fortune nette du compartiment
	CHF	
Fortune nette du compartiment	394,366,752.52	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	512.50	0.00%
Engagement total net résultant de dérivés	512.50	0.00%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 31.12.2017 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) Informations sur les coûts

Total Expense Ratio (%)	2018	2017
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 31.12.2018 stehen keine Finanzterminkontrakte offen.

Informationen per 31.12.2017	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	394,366,752.52	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	512.50	0.00%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	512.50	0.00%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 31.12.2017 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) Informationen zu den Kosten

Total Expense Ratio (%)	2018	2017
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

	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
	CHF	CHF
Produits des actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Erträge der Aktien und anderen Beteiligungspapiere und Wertpapierrechte	8,883,078.95	10,316,434.88
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	119,417.33	91,838.29
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	9,002,496.28	10,408,273.17
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	330.88	167.28
Frais d'audit / Prüfaufwand	11,846.99	11,847.18
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	89,584.39	119,458.64
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	686,814.21	915,849.35
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	59,723.02	79,639.11
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	8,439.59	11,066.97
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	2,130,802.02	1,319,102.86
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	2,987,541.10	2,457,131.39
REVENU NET / NETTOERTRAG	6,014,955.18	7,951,141.78
Gains en capitaux nets réalisés / Realisierte Nettokapitalgewinne	30,853,732.61	48,737,508.07
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERTRAG	36,868,687.79	56,688,649.85
Gains et pertes en capitaux nets non réalisés (variation) / Nicht realisierte Nettokapitalgewinne bzw. -verluste	-70,331,242.45	5,266,553.11
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	-33,462,554.66	61,955,202.96
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	5.16	4.83
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

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	6,014,955.18	7,951,141.78
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	3,234.17	30,597.13
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	6,018,189.35	7,981,738.91
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		
Dividendes 2017 / Dividenden 2017		
CHF 4.85 brut à chacune des 1,645,052.52 parts en circulation au 31.12.2017		7,978,504.74
Bruttobetrag CHF 4.85 Ausschüttung an die 1,645,052.52 Anteile im Umlauf am 31.12.2017		
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	17,842.71	3,234.17

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	01.01.2018	1,645,052.52	01.01.2017	2,210,669.59	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		47,074.15		75,506.27	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-527,010.82		-641,123.34	
Etat au / Bestand per	31.12.2018	1,165,115.85	31.12.2017	1,645,052.52	
					CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2018	394,366,752.52	01.01.2017	450,082,040.48	
Distribution / Ausschüttung		-7,529,983.43		-6,648,534.84	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-105,242,779.97		-111,021,956.08	
Résultat total / Gesamterfolg		-33,462,554.66		61,955,202.96	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.12.2018	248,131,434.46	31.12.2017	394,366,752.52	
					CHF

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

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

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	248,131,434.46	394,366,752.52	450,082,040.48
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	212.97	239.73	203.60
Dividendes / Dividenden	5.15	4.85	3.95
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf	1,165,115.85	1,645,052.52	2,210,669.59

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	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	97,524.13	0.04
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						97,524.13	0.04
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						97,524.13	0.04
ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE							
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
AMS	25,371	301	15,558	10,114	CHF	238,285.84	0.10
KTM INDUSTRIES	17,300	4,386	21,686	0	CHF	0.00	0.00
KTM INDUSTRIES	0	1,310	0	1,310	EUR	78,241.85	0.03
						316,527.69	0.13
ITALIE / ITALIEN							
CASSIOPEA	1,148	0	366	782	CHF	28,621.20	0.01
NEWRON PHARMACEUTICALS	2,773	0	2,773	0	CHF	0.00	0.00
						28,621.20	0.01
LIECHTENSTEIN / LIECHTENSTEIN							
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK	4,089	0	1,020	3,069	CHF	197,029.80	0.08
VP BANK 'A'	638	0	155	483	CHF	68,296.20	0.03
						265,326.00	0.11
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
COSMO PHARMACEUTICALS	1,630	217	728	1,119	CHF	98,360.10	0.04
LASTMINUTE.COM	2,994	1,000	2,100	1,894	CHF	33,145.00	0.01
						131,505.10	0.05
SUISSE / SCHWEIZ							
ABB	703,838	30,003	239,223	494,618	CHF	9,246,883.51	3.73
ADDEX THERAPEUTICS	0	5,000	5,000	0	CHF	0.00	0.00
ADECCO GROUP REG.	66,281	2,619	23,966	44,934	CHF	2,063,818.62	0.83
ADVAL TECH HOLDING	26	0	0	26	CHF	5,044.00	0.00
AEVIS VICTORIA	969	0	410	559	CHF	34,099.00	0.01
ALLREAL HOLDING	5,555	0	1,680	3,875	CHF	593,262.50	0.24
ALSO HOLDING NOM.	892	0	280	612	CHF	68,176.80	0.03
APG SGA NOM.	319	70	181	208	CHF	68,640.00	0.03
ARBONIA -NOM.-	6,544	1,800	2,009	6,335	CHF	68,418.00	0.03
ARYZTA NOMINATIVE	35,644	283,533	37,533	281,644	CHF	306,569.49	0.12
ASCOM HOLDING NOM. VN.10	13,725	0	4,089	9,636	CHF	130,856.88	0.05
AUTONEUM HOLDING REG.	1,116	0	340	776	CHF	114,382.40	0.05
BACHEM HOLDING 'B'	1,123	0	393	730	CHF	82,928.00	0.03
BALOISE-HOLDING NOM.	18,947	1,028	6,710	13,265	CHF	1,796,081.00	0.72
BANK CANTONAL OF GENEVA REG.	444	166	305	305	CHF	58,560.00	0.02
BANK CLER	1,101	0	1,101	0	CHF	0.00	0.00
BANK LINTH LLB NOM.	89	0	33	56	CHF	25,312.00	0.01
BANQUE CANTONALE BERNOISE	969	0	280	689	CHF	134,217.20	0.05
BANQUE CANTONALE DE LUCERNE NOM.	1,235	59	404	890	CHF	409,400.00	0.16
BANQUE CANTONALE DE ST-GALL	998	30	342	686	CHF	309,729.00	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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
BANQUE CANTONALE DU JURA	300	0	239	61	CHF	3,233.00	0.00
BANQUE CANTONALE DU VALAIS 'A'	968	0	270	698	CHF	78,874.00	0.03
BANQUE CANTONALE VAUDOISE NOM.	1,117	41	383	775	CHF	574,275.00	0.23
BANQUE NATIONALE SUISSE	21	10	9	22	CHF	91,300.00	0.04
BARRY CALLEBAUT	872	35	321	586	CHF	897,166.00	0.36
BASELLANDSCHAFT.KANTONALBK PART.C	123	0	36	87	CHF	78,996.00	0.03
BASILEA PHARMACEUTICA	4,181	458	1,715	2,924	CHF	116,843.04	0.05
BASLER KANTONALBANK PART.C.	1,057	0	195	862	CHF	61,891.60	0.02
BELIMO HOLDING	175	7	50	132	CHF	520,080.00	0.21
BELL FOOD GROUP	533	216	442	307	CHF	93,635.00	0.04
BELLEVUE GROUP	1,386	0	218	1,168	CHF	23,126.40	0.01
BERGBAHNEN E.-TITLISBAHNEN -REG-	155	0	64	91	CHF	33,943.00	0.01
BFW LIEGENSCHAFTEN NOM.	900	0	230	670	CHF	28,542.00	0.01
BOBST GROUP	1,689	0	506	1,183	CHF	80,798.90	0.03
BOSSARD HOLDING	1,229	0	383	846	CHF	118,270.80	0.05
BUCHER INDUSTRIES NOM.	1,450	0	437	1,013	CHF	267,837.20	0.11
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	1,201	94	488	807	CHF	185,932.80	0.07
BURKHALTER HOLDING NOM.	817	0	162	655	CHF	51,090.00	0.02
BVZ HOLDING	0	25	6	19	CHF	15,295.00	0.01
CALIDA HOLDING REG.	2,152	0	548	1,604	CHF	48,681.40	0.02
CANTONAL BANK OF ZUG	58	0	19	39	CHF	222,300.00	0.09
CARLO GAVAZZI HOLDING	65	0	30	35	CHF	8,575.00	0.00
CEMBRA MONEY BANK NAM.	8,226	2,278	2,844	7,660	CHF	596,331.00	0.24
CEVA LOGISTICS	0	9,100	0	9,100	CHF	271,635.00	0.11
CHAM GROUP	89	0	24	65	CHF	26,910.00	0.01
CHOCOLADEFAB.LINDT & SPRUENGLI NOM.	24	7	14	17	CHF	1,246,100.00	0.50
CICOR TECHNOLOGIES	731	0	172	559	CHF	22,024.60	0.01
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	112,796	5,733	37,824	80,705	CHF	5,084,415.00	2.05
CLARIANT	85,178	2,608	32,709	55,077	CHF	996,342.93	0.40
COLTENE HOLDING NOM.	1,162	0	439	723	CHF	60,948.90	0.02
COMET HOLDING	3,089	0	987	2,102	CHF	167,634.50	0.07
CONZZETA 'A' REG.	220	0	72	148	CHF	113,812.00	0.05
CPH CHEMIE & PAPIER HOLD.NOM. 'A'	247	0	144	103	CHF	8,497.50	0.00
CREALOGIX HOLDING	150	182	278	54	CHF	5,994.00	0.00
CREDIT SUISSE GROUP	700,064	29,544	229,664	499,944	CHF	5,399,395.20	2.18
DAETWYLER HOLDING	1,166	165	537	794	CHF	99,091.20	0.04
DKSH HOLDING REG.	6,854	0	2,006	4,848	CHF	328,936.80	0.13
DORMAKABA HOLDING	1,343	0	1,005	338	CHF	200,434.00	0.08
DUFREY	7,189	3,619	3,044	7,764	CHF	722,983.68	0.29
EFG INTERNATIONAL	16,087	0	4,438	11,649	CHF	66,981.75	0.03
EMMI	758	0	207	551	CHF	375,506.50	0.15
EMS-CHEMIE HOLDING NOM.	1,519	114	555	1,078	CHF	503,426.00	0.20
FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING	307	257	274	290	CHF	21,808.00	0.01
FLUGHAFEN ZUERICH REG.	3,025	0	867	2,158	CHF	350,675.00	0.14
FORBO HOLDING	421	0	149	272	CHF	375,632.00	0.15
GALENICA	19,436	0	5,778	13,658	CHF	591,118.24	0.24
GAM HOLDING NOM.	61,395	1,871	19,732	43,534	CHF	167,867.10	0.07
GEBERIT	14,330	656	4,888	10,098	CHF	3,860,465.40	1.56
GEORG FISCHER REG.	1,582	49	511	1,120	CHF	880,880.00	0.35
GIVAUDAN	3,075	126	1,039	2,162	CHF	4,920,712.00	1.98

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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
GLARNER KANTONALBANK REG.	1,488	0	435	1,053	CHF	29,694.60	0.01
GOLDBACH GROUP	2,044	0	2,044	0	CHF	0.00	0.00
GOLDBACH GROUP -OPA-	0	2,044	2,044	0	CHF	0.00	0.00
GRAUBUENDNER KANTONALBK-PART.CERT.-	101	37	24	114	CHF	151,620.00	0.06
GURIT HOLDING	51	0	12	39	CHF	33,813.00	0.01
HELVETIA HOLDING	1,442	0	448	994	CHF	571,053.00	0.23
HIAG IMMOBILIEN HOLDING REG.	1,208	0	430	778	CHF	90,637.00	0.04
HOCHDORF HOLDING	445	0	108	337	CHF	34,374.00	0.01
HUBER & SUHNER REG.	5,686	575	2,558	3,703	CHF	242,546.50	0.10
HUEGLI HOLDING -2ND LINE- ISS.0318	0	40	40	0	CHF	0.00	0.00
HUEGLI HOLDING PORT.	46	0	46	0	CHF	0.00	0.00
HYPOTHEKARBANK LENZBURG	28	0	8	20	CHF	88,000.00	0.04
IDORSIA REG.	14,729	1,241	4,123	11,847	CHF	192,158.34	0.08
IMPLENIA NOM.	5,772	441	2,278	3,935	CHF	130,169.80	0.05
INFICON HOLDING NOM.	695	0	221	474	CHF	235,862.40	0.10
INTERROLL HOLDING	152	0	50	102	CHF	148,104.00	0.06
INVESTIS HOLDING	750	0	0	750	CHF	46,350.00	0.02
IVF HARTMANN HOLDING REG.	211	0	87	124	CHF	19,840.00	0.01
JULIUS BAER GROUPE	86,287	3,304	28,909	60,682	CHF	2,124,476.82	0.86
JUNGFRAUBAHN HOLDING NOM.	857	0	150	707	CHF	88,728.50	0.04
KARDEX NOM.	1,163	246	502	907	CHF	102,853.80	0.04
KLINGELNBERG	0	700	0	700	CHF	27,055.00	0.01
KOMAX HOLDING	1,498	0	460	1,038	CHF	238,740.00	0.10
KUDELSKI	5,306	0	1,572	3,734	CHF	21,059.76	0.01
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	21,759	818	7,285	15,292	CHF	1,932,144.20	0.78
KUROS BIOSCIENCES	890	378	477	791	CHF	1,819.30	0.00
LAFARGEHOLCIM NOM.	104,164	5,517	35,146	74,535	CHF	3,018,667.50	1.22
LANDIS AND GYR GROUP	10,375	411	4,474	6,312	CHF	348,106.80	0.14
LEM HOLDING	147	0	65	82	CHF	85,936.00	0.03
LEONTEQ REG.	1,636	780	820	1,596	CHF	65,436.00	0.03
LINDT & SPRUENGLI PART.C.	229	16	78	167	CHF	1,018,700.00	0.41
LOGITECH INTERNATIONAL	35,580	1,532	10,173	26,939	CHF	832,953.88	0.34
LONZA GROUP	28,781	1,220	9,758	20,243	CHF	5,155,892.10	2.08
MCH GROUP	753	0	190	563	CHF	11,231.85	0.00
MEDARTIS HOLDING	0	820	210	610	CHF	33,794.00	0.01
MEIER TOBLER GROUP	69	0	0	69	CHF	1,035.00	0.00
METALL ZUG 'B'	28	0	6	22	CHF	55,000.00	0.02
MEYER BURGER TECHNOLOGY	220,637	45,030	97,240	168,427	CHF	101,056.20	0.04
MIKRON HOLDING NOM.	4,000	0	1,845	2,155	CHF	14,567.80	0.01
MOBILEZONE HOLDING REG.	0	10,604	0	10,604	CHF	116,007.76	0.05
MOBIMO HOLDING	2,387	128	696	1,819	CHF	425,646.00	0.17
MOLECULAR PARTNERS	2,940	0	567	2,373	CHF	45,229.38	0.02
NESTLE	897,768	36,500	302,691	631,577	CHF	50,399,844.60	20.31
NOVARTIS NOM.	710,868	37,931	254,215	494,584	CHF	41,564,839.36	16.75
OBSEVA	0	4,667	0	4,667	CHF	58,570.85	0.02
OC OERLIKON NOM.	13,969	0	4,082	9,887	CHF	109,152.48	0.04
ORASCOM DEVELOPMENT HLDG	4,844	2,062	4,093	2,813	CHF	41,913.70	0.02
ORELL FUSSLI HOLDING NOM.	392	0	179	213	CHF	18,850.50	0.01
ORIOR	2,345	0	671	1,674	CHF	133,417.80	0.05
PANALPINA WELTTRANSPORT(HOLDING)	3,802	237	1,350	2,689	CHF	352,259.00	0.14

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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
PARTNERS GROUP HOLDING NOM.	4,911	263	1,638	3,536	CHF	2,107,456.00	0.85
PHOENIX MECANO	136	0	40	96	CHF	48,288.00	0.02
PLAZZA 'A' REG.	195	0	69	126	CHF	28,098.00	0.01
POENINA HOLDING	0	237	88	149	CHF	6,615.60	0.00
POLYPHOR 144A/S	0	1,950	0	1,950	CHF	34,788.00	0.01
PRIVATE EQUITY HOLDING	477	0	70	407	CHF	24,420.00	0.01
PSP SWISS PROPERTY REG.	15,525	324	4,899	10,950	CHF	1,060,507.50	0.43
RIETER HOLDING NOM.	1,192	0	312	880	CHF	113,344.00	0.05
ROCHE HOLDING D.RIGHT	151,963	8,462	51,703	108,722	CHF	26,462,934.80	10.66
ROMANDE ENERGIE HOLDING NOM.	75	0	25	50	CHF	59,000.00	0.02
SANTHERA PHARMACEUTICALS HOL.NOM.	1,263	0	520	743	CHF	5,007.82	0.00
SCHAFFNER HOLDING	157	0	17	140	CHF	36,120.00	0.01
SCHINDLER HOLDING NOM.	2,779	0	798	1,981	CHF	377,578.60	0.15
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	5,913	409	2,071	4,251	CHF	827,669.70	0.33
SCHMOLZ + BICKENBACH	65,987	0	18,822	47,165	CHF	25,469.10	0.01
SCHWEITER TECHNOLOGIES	219	0	70	149	CHF	129,481.00	0.05
SENSIRION HOLDING	0	2,023	919	1,104	CHF	46,644.00	0.02
SFS GROUP	3,530	0	946	2,584	CHF	197,159.20	0.08
SGS NOM.	1,145	94	434	805	CHF	1,779,050.00	0.72
SIEGFRIED HOLDING NOM.	1,564	228	600	1,192	CHF	400,512.00	0.16
SIG COMBIBLOC GROUP	0	20,000	0	20,000	CHF	209,200.00	0.08
SIKA	0	34,334	0	34,334	CHF	4,278,016.40	1.72
SIKA PORT.	312	5	317	0	CHF	0.00	0.00
SONOVA HOLDING NOM.	21,034	974	7,078	14,930	CHF	2,397,758.00	0.97
STARRAG GROUP HOLDING	500	0	207	293	CHF	12,599.00	0.01
STRAUMANN HOLDING REG.	4,362	145	1,437	3,070	CHF	1,897,260.00	0.76
SULZER NOM.	4,802	1,560	1,407	4,955	CHF	386,737.75	0.16
SUNRISE COMMUNICATIONS	13,161	719	4,636	9,244	CHF	799,143.80	0.32
SWISS FINANCE & PROPERTY INVESTMENT	523	0	106	417	CHF	35,862.00	0.01
SWISS LIFE HOLDING NOM.	13,069	723	4,488	9,304	CHF	3,522,494.40	1.42
SWISS PRIME SITE REG.	15,503	10,492	5,281	20,714	CHF	1,647,798.70	0.66
SWISS RE REG.	124,054	4,755	46,023	82,786	CHF	7,460,674.32	3.01
SWISSCOM NOM.	9,837	314	3,238	6,913	CHF	3,247,036.10	1.31
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	3,857	945	1,751	3,051	CHF	138,057.75	0.06
TAMEDIA	638	0	170	468	CHF	49,374.00	0.02
TECAN GROUP NOM. N.1	4,416	158	2,726	1,848	CHF	352,598.40	0.14
TEMENOS	13,024	1,343	4,540	9,827	CHF	1,158,603.30	0.47
THURGAUER KANTONALBANK PART.C	775	0	147	628	CHF	63,428.00	0.03
TORNOS HOLDING NOM.	0	1,870	634	1,236	CHF	7,613.76	0.00
TRADITION FINANCIERE CIE	477	100	338	239	CHF	24,378.00	0.01
U-BLOX HOLDING	2,608	182	1,039	1,751	CHF	138,241.45	0.06
UBS GROUP REG.	1,491,161	59,431	504,479	1,046,113	CHF	12,799,192.56	5.16
VALIANT HOLDING	6,114	266	2,072	4,308	CHF	465,264.00	0.19
VALORA HOLDING	1,224	0	377	847	CHF	182,105.00	0.07
VARIA US PROPERTIES	500	125	0	625	CHF	23,250.00	0.01
VAT GROUP	5,908	422	2,198	4,132	CHF	356,591.60	0.14
VAUDOISE ASSURANCES HOLDING	120	0	20	100	CHF	48,500.00	0.02
VETROPACK HOLDING	30	0	6	24	CHF	48,240.00	0.02
VIFOR PHARMA	15,755	830	5,955	10,630	CHF	1,136,347.00	0.46
VON ROLL HOLDING PORT.	1,780	0	0	1,780	CHF	2,349.60	0.00

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

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

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
VONTOBEL HOLDING NOM.	5,918	1,112	2,211	4,819	CHF	242,877.60	0.10
VZ HOLDING	1,211	116	476	851	CHF	225,515.00	0.09
WISEKEY INT. 'B' REG.	5,001	0	3,165	1,836	CHF	5,104.08	0.00
YPSOMED HOLDING NOM.	842	0	210	632	CHF	73,312.00	0.03
ZEHNDER REG. 'A'	1,716	0	684	1,032	CHF	34,417.20	0.01
ZUEBLIN IMMOBILIEN HOLDING	500	0	195	305	CHF	7,930.00	0.00
ZUG ESTATES HOLDING 'B'	29	20	15	34	CHF	56,950.00	0.02
ZUR ROSE GROUP REG.	1,050	336	264	1,122	CHF	100,643.40	0.04
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	58,563	2,365	19,850	41,078	CHF	12,039,961.80	4.85
						246,588,400.71	99.35
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / TOTAL AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE						247,330,380.70	99.65
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
DROITS / RECHTE							
SUISSE / SCHWEIZ							
ARYZTA RIGHT	0	281,644	281,644	0	CHF	0.00	0.00
BELL FOOD GROUP RIGHT	0	379	379	0	CHF	0.00	0.00
COLTENE HOLDING RIGHT	0	723	723	0	CHF	0.00	0.00
KUROS BIOSCIENCES RIGHT	0	413	413	0	CHF	0.00	0.00
LEONTEQ RIGHT	0	1,344	1,344	0	CHF	0.00	0.00
POENINA HOLDING RIGHT	0	112	112	0	CHF	0.00	0.00
SIKA RIGHT	0	1,308	1,308	0	CHF	0.00	0.00
SWISS PRIME SITE RIGHT	0	10,556	10,556	0	CHF	0.00	0.00
VARIA US PROPERTIES RIGHT	500	0	500	0	CHF	0.00	0.00
ZUR ROSE GROUP RIGHT	0	786	786	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)	247,330,380.70	99.65
(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 1.126917

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

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	71,969.11	111,238.82
Dividendes à recevoir / Dividendenforderungen	70,061.13	50,542.91
Actions et autres titres de participation / Aktien und andere Beteiligungspapiere	59,093,139.43	59,027,196.96
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	97.96	0.00
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	111.87	67.17
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	59,235,379.50	59,189,045.86
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Engagements en banque / Bankverbindlichkeiten	154,054.32	0.00
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	51,877.41	64,922.98
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	59,029,447.77	59,124,122.88
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	474,382.14	456,091.85
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	124.43	129.63

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	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".

Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert au 31.12.2017.

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) Informations sur les coûts	Total Expense Ratio (%)	2018	2017
	TER	0.71	0.73

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

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente	Informationen per 31.12.2018	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	Nettovermögen des Teilfonds	CHF 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.

Zum 31.12.2017 stehen keine Finanzterminkontrakte offen.

2) Wertpapierleihgeschäfte Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.

3) Wertpapierpensionsgeschäfte Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.

4) Informationen zu den Kosten	Total Expense Ratio (%)	2018	2017
	TER	0.71	0.73

5) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	128.22	6.16
Produits des actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Erträge der Aktien und anderen Beteiligungspapiere und Wertpapierrechte	1,236,655.32	1,253,393.16
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	151,619.64	30,935.35
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	1,388,403.18	1,284,334.67
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	134.55	327.41
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	918.12	1,085.60
Frais d'audit / Prüfaufwand	0.00	12,960.00
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	20,058.71	21,041.58
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	363,921.28	381,755.19
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	17,193.11	18,035.64
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	6,009.49	7,375.30
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	77,988.31	126,561.42
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	486,223.57	569,142.14
REVENU NET / NETTOERTRAG	902,179.61	715,192.53
Gains en capitaux nets réalisés / Realisierte Nettokapitalgewinne	3,694,113.34	6,109,281.76
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERTRAG	4,596,292.95	6,824,474.29
Pertes en capitaux nettes non réalisées (variation) / Nicht realisierte Nettokapitalverluste	-6,335,693.02	-82,820.37
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	-1,739,400.07	6,741,653.92
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	1.90	1.57
Rémunérations effectives / Effektive Vergütungen :		
(1) 0.035% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(2) 0.635% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(3) 0.030% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		

Des rabais 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

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	902,179.61	715,192.53
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	19,714.56	11,464.40
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	921,894.17	726,656.93
 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		
 Dividendes 2017 / Dividenden 2017		
CHF 1.55 brut à chacune des 456,091.85 parts en circulation au 31.12.2017		706,942.37
Bruttobetrag CHF 1.55 Ausschüttung an die 456,091.85 Anteile im Umlauf am 31.12.2017		
 Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	 20,568.10	 19,714.56

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	01.01.2018	456,091.85	01.01.2017	425,150.21	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		105,585.36		171,452.85	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-87,295.07		-140,511.21	
Etat au / Bestand per	31.12.2018	474,382.14	31.12.2017	456,091.85	
		CHF		CHF	
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2018	59,124,122.88	01.01.2017	49,744,202.54	
Distribution / Ausschüttung		-676,457.29		-974,827.27	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		2,321,182.25		3,613,093.69	
Résultat total / Gesamterfolg		-1,739,400.07		6,741,653.92	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.12.2018	59,029,447.77	31.12.2017	59,124,122.88	

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

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

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	59,029,447.77	59,124,122.88	49,744,202.54
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	124.43	129.63	117.00
Dividendes / Dividenden	1.90	1.55	1.80
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf	474,382.14	456,091.85	425,150.21

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN							
- A VUE / SICHTGUTHABEN							
AUD					AUD	2,824.78	0.00
CAD					CAD	4,981.46	0.01
DKK					DKK	3,920.44	0.01
EUR					EUR	7,984.61	0.01
GBP					GBP	8,127.53	0.01
HKD					HKD	10,782.48	0.02
ILS					ILS	3,155.05	0.01
JPY					JPY	8,448.20	0.01
NOK					NOK	3,110.40	0.01
NZD					NZD	132.19	0.00
SEK					SEK	1,322.83	0.00
SGD					SGD	4,457.59	0.01
USD					USD	12,721.55	0.02
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						71,969.11	0.12
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						71,969.11	0.12
ENGAGEMENTS EN BANQUE / BANKVERBINDLICHKEITEN							
CHF					CHF	-154,054.32	-0.26
TOTAL ENGAGEMENTS EN BANQUE / TOTAL BANKVERBINDLICHKEITEN						-154,054.32	-0.26
ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE							
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND							
ALLIANZ	2,124	861	2,985	0	EUR	0.00	0.00
DEUTSCHE POST	0	9,375	9,375	0	EUR	0.00	0.00
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG REG.	0	1,786	0	1,786	EUR	236,891.70	0.40
HENKEL	0	3,444	0	3,444	EUR	332,804.51	0.56
SAP	5,859	4,149	912	9,096	EUR	891,070.49	1.50
						1,460,766.70	2.47
AUSTRALIE / AUSTRALIEN							
CALTEX AUSTRALIA	0	8,643	0	8,643	AUD	152,835.87	0.26
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	65,629	0	65,629	0	AUD	0.00	0.00
NATIONAL AUSTRALIA BANK	0	23,950	23,950	0	AUD	0.00	0.00
WESTPAC BANKING	0	20,682	20,682	0	AUD	0.00	0.00
						152,835.87	0.26
BELGIQUE / BELGIEN							
SOLVAY PORT.	0	3,109	3,109	0	EUR	0.00	0.00
UCB	0	4,190	0	4,190	EUR	336,663.07	0.57
						336,663.07	0.57
BERMUDES / BERMUDAS							
LI & FUNG	486,000	0	486,000	0	HKD	0.00	0.00
						0.00	0.00

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

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

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
CANADA / KANADA							
CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERCE	5,991	7,000	1,800	11,191	CAD	821,308.41	1.39
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	2,900	1,800	4,700	0	CAD	0.00	0.00
CGI GROUP 'A' SUB-VTG	0	8,200	0	8,200	CAD	494,199.34	0.83
GREAT-WEST LIFE CO	0	9,800	0	9,800	CAD	199,328.27	0.34
SNC-LAVALIN GROUP	4,400	0	4,400	0	CAD	0.00	0.00
SUN LIFE FINANCIAL	15,800	4,200	3,200	16,800	CAD	549,178.39	0.93
						2,064,014.41	3.48
DANEMARK / DÄNEMARK							
CARLSBERG 'B'	2,461	0	2,461	0	DKK	0.00	0.00
NOVO NORDISK 'B'	8,707	7,708	431	15,984	DKK	719,064.72	1.21
VESTAS WIND SYSTEMS	0	6,476	0	6,476	DKK	481,251.63	0.81
						1,200,316.35	2.03
ESPAGNE / SPANIEN							
BBVA B.BILBAO VIZCAYA ARGENT.NOM.	0	50,888	50,888	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
3M	3,819	2,610	1,110	5,319	USD	999,090.81	1.69
AETNA	0	2,200	2,200	0	USD	0.00	0.00
AFLAC	0	24,800	2,000	22,800	USD	1,024,017.49	1.73
AGILENT TECHNOLOGIES	13,200	1,100	14,300	0	USD	0.00	0.00
AGNC INVESTMENT CORP	0	22,600	7,000	15,600	USD	269,738.54	0.46
ALLSTATE	0	10,300	600	9,700	USD	790,129.54	1.33
AMERICAN EXPRESS	0	5,600	5,600	0	USD	0.00	0.00
AMGEN	0	6,100	400	5,700	USD	1,093,862.41	1.85
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	0	51,300	8,500	42,800	USD	414,327.80	0.70
APPLE	5,358	900	6,258	0	USD	0.00	0.00
ARROW ELECTRONICS	0	6,400	3,500	2,900	USD	197,115.64	0.33
AT&T	0	9,196	9,196	0	USD	0.00	0.00
BANK OF AMERICA	30,100	0	30,100	0	USD	0.00	0.00
BANK OF NEW YORK MELLON	15,500	0	15,500	0	USD	0.00	0.00
BEST BUY	3,900	0	3,900	0	USD	0.00	0.00
BIOGEN	1,560	0	1,560	0	USD	0.00	0.00
BRISTOL MYERS SQUIBB	13,000	5,900	5,100	13,800	USD	707,138.00	1.19
BROWN-FORMAN 'B' -NVTG- CA	7,900	1,850	9,750	0	USD	0.00	0.00
CAMPBELL SOUP	16,700	500	17,200	0	USD	0.00	0.00
CAMPBELL SOUP	15,700	4,700	20,400	0	USD	0.00	0.00
CAPITAL ONE FINANCIAL	0	6,300	6,300	0	USD	0.00	0.00
CBS 'B'	0	8,800	8,800	0	USD	0.00	0.00
CIGNA	4,200	200	4,400	0	USD	0.00	0.00
CIGNA	0	2,700	0	2,700	USD	505,502.47	0.85
CISCO SYSTEMS	23,000	8,100	8,500	22,600	USD	965,352.54	1.63
CITIGROUP	0	12,000	12,000	0	USD	0.00	0.00
COCA-COLA	18,485	9,300	4,800	22,985	USD	1,072,885.33	1.81
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS'A'	12,000	1,900	6,900	7,000	USD	438,050.09	0.74
COLGATE-PALMOLIVE	12,286	3,100	15,386	0	USD	0.00	0.00
COMCAST 'A'	0	32,200	6,700	25,500	USD	855,945.50	1.44
CONAGRA BRANDS	14,937	11,600	10,600	15,937	USD	335,580.44	0.57

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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
COSTCO WHOLESALE	0	1,800	1,800	0	USD	0.00	0.00
CUMMINS	4,500	1,100	600	5,000	USD	658,711.56	1.11
CVS HEALTH	11,000	6,400	3,400	14,000	USD	904,254.62	1.53
DISCOVER FINANCIAL SERV.	0	13,800	900	12,900	USD	750,038.04	1.27
DR PEPPER SNAPPLE GROUP	8,915	0	8,915	0	USD	0.00	0.00
EASTMAN CHEMICAL	0	4,200	4,200	0	USD	0.00	0.00
EBAY	15,822	25,500	6,700	34,622	USD	958,039.42	1.62
ECOLAB	6,400	0	6,400	0	USD	0.00	0.00
EMERSON ELECTRIC	0	7,800	7,800	0	USD	0.00	0.00
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	0	4,700	0	4,700	USD	305,841.49	0.52
EXPEDITORS INTERN.OF WASHINGTON	0	5,800	0	5,800	USD	389,314.11	0.66
EXPRESS SCRIPTS HLDG	0	8,100	8,100	0	USD	0.00	0.00
FRANKLIN RESOURCES	0	9,000	9,000	0	USD	0.00	0.00
GENERAL MILLS	14,823	8,000	15,000	7,823	USD	300,301.91	0.51
GILEAD SCIENCES	0	13,100	900	12,200	USD	752,273.84	1.27
GOLDMAN SACHS GROUP	0	3,390	3,390	0	USD	0.00	0.00
GRAINGER (W.W)	2,100	0	2,100	0	USD	0.00	0.00
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	16,000	0	16,000	0	USD	0.00	0.00
HASBRO	6,200	3,900	6,200	3,900	USD	312,375.38	0.53
HOME DEPOT	0	5,800	1,000	4,800	USD	813,024.75	1.37
HP	27,700	1,800	29,500	0	USD	0.00	0.00
INTEL	0	26,900	5,600	21,300	USD	985,414.55	1.66
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	5,900	3,900	1,200	8,600	USD	963,680.62	1.63
INTERPUBLIC GROUP	34,200	2,400	23,800	12,800	USD	260,314.29	0.44
JOHNSON & JOHNSON	0	9,100	2,100	7,000	USD	890,522.43	1.50
JPMORGAN CHASE	8,600	1,400	10,000	0	USD	0.00	0.00
JUNIPER NETWORKS	0	11,600	0	11,600	USD	307,723.38	0.52
KELLOGG	0	8,600	0	8,600	USD	483,323.94	0.82
KLA-TENCOR	0	5,200	0	5,200	USD	458,740.06	0.77
KOHL'S	4,200	0	4,200	0	USD	0.00	0.00
LAM RESEARCH	0	1,800	1,800	0	USD	0.00	0.00
LILLY (ELI)	9,800	0	9,800	0	USD	0.00	0.00
MANPOWER GROUP	4,400	2,200	4,400	2,200	USD	140,535.65	0.24
MARSH & MCLENNAN	0	9,800	0	9,800	USD	770,451.99	1.30
MASTERCARD 'A'	0	4,700	4,700	0	USD	0.00	0.00
MCDONALD'S	0	6,300	400	5,900	USD	1,032,786.19	1.74
MERCK & CO	15,793	2,200	8,200	9,793	USD	737,657.51	1.25
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	21,300	8,600	6,900	23,000	USD	907,616.20	1.53
MORGAN STANLEY	0	7,400	7,400	0	USD	0.00	0.00
MOTOROLA SOLUTIONS	7,500	1,400	4,900	4,000	USD	453,625.73	0.77
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	0	16,300	0	16,300	USD	151,204.96	0.26
NIKE 'B'	15,200	1,700	16,900	0	USD	0.00	0.00
OMNICOM GROUP	0	7,100	1,700	5,400	USD	389,879.96	0.66
ORACLE	18,600	0	18,600	0	USD	0.00	0.00
PFIZER	25,306	6,200	9,800	21,706	USD	934,012.87	1.58
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	6,400	0	6,400	0	USD	0.00	0.00
PPG INDUSTRIES	2,500	9,600	2,500	9,600	USD	967,472.01	1.63
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	12,700	1,600	5,200	9,100	USD	396,239.35	0.67
PROCTER & GAMBLE	9,900	5,600	3,600	11,900	USD	1,078,315.36	1.82
PROLOGIS	0	11,600	11,600	0	USD	0.00	0.00
QUALCOMM	10,700	0	10,700	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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
REINSURANCE GROUP AMERICA	0	2,100	0	2,100	USD	290,301.34	0.49
ROCKWELL AUTOMATION	4,400	0	4,400	0	USD	0.00	0.00
S&P GLOBAL	5,300	0	5,300	0	USD	0.00	0.00
SEALED AIR	0	5,300	0	5,300	USD	182,029.94	0.31
STARBUCKS	15,200	0	15,200	0	USD	0.00	0.00
STRYKER	0	4,900	300	4,600	USD	710,811.09	1.20
TARGET	13,800	6,400	9,800	10,400	USD	677,575.83	1.14
THE HERSHEY	7,500	600	3,500	4,600	USD	486,027.00	0.82
THE WESTERN UNION	0	18,100	0	18,100	USD	304,401.24	0.51
TIFFANY	2,100	0	2,100	0	USD	0.00	0.00
TIME WARNER	7,300	0	7,300	0	USD	0.00	0.00
TJX	6,900	500	7,400	0	USD	0.00	0.00
TRAVELERS COMPANIES	0	9,300	700	8,600	USD	1,015,226.13	1.71
TWENTY-FIRST CENTURY FOX 'A'	0	24,000	1,200	22,800	USD	1,081,556.67	1.83
VERIZON COMMUNICATIONS	17,333	5,400	6,400	16,333	USD	905,202.23	1.53
W R BERKLEY	0	3,200	0	3,200	USD	233,153.53	0.39
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	0	11,400	400	11,000	USD	740,956.85	1.25
WALT DISNEY	0	9,900	9,900	0	USD	0.00	0.00
WELLTOWER	3,300	0	3,300	0	USD	0.00	0.00
WYNDHAM WORLDWIDE	5,500	0	5,500	0	USD	0.00	0.00
XEROX	13,075	0	13,075	0	USD	0.00	0.00
						34,749,670.62	58.66
FRANCE / FRANKREICH							
AXA	13,878	4,350	18,228	0	EUR	0.00	0.00
CAPGEMINI	2,382	0	2,382	0	EUR	0.00	0.00
L'OREAL	0	3,554	407	3,147	EUR	713,537.25	1.20
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	0	1,956	1,956	0	EUR	0.00	0.00
PERNOD-RICARD	2,579	4,414	302	6,691	EUR	1,080,510.90	1.82
SANOFI	7,499	5,139	2,651	9,987	EUR	851,516.99	1.44
SCHNEIDER ELECTRIC	0	15,861	450	15,411	EUR	1,037,152.34	1.75
SCOR -REGROUPEMENT-	10,526	0	10,526	0	EUR	0.00	0.00
SODEXO	0	2,999	0	2,999	EUR	302,476.36	0.51
						3,985,193.84	6.73
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN							
COMPASS GROUP	19,141	9,743	1,511	27,373	GBP	567,059.00	0.96
DIAGEO	20,660	12,011	4,295	28,376	GBP	995,760.50	1.68
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	0	45,566	0	45,566	GBP	182,324.43	0.31
GLAXOSMITHKLINE	0	58,550	6,083	52,467	GBP	982,299.74	1.66
RECKITT BENCKISER GROUP	0	7,223	7,223	0	GBP	0.00	0.00
RELX PLC	37,880	5,726	9,171	34,435	GBP	698,872.10	1.18
UNILEVER PLC	5,261	6,377	11,638	0	GBP	0.00	0.00
						3,426,315.77	5.78
HONG KONG / HONGKONG							
BANK OF EAST ASIA	0	105,800	105,800	0	HKD	0.00	0.00
HANG LUNG PROPERTIES	113,000	0	113,000	0	HKD	0.00	0.00
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	0	75,000	75,000	0	HKD	0.00	0.00
LINK REIT -UNITS-	0	70,000	0	70,000	HKD	698,931.96	1.18
MTR	149,803	9,000	109,000	49,803	HKD	258,354.72	0.44
SUN HUNG KAI PROPERTIES	0	62,500	2,500	60,000	HKD	843,100.06	1.42
SWIRE PROPERTIES	111,600	0	111,600	0	HKD	0.00	0.00
						1,800,386.74	3.04

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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
IRLANDE / IRLAND							
ACCENTURE 'A'	5,800	1,000	1,400	5,400	USD	750,641.35	1.27
SEAGATE TECHNOLOGY	4,900	0	4,900	0	USD	0.00	0.00
						750,641.35	1.27
JAPON / JAPAN							
ASTELLAS PHARMA	26,800	70,200	31,500	65,500	JPY	824,816.46	1.39
BANDAI NAMCO HOLDINGS	0	6,600	0	6,600	JPY	292,060.68	0.49
CANON	12,200	16,500	28,700	0	JPY	0.00	0.00
DAITO TRUST CONSTRUCTION	0	2,400	0	2,400	JPY	323,787.06	0.55
DAIWA SECURITIES GROUP	72,000	0	72,000	0	JPY	0.00	0.00
FUJIFILM HOLDINGS	15,000	3,600	5,200	13,400	JPY	514,109.45	0.87
HITACHI	26,000	60,000	86,000	0	JPY	0.00	0.00
KAJIMA	0	14,900	0	14,900	JPY	197,871.67	0.33
KDDI	8,000	29,700	3,700	34,000	JPY	801,614.68	1.35
MAZDA MOTOR	20,100	0	20,100	0	JPY	0.00	0.00
N.T.T. NIPPON TELEGRAPH & TELEPH.	3,500	0	3,500	0	JPY	0.00	0.00
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	4,800	0	4,800	0	JPY	0.00	0.00
NTT DOCOMO	16,405	44,000	18,505	41,900	JPY	930,836.14	1.57
OBAYASHI	0	21,500	0	21,500	JPY	192,020.57	0.32
OMRON	0	6,400	0	6,400	JPY	230,018.56	0.39
ORACLE CORP JAPAN	0	4,500	4,500	0	JPY	0.00	0.00
SEKISUI HOUSE	16,200	0	16,200	0	JPY	0.00	0.00
SEVEN & I HOLDINGS	13,200	5,400	2,400	16,200	JPY	696,206.88	1.18
SHIONOGI	0	7,200	1,600	5,600	JPY	315,535.15	0.53
SUBARU	0	23,300	0	23,300	JPY	494,072.68	0.83
TAISEI	0	7,100	0	7,100	JPY	300,151.76	0.51
TOKYO ELECTRON	1,500	5,500	2,000	5,000	JPY	562,242.63	0.95
YOKOGAWA ELECTRIC	22,100	0	22,100	0	JPY	0.00	0.00
						6,675,344.37	11.27
JERSEY / JERSEY							
APTIV	5,900	1,400	900	6,400	USD	388,452.52	0.66
EXPERIAN	0	17,366	17,366	0	GBP	0.00	0.00
						388,452.52	0.66
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
ASML HOLDING	1,444	0	1,444	0	EUR	0.00	0.00
ING GROUP	0	29,413	29,413	0	EUR	0.00	0.00
KONINKLIJKE DSM	0	2,630	0	2,630	EUR	211,733.28	0.36
NN GROUP	0	10,208	0	10,208	EUR	400,324.19	0.68
RELX NV	40,021	977	40,998	0	EUR	0.00	0.00
						612,057.47	1.03
SINGAPOUR / SINGAPUR							
SINGAPORE EXCHANGE	85,500	6,100	91,600	0	SGD	0.00	0.00
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	87,700	270,600	87,700	270,600	SGD	573,440.89	0.97
						573,440.89	0.97
SUEDE / SCHWEDEN							
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 'A'	0	44,970	44,970	0	SEK	0.00	0.00
SWEDBANK 'A'	0	18,825	18,825	0	SEK	0.00	0.00
						0.00	0.00

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

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

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
SUISSE / SCHWEIZ							
TE CONNECTIVITY	9,300	5,200	2,200	12,300	USD	917,039.46	1.55
						917,039.46	1.55
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / TOTAL AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE						59,093,139.43	99.76
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
DROITS / RECHTE							
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
NN GROUP NV RIGHT	0	8,782	8,782	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
TOTAL DROITS / TOTAL RECHTE						0.00	0.00
OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEWISETERMINGESCHÄFTE							
FX-SW. AUD/JPY, 20.02.18-26.02.18	0	-58,381,590	-58,381,590	0	JPY		
FX-SW. AUD/JPY, 20.02.18-26.02.18	0	690,000	690,000	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. GBP/JPY, 20.02.18-26.02.18	0	-30,002,000	-30,002,000	0	JPY		
FX-SW. GBP/JPY, 20.02.18-26.02.18	0	200,000	200,000	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 21.03.18-27.03.18	0	-37,208,150	-37,208,150	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 21.03.18-27.03.18	0	350,000	350,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/JPY, 01.05.18-08.05.18	0	-30,000,000	-30,000,000	0	JPY		
FX-SW. CHF/JPY, 01.05.18-08.05.18	0	272,126	272,126	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 31.12.18-09.01.19	0	-98,734	0	-98,734	CHF		
FX-SW. JPY/CHF, 31.12.18-09.01.19	0	11,000,000	0	11,000,000	JPY	97.96	0.00
TOTAL OPERATIONS DE CHANGE À TERME / TOTAL DEWISETERMINGESCHÄFTE						97.96	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)	59,093,139.43	99.76
(b)	97.96	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 - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

DEVISES / DEVISEN	COURS / KURS
AUD	0.694003
CAD	0.721775
DKK	0.151012
EUR	1.126917
GBP	1.255515
HKD	0.125911
ILS	0.263812
JPY	0.008985
NOK	0.113845
NZD	0.661028
SEK	0.111191
SGD	0.723258
USD	0.985800

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

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	264,627.16	396,336.72
Obligations et autres titres de créance / Obligationen und andere Forderungswertpapiere	57,296,338.50	114,759,433.57
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	732,900.39	1,008,984.33
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	58,293,866.05	116,164,754.62
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	30,415.77	42,457.87
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	58,263,450.28	116,122,296.75
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	432,870.84	852,110.41
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	134.60	136.28

Ethos - Bonds CHF

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert au 31.12.2018 et au 31.12.2017.		
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) Informations sur les coûts	Total Expense Ratio (%)	2018	2017
	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 31.12.2018 und 31.12.2017 stehen keine Finanzterminkontrakte offen.						
2) Wertpapierleihgeschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.						
3) Wertpapierpensions- geschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.						
4) Informationen zu den Kosten	<table><thead><tr><th>Total Expense Ratio (%)</th><th>2018</th><th>2017</th></tr></thead><tbody><tr><td>TER</td><td>0.32</td><td>0.32</td></tr></tbody></table>	Total Expense Ratio (%)	2018	2017	TER	0.32	0.32
Total Expense Ratio (%)	2018	2017					
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

	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
	CHF	CHF
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	1,344,954.99	1,607,946.87
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	151,355.90	93,107.77
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	1,496,310.89	1,701,054.64
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	6,308.40	4,161.61
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	0.50	484.37
Frais d'audit / Prüfaufwand	12,924.00	12,923.91
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	38,784.30	41,600.37
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	260,407.88	279,316.48
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	33,243.54	35,657.35
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	6,670.80	6,996.75
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	623,922.68	119,372.97
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	982,262.10	500,513.81
REVENU NET / NETTOERTRAG	514,048.79	1,200,540.83
Gains et pertes en capitaux nets réalisés / Realisierte Nettokapitalgewinne bzw. -verluste	-152,649.39	174,554.63
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERTRAG	361,399.40	1,375,095.46
Pertes en capitaux nettes non réalisées (variation) / Nicht realisierte Nettokapitalverluste	-1,095,162.03	-1,405,731.67
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	-733,762.63	-30,636.21
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	1.19	1.41
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

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	514,048.79	1,200,540.83
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	28,370.16	20,783.90
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	542,418.95	1,221,324.73
 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		
 Dividendes 2017 / Dividenden 2017		
CHF 1.40 brut à chacune des 852,110.41 parts en circulation au 31.12.2017		1,192,954.57
Bruttobetrag CHF 1.40 Ausschüttung an die 852,110.41 Anteile im Umlauf am 31.12.2017		
 Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	 1,330.39	 28,370.16

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	01.01.2018	852,110.41	01.01.2017	848,213.64	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		186,087.90		216,194.72	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-605,327.47		-212,297.95	
Etat au / Bestand per	31.12.2018	432,870.84	31.12.2017	852,110.41	
		CHF		CHF	
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2018	116,122,296.75	01.01.2017	116,973,688.51	
Distribution / Ausschüttung		-1,149,859.37		-1,483,950.69	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-55,975,224.47		663,195.14	
Résultat total / Gesamterfolg		-733,762.63		-30,636.21	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.12.2018	58,263,450.28	31.12.2017	116,122,296.75	

Ethos - Bonds CHF

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

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	58,263,450.28	116,122,296.75	116,973,688.51
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	134.60	136.28	137.91
Dividendes / Dividenden	1.25	1.40	1.65
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf	432,870.84	852,110.41	848,213.64

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

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	264,627.16	264,627.16
Obligations et autres titres de créance / Obligationen und andere Forderungswertpapiere	0.00	57,296,338.50	57,296,338.50

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)	57,296,338.50	98.29
(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 31.12.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.12.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	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		264,627.16	0.45
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN			264,627.16	0.45
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN			264,627.16	0.45
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE				
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENE MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE				
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND				
0.45% DEUTSCHE BAHN FIN. 17/30	CHF	100,000.00	98,750.00	0.17
0.625% DEUTSCHE BANK 15/23	CHF	260,000.00	243,620.00	0.42
0.625% DEUTSCHE BANK 18/23	CHF	100,000.00	95,550.00	0.16
0.75% DEUTSCHE BANK 17/22	CHF	170,000.00	165,410.00	0.28
1.10% COMMERZBANK 18/25	CHF	200,000.00	198,200.00	0.34
1.50% DEUTSCHE BAHN FIN. 14/24	CHF	100,000.00	108,850.00	0.19
1.75% DEUTSCHE BAHN FIN. 10/20	CHF	100,000.00	103,150.00	0.18
2.25% KRED.WIEDERAUFBAU 10/20	CHF	150,000.00	157,050.00	0.27
			1,170,580.00	2.01
AUSTRALIE / AUSTRALIEN				
0.625%TRANSURBAN QUEENS. FIN 16/23	CHF	150,000.00	150,900.00	0.26
1% TRANSURBAN QUEENSLAND 18/25	CHF	200,000.00	199,000.00	0.34
			349,900.00	0.60
AUTRICHE / ÖSTERREICH				
0.01% BAWAG P.S.K. BK 16/21	CHF	200,000.00	199,900.00	0.34
1.00% O.K.B. 12/21	CHF	150,000.00	156,450.00	0.27
2.875% O.K.B. 05/30	CHF	150,000.00	192,450.00	0.33
4.75% SUB.RAIFFEISEN BK INTL 12/22	CHF	200,000.00	217,500.00	0.37
			766,300.00	1.31
CANADA / KANADA				
0.15% C.I.B.C. 18/23	CHF	65,000.00	65,585.00	0.11
1.125% PROVINCE QUEBEC 13/23	CHF	300,000.00	317,400.00	0.54
2.25% ROYAL BANK CANADA 11/21	CHF	200,000.00	212,500.00	0.36
			595,485.00	1.02
DANEMARK / DÄNEMARK				
2.875% KOMMUNEKREDIT 06/31	CHF	200,000.00	262,400.00	0.45
			262,400.00	0.45
ESPAGNE / SPANIEN				
0.75% BCO SANTANDER 17/23	CHF	100,000.00	100,000.00	0.17
1.125% BANCO SANTANDER 17/27	CHF	250,000.00	243,375.00	0.42
			343,375.00	0.59
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN				
0.05% MONDELEZ INTL 17/20	CHF	300,000.00	300,000.00	0.51
0.25% COCA-COLA 15/22	CHF	150,000.00	152,325.00	0.26
0.30% NORTH AMERIC.DEV.BK 18/26	CHF	90,000.00	91,170.00	0.16

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.12.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.12.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.50% GOLDMAN SACHS GRP 17/24 SR S	CHF	95,000.00	92,672.50	0.16
0.50% JPMORGAN CHASE 15/23	CHF	200,000.00	202,700.00	0.35
0.65% MONDELEZ INTL 16/22	CHF	40,000.00	40,540.00	0.07
1.00% MET.LIFE GL.FD. I 14/22 S	CHF	100,000.00	103,850.00	0.18
			983,257.50	1.69
FINLANDE / FINNLAND				
0.625% MUNICIPALITY FIN. 17/38	CHF	185,000.00	183,335.00	0.31
1.375% MUNICIPALITY FIN. 12/27	CHF	100,000.00	111,150.00	0.19
			294,485.00	0.51
FRANCE / FRANKREICH				
0.366% BQUE FED.CR.MUT. 18/24	CHF	145,000.00	144,347.50	0.25
0.50% CA HOME LOAN 15/28	CHF	100,000.00	102,050.00	0.18
0.55% RCI BANQUE 18/23 SR S	CHF	100,000.00	99,300.00	0.17
1.00% BNP PARIBAS 18/25	CHF	125,000.00	123,125.00	0.21
1.75% SUB.BNP PARIBAS 15/25	CHF	100,000.00	103,000.00	0.18
2.5% CRH-CAISSE REFIN. 11/21	CHF	300,000.00	320,100.00	0.55
2.50% C.F.F. FIN.FONCIER 06/31	CHF	100,000.00	123,500.00	0.21
2.625% RESEAU FERRE FRANCE 11/31	CHF	100,000.00	124,550.00	0.21
2.625% S.N.C.F. 06/21	CHF	200,000.00	217,900.00	0.37
2.875% RESEAU FERRE FRANCE 09/21	CHF	50,000.00	53,700.00	0.09
3.25% RESEAU FERRE DE FRANCE 06/32	CHF	35,000.00	46,830.00	0.08
			1,458,402.50	2.50
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN				
0.25% BNZ UBTL FUNDING 15/22	CHF	100,000.00	100,750.00	0.17
0.50% VODAFONE GROUP 16/31	CHF	150,000.00	130,050.00	0.22
1.25% CREDIT AGRICOLE LDN 14/20	CHF	100,000.00	102,450.00	0.18
2.125% SUB.CREDIT AGRICOLE 15/25	CHF	150,000.00	160,125.00	0.27
			493,375.00	0.85
GUERNESEY / GUERNSEY				
1% CS GROUP FUNDING 15/23	CHF	200,000.00	203,900.00	0.35
			203,900.00	0.35
ILES CAIMANS / KAIMANINSELN				
0.375% ADCB FINANCE CAYMAN 18/23	CHF	200,000.00	198,200.00	0.34
			198,200.00	0.34
IRLANDE / IRLAND				
4.25% UNICREDIT BK IRELAND 12/22	CHF	100,000.00	109,900.00	0.19
			109,900.00	0.19
LIECHTENSTEIN / LIECHTENSTEIN				
0.20% LGT BANK 16/26	CHF	160,000.00	156,800.00	0.27
			156,800.00	0.27
LUXEMBOURG / LUXEMBURG				
0.55% MEDIOBANCA INTL 18/23	CHF	500,000.00	480,500.00	0.82
0.732% AROUNDTOWN 18/25	CHF	505,000.00	484,547.50	0.83
1.625% B.E.I. 12/26	CHF	200,000.00	225,700.00	0.39
1.625% E.I.B. 11/23	CHF	300,000.00	330,150.00	0.57
1.63% CPI PROPERTY GROUP 18/23	CHF	200,000.00	200,000.00	0.34
2.375% B.E.I. 05/20	CHF	250,000.00	261,750.00	0.45
			1,982,647.50	3.40

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

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.12.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.12.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
NORVEGE / NORWEGEN				
2.00% DNB BOLIGKREDIT 10/30	CHF	150,000.00	176,475.00	0.30
			176,475.00	0.30
PAYS-BAS / NIEDERLANDE				
1.00% RABOBANK 13/20	CHF	100,000.00	102,100.00	0.18
1.125% RABOBANK 14/21	CHF	90,000.00	92,880.00	0.16
1.25% BNG BANK 14/24	CHF	200,000.00	216,300.00	0.37
1.375% NED.WATERSCHAPSBANK 12/27	CHF	50,000.00	55,525.00	0.10
2.00% RABOBANK 10/21	CHF	100,000.00	106,100.00	0.18
2.625% NED.WATERSCHAPSBK 07/22	CHF	100,000.00	109,900.00	0.19
3.25% NED.WATERSCHAPSBK 06/29	CHF	60,000.00	79,050.00	0.14
			761,855.00	1.31
PHILIPPINES / PHILIPPINEN				
2.75% ASIAN DEVELOPM.BK 10/30	CHF	100,000.00	128,250.00	0.22
			128,250.00	0.22
POLOGNE / POLEN				
0.565% MBANK 18/22 SR S	CHF	100,000.00	99,800.00	0.17
			99,800.00	0.17
SUEDE / SCHWEDEN				
0.25% AKADEMISKA HUS 15/25	CHF	100,000.00	101,750.00	0.17
			101,750.00	0.17
SUISSE / SCHWEIZ				
0% CANTON BASEL-STADT 16/26	CHF	100,000.00	100,200.00	0.17
0% CANTON OF BASEL-STADT 18/25	CHF	100,000.00	100,900.00	0.17
0% CANTON SOLOTHURN 15/23 TR.1	CHF	150,000.00	152,250.00	0.26
0% PFZ SCHW.KB. 15/23 '472'	CHF	200,000.00	201,940.00	0.35
0% PFZ SCHW.KB15/20 '468'	CHF	200,000.00	201,420.00	0.35
0% PFZTR SCHW.KB.16/24 S482	CHF	200,000.00	201,380.00	0.35
0% SWISS CONFEDERAT. 16/29 S	CHF	1,150,000.00	1,171,390.00	2.01
0.00% CANTON BASEL-STADT 16/22	CHF	150,000.00	152,250.00	0.26
0.00% CANTON OF ZURICH 18/23	CHF	400,000.00	406,400.00	0.70
0.00% PFB SCHW. HYPOT. 17/22 S650	CHF	150,000.00	151,725.00	0.26
0.00% SONOVA HOLDING 16/19	CHF	100,000.00	100,290.00	0.17
0.01% SONOVA HOLDING 16/21	CHF	200,000.00	200,600.00	0.34
0.02% ZUERCHER KANTONALBK 16/27	CHF	200,000.00	196,100.00	0.34
0.05% AARGAUISCHE KANT.BK 15/22	CHF	100,000.00	101,100.00	0.17
0.05% PFZ SCHW.KB.16/26'480'	CHF	200,000.00	198,740.00	0.34
0.08% BANQUE CANT. DU VALAIS 15/21	CHF	200,000.00	202,000.00	0.35
0.10% CANT.BK OF LUCERNE 16/31	CHF	250,000.00	235,625.00	0.40
0.10% SCHWYZER KANTON.BK 16/28	CHF	250,000.00	243,875.00	0.42
0.125% PFB SCHW.HYP.18/24 S658	CHF	500,000.00	506,850.00	0.87
0.125% PFZ SCHW.KB.15/24 '463'	CHF	470,000.00	476,674.00	0.82
0.125% PFZ SCHW.KB.15/24 '470'	CHF	200,000.00	202,580.00	0.35
0.125% PFZTR SCHW.KB.16/31 '484'	CHF	200,000.00	189,640.00	0.33
0.20% BQUE CANT.VA LAIS 17/26	CHF	200,000.00	200,500.00	0.34
0.25% BANQUE CANT.VAUDOISE 17/25	CHF	200,000.00	201,200.00	0.35
0.25% BASEL-LANDSCHAFT 15/24	CHF	100,000.00	102,700.00	0.18
0.25% CANTON OF GENEVA 17/27 SR S	CHF	210,000.00	210,735.00	0.36
0.25% COOP 16/22	CHF	200,000.00	201,100.00	0.34

(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 31.12.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.12.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.25% PFB SCHW.HYP.18/25 S659	CHF	100,000.00	101,500.00	0.17
0.25% PFZ SCHW.KB. 17/25 S496	CHF	175,000.00	177,572.50	0.30
0.25% SWISSCOM 15/23	CHF	150,000.00	152,325.00	0.26
0.25% ZUERCHER KANTONAL BK 17/26	CHF	100,000.00	101,200.00	0.17
0.250% PFB SCHW.HYPOT.16/38 S633	CHF	300,000.00	271,650.00	0.47
0.30% BQUE CANT.FRIBOURG 17/27	CHF	200,000.00	201,600.00	0.35
0.30% PFZ SCHW.KB.16/31 S481	CHF	200,000.00	194,540.00	0.33
0.32% E.Z.WOHNBAUTR.16/36 '54'	CHF	100,000.00	95,250.00	0.16
0.35% BQUE CAN.NEUCHATEL.18/26 SR S	CHF	190,000.00	191,615.00	0.33
0.35% RAIFFEISEN 18/24	CHF	200,000.00	201,800.00	0.35
0.375% BASELLANDSCHAFT. KB 18/26	CHF	150,000.00	152,925.00	0.26
0.375% BASLER KANTONALBANK 15/23	CHF	100,000.00	102,550.00	0.18
0.375% BLG CRED.HYP.15/26 '616'	CHF	200,000.00	204,660.00	0.35
0.375% BLG CRED.HYP.15/30 '604'	CHF	100,000.00	99,450.00	0.17
0.375% CANT.BK OF LUCERNE 15/23	CHF	100,000.00	102,400.00	0.18
0.375% CANTON SOLOTHURN 14/21	CHF	100,000.00	102,600.00	0.18
0.375% KANTON THURGAU 15/25	CHF	100,000.00	103,250.00	0.18
0.375% PFZ SCHW.KB. 15/25 '461'	CHF	200,000.00	205,340.00	0.35
0.375% PFZ SCHWEIZER.KB 17/28 S497	CHF	445,000.00	447,581.00	0.77
0.375% PFZTR.SCHW.KB.16/28 S487	CHF	100,000.00	100,360.00	0.17
0.375% VALIANT BANK 17/27	CHF	140,000.00	140,980.00	0.24
0.375%PFB SCHW.HYPOT. 16/43 S640	CHF	100,000.00	89,680.00	0.15
0.375%PFB SCHW.HYPOT.16/39 '632'	CHF	200,000.00	183,780.00	0.32
0.375%PFB SCHW.HYPOT.16/46 S637	CHF	150,000.00	132,540.00	0.23
0.40% CANTONAL BK BERNE 18/27	CHF	200,000.00	202,300.00	0.35
0.45% EFIAG-EMISS.UND FIN.17/22	CHF	220,000.00	219,670.00	0.38
0.5% BLG CRED.HYP.15/28 '605'	CHF	200,000.00	203,940.00	0.35
0.5% SWISS CONFEDERAT. 15/30	CHF	300,000.00	320,700.00	0.55
0.50% BLG CRED.HYP.15/29	CHF	300,000.00	303,420.00	0.52
0.50% CITY OF BERN 16/36	CHF	100,000.00	95,950.00	0.16
0.50% COOP 16/26	CHF	25,000.00	24,475.00	0.04
0.50% LINDT & SPRUENGLI 14/20 SR S	CHF	300,000.00	304,500.00	0.52
0.50% PFZ SCHW.KB 15/25 '467'	CHF	100,000.00	103,290.00	0.18
0.50% PFZ SCHW.KB.15/30 '464'	CHF	250,000.00	251,475.00	0.43
0.50% PFZ SCHW.KB.16/34 '478'	CHF	200,000.00	195,260.00	0.33
0.55% ZUGER KANTONALBANK 18/28	CHF	100,000.00	102,350.00	0.18
0.60% BQUE CANT.FRIBOURG 15/27	CHF	100,000.00	103,150.00	0.18
0.60% CANTON OF GENEVA 16/46	CHF	100,000.00	93,900.00	0.16
0.60% CANTON OF GENEVA 17/38	CHF	100,000.00	97,150.00	0.17
0.60% PFZ SCHW.KB.16/35 '476'	CHF	100,000.00	98,130.00	0.17
0.625% BELL FOOD GROUP 16/25	CHF	190,000.00	187,530.00	0.32
0.625% BLG CRED.HYP. 15/34 '610'	CHF	100,000.00	99,500.00	0.17
0.625% BLG CRED.HYP.17/37	CHF	100,000.00	98,220.00	0.17
0.625% BQUE.CANT.GRISONS 15/29	CHF	200,000.00	204,500.00	0.35
0.625% CANTON BASEL-LANDS.15/36	CHF	100,000.00	100,800.00	0.17
0.625% CITY OF BERN 17/39	CHF	50,000.00	47,975.00	0.08
0.625% LONZA SWISS FINANCE 15/20	CHF	10,000.00	10,075.00	0.02
0.625% PFZ SCHW.KB 15/30 '460'	CHF	100,000.00	102,050.00	0.18
0.625% SCHWEIZ. SUEDOST.18/35	CHF	200,000.00	200,800.00	0.34
0.625% ST.GALLER KANT.BK 17/32	CHF	50,000.00	50,125.00	0.09
0.625% SULZER 18/21	CHF	205,000.00	206,127.50	0.35
0.625%LUZERN.KANTONSSPITAL 18/28	CHF	220,000.00	219,780.00	0.38
0.70% CITY OF ZURICH 17/39	CHF	100,000.00	97,750.00	0.17
0.70% ZUG ESTATE HOLDING 17/22	CHF	150,000.00	149,925.00	0.26

(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 31.12.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.12.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.75% BASEL-LANDSCHAFT 15/32	CHF	100,000.00	104,200.00	0.18
0.75% COOP-GRUPPE 18/25	CHF	150,000.00	150,600.00	0.26
0.75% KANTONSSPITAL AARAU 17/32	CHF	130,000.00	129,740.00	0.22
0.75% PFB SCHW.HYP 17/38 S656	CHF	100,000.00	99,440.00	0.17
0.75% ZUERCHER KANT.BK 15/30 '135'	CHF	100,000.00	102,550.00	0.18
0.80% HIAG IMMOBILIEN HLDG 17/22	CHF	150,000.00	150,150.00	0.26
0.825% SWISS PRIME SITE 17/26	CHF	50,000.00	48,750.00	0.08
0.875% AARGAUISCHE KANTBK 15/30	CHF	100,000.00	104,500.00	0.18
0.875% COOP 14/21	CHF	200,000.00	204,800.00	0.35
0.875% EFIAG-EMISS. UND FIN. 18/23	CHF	45,000.00	45,450.00	0.08
0.875% MOBIMO HOLDING 18/23	CHF	85,000.00	85,680.00	0.15
0.875% PFB.ZENT.SCHW.KB 13/21 S431	CHF	150,000.00	154,560.00	0.27
0.875% PFZ SCHWEIZ.KB.12/22 S428	CHF	300,000.00	312,660.00	0.54
0.875% ZURICH CANT.BK 13/21'130'	CHF	150,000.00	154,575.00	0.27
1% BANK J.SAFRA SARASIN 14/20	CHF	100,000.00	101,650.00	0.17
1% BLG CRED.HYP. 12/21 '571'	CHF	200,000.00	207,500.00	0.36
1% BLG CRED.HYP. 14/26'598' S	CHF	100,000.00	106,740.00	0.18
1% CANTON BASEL-LAND. 14/27 SR S	CHF	200,000.00	216,000.00	0.37
1% HIAG IMMOBILIEN HLDG 18/22	CHF	120,000.00	120,300.00	0.21
1.00% BASELLANDSCHAFT. KB 12/22	CHF	100,000.00	104,750.00	0.18
1.00% BLG CRED.HYP. 14/23'595'	CHF	200,000.00	210,820.00	0.36
1.00% BLG CRED.HYP.15/36 '619'	CHF	100,000.00	104,530.00	0.18
1.00% CANTON OF BERN 12/24	CHF	200,000.00	213,800.00	0.37
1.00% CANTON OF GENEVA 12/22	CHF	100,000.00	105,200.00	0.18
1.00% CANTON OF ZURICH 14/27 SR S	CHF	150,000.00	162,075.00	0.28
1.00% CITY OF ZURICH 12/23	CHF	200,000.00	211,600.00	0.36
1.00% DORMAKABA FINANCE 17/25	CHF	280,000.00	268,800.00	0.46
1.00% GALENICA SANTE 17/26	CHF	265,000.00	266,060.00	0.46
1.00% HIAG IMMOBILIEN HLDG 15/21	CHF	300,000.00	303,150.00	0.52
1.00% HIAG IMMOBILIEN HLDG 16/23	CHF	100,000.00	99,800.00	0.17
1.00% LAFARGEHOLCIM 18/24	CHF	340,000.00	338,810.00	0.58
1.00% PFZ SCHW.KB 12/22 S.425	CHF	170,000.00	178,364.00	0.31
1.00% SWISS PRIME SITE 18/24	CHF	160,000.00	160,400.00	0.28
1.00% SWISSCOM 15/35	CHF	100,000.00	99,050.00	0.17
1.00% ZURICH INSURANCE 18/28	CHF	20,000.00	20,460.00	0.04
1.05% NOVARTIS 15/35	CHF	90,000.00	90,045.00	0.15
1.1% KANTONSSPITAL BADEN 18/33	CHF	200,000.00	203,500.00	0.35
1.125% ADUNO HLDG 14/21- SR-	CHF	200,000.00	205,800.00	0.35
1.125% BLG CRED.HYP. 15/42 '615'	CHF	300,000.00	319,650.00	0.55
1.125% BLG CRED.HYP.14/21 S.588	CHF	300,000.00	310,530.00	0.53
1.125% BOBST GROUP 18/24	CHF	60,000.00	60,960.00	0.10
1.125% BQUE C.SCHAFFHOUSE 13/23 -	CHF	150,000.00	158,625.00	0.27
1.125% CANT.BK OF LUCERNE 14/23	CHF	150,000.00	158,925.00	0.27
1.125% EMISS.Z.GEM.WOHNBAUTR. 14/29	CHF	200,000.00	218,300.00	0.37
1.125% PFZ SCHW.KB 14/23'449'	CHF	200,000.00	211,800.00	0.36
1.125% SIKA 18/28	CHF	100,000.00	101,900.00	0.17
1.125% SUB B.CANT.GENEVA 17/27 S	CHF	250,000.00	243,750.00	0.42
1.25% BLG CRED.HYP. 13/23'580'	CHF	100,000.00	106,960.00	0.18
1.25% BQUE CANT.FRIBOURG 14/24	CHF	100,000.00	107,250.00	0.18
1.25% CANTON NEUCHATEL 12/27	CHF	100,000.00	109,300.00	0.19
1.25% CANTON OF BERN 13/21	CHF	200,000.00	209,600.00	0.36
1.25% CANTON OF BERN 14/24	CHF	100,000.00	108,000.00	0.19
1.25% CANTON OF ZURICH 14//24	CHF	100,000.00	107,950.00	0.19
1.25% CANTON TICINO 12/27	CHF	200,000.00	218,300.00	0.37
1.25% FLUGHAFEN ZUERICH 12/20	CHF	210,000.00	214,620.00	0.37

(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 31.12.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.12.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.25% GRANDE DIXENCE 18/23	CHF	200,000.00	201,500.00	0.35
1.25% SGS 18/28	CHF	160,000.00	166,480.00	0.29
1.25% SWISS CONFEDERAT. 12/24	CHF	400,000.00	439,520.00	0.75
1.25% SWISS CONFEDERAT. 12/37	CHF	400,000.00	473,880.00	0.81
1.25% SWISS CONFEDERAT. 14/26	CHF	350,000.00	392,700.00	0.67
1.375% BLG CRED.HYP. 11/21'558'	CHF	200,000.00	210,440.00	0.36
1.375% BLG CRED.HYP. 14/24'591'	CHF	250,000.00	271,600.00	0.47
1.375% BLG CRED.HYP.12/27 '572'	CHF	100,000.00	109,990.00	0.19
1.375% BLG CRED.HYP.13/22 '585'	CHF	200,000.00	212,500.00	0.36
1.375% BQUE CANT.GRISONS 13/25	CHF	200,000.00	217,300.00	0.37
1.375% CANT.BANK SCHWYZ 13/21 -	CHF	200,000.00	209,400.00	0.36
1.375% CITY OF LAUSANNE 13/23	CHF	250,000.00	268,125.00	0.46
1.375% ELECTR. D'EMOSSON 17/22	CHF	150,000.00	152,325.00	0.26
1.375% PFB SCHW.HYP.12/24 S564	CHF	200,000.00	215,840.00	0.37
1.375% PFB SCHW.HYP.12/27'420'	CHF	200,000.00	219,700.00	0.38
1.375% PFZ SCHW. KB 13/27 S429	CHF	300,000.00	329,880.00	0.57
1.375% PFZ SCHW.KB 11/21'417'	CHF	150,000.00	157,875.00	0.27
1.375% PFZ SCHWEIZ.KB 13/25 S432	CHF	100,000.00	108,900.00	0.19
1.375% PSP SWISS PROPERTY 14/20	CHF	265,000.00	269,372.50	0.46
1.375% THURGAUER KANT.BK 14/23	CHF	100,000.00	107,200.00	0.18
1.375% VILLE DE BIENNE 14/29	CHF	150,000.00	162,375.00	0.28
1.5% BLG CRED.HYP.12/40 '565'	CHF	100,000.00	113,950.00	0.20
1.5% CANTON OF GENEVA 12/32	CHF	150,000.00	168,525.00	0.29
1.5% SUNRISE COMMUNICATIONS 18/24 S	CHF	200,000.00	201,900.00	0.35
1.50% BLG CRED.HYP. 12/33'569'	CHF	200,000.00	224,440.00	0.39
1.50% BLG CRED.HYP.14/40 '602'	CHF	150,000.00	171,000.00	0.29
1.50% BQUE. CANT. ST-GALL13/22	CHF	100,000.00	106,700.00	0.18
1.50% CANTONAL BANK OF ZUG 11/23	CHF	100,000.00	108,050.00	0.19
1.50% CANTONAL BK OF ZUG 11/21	CHF	120,000.00	126,300.00	0.22
1.50% SWISS CONFEDERATION 12/42	CHF	450,000.00	569,925.00	0.98
1.50% SWISS CONFEDERATION 13/25	CHF	700,000.00	790,790.00	1.36
1.625% CANTON OF GENEVA 14/29	CHF	100,000.00	113,250.00	0.19
1.625% CANTON OF ZURICH 13/26	CHF	100,000.00	112,750.00	0.19
1.625% CITY OF SAINT GALL 11/25	CHF	100,000.00	111,050.00	0.19
1.625% CITY OF ZURICH 13/24	CHF	150,000.00	164,850.00	0.28
1.625% EMMI FINANZ 13/23	CHF	100,000.00	107,300.00	0.18
1.625% PFZ SCHW.KB 14/26'445'	CHF	200,000.00	222,780.00	0.38
1.625% RAIFFEISEN CH 14/22	CHF	150,000.00	158,475.00	0.27
1.625% ROCHE KAPITALMARKT 12/22	CHF	100,000.00	106,750.00	0.18
1.625% SWISSGRID 13/25	CHF	200,000.00	218,300.00	0.37
1.75% B.CANT.BALE-CAMP. 10/20	CHF	40,000.00	41,640.00	0.07
1.75% BALOISE HOLDING 13/23	CHF	100,000.00	106,850.00	0.18
1.75% BLG CRED.HYP. 13/25'584'	CHF	250,000.00	278,850.00	0.48
1.75% CANT.BK THURGAU 13/24	CHF	100,000.00	110,500.00	0.19
1.75% CANTON OF BERN 10/25	CHF	100,000.00	112,450.00	0.19
1.75% GRANDE DIXENCE 16/22	CHF	200,000.00	205,800.00	0.35
1.75% NANT DE DRANCE 14/24	CHF	200,000.00	206,400.00	0.35
1.75% PFZ SCHW.KB 11/26 S.413	CHF	200,000.00	224,900.00	0.39
1.75% SWISS PRIME SITE 14/21	CHF	200,000.00	206,100.00	0.35
1.875% BLG CRED.HYP. 10/31 '524'	CHF	100,000.00	116,610.00	0.20
1.875% BQUE CANT.LUCERNE 10/35	CHF	100,000.00	117,950.00	0.20

(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 31.12.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.12.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.875% CITY OF WINTERTHUR 12/37	CHF	100,000.00	118,150.00	0.20
2% CONFED. SUISSE 10/21	CHF	450,000.00	479,475.00	0.82
2.00% ALLREAL HOLDING 13/20	CHF	200,000.00	206,200.00	0.35
2.00% CANTON OF VAUD 13/33 -	CHF	100,000.00	121,500.00	0.21
2.00% CONFEDATION SUISSE 11/22	CHF	400,000.00	437,320.00	0.75
2.00% NANT DE DRANCE 16/26	CHF	190,000.00	195,795.00	0.34
2.00% PFZ SCHWEIZ.KB 10/25 S405	CHF	100,000.00	113,550.00	0.19
2.00% SWISS CONFEDERAT. 14/64	CHF	300,000.00	489,540.00	0.84
2.00% ZURICH CANT.BK 10/25 S.114	CHF	100,000.00	113,100.00	0.19
2.125% BLG CRED.HYP. 10/23 '514'	CHF	200,000.00	221,460.00	0.38
2.125% CANTON OF GENEVA 10/20	CHF	200,000.00	207,600.00	0.36
2.125% CANTON TICINO 10/34	CHF	100,000.00	122,150.00	0.21
2.125%ZURICH CANT.BK 10/22 S.113	CHF	150,000.00	162,900.00	0.28
2.25% ABB 11/21	CHF	200,000.00	213,200.00	0.37
2.25% CANTON OF BERN 10/23	CHF	100,000.00	111,350.00	0.19
2.25% CONFED.SUISSE 11/31	CHF	415,000.00	532,237.50	0.91
2.25% PFZ SCHWEIZ.KB 11/23 S411	CHF	150,000.00	166,590.00	0.29
2.25% SWISS CONFEDERAT. 05/20 SR-S	CHF	200,000.00	209,220.00	0.36
2.375% BLG CRED.HYP. 11/25 '554'	CHF	150,000.00	173,460.00	0.30
2.375% CANTON OF BERN 10/22	CHF	200,000.00	218,400.00	0.37
2.375% GRANDE DIXENCE 11/21	CHF	100,000.00	104,000.00	0.18
2.375% KW LINTH-LIMMERN 13/26	CHF	150,000.00	157,725.00	0.27
2.375% NANT DE DRANCE 13/28	CHF	155,000.00	162,517.50	0.28
2.375% PFZ SCHW.KB.11/26 S410	CHF	200,000.00	233,560.00	0.40
2.50% BLG CRED. HYP. 11/27 '544'	CHF	200,000.00	237,800.00	0.41
2.50% BLG CRED.HYP. 11/26 '552'	CHF	200,000.00	235,400.00	0.40
2.50% PFZ SCHW.KB 10/22 S.400	CHF	100,000.00	109,060.00	0.19
2.50% SWISS CONFEDERAT.06/36 -SR-S	CHF	400,000.00	554,400.00	0.95
2.625% BLG CRED.HYP. 10/30 '512'	CHF	100,000.00	124,270.00	0.21
2.625% BLG CRED.HYP. 11/31 '548'	CHF	100,000.00	125,160.00	0.21
2.625% PFZ SCHW.KB 09/21 '397'	CHF	300,000.00	324,630.00	0.56
2.875% KW LINTH-LIMMERN 11/31	CHF	80,000.00	86,240.00	0.15
2.875% ZUERICH VERSICH. 11/21	CHF	100,000.00	107,850.00	0.19
3.00% CITY OF ZURICH 07/22	CHF	150,000.00	167,325.00	0.29
3.00% EUROFIMA 07/24	CHF	400,000.00	468,200.00	0.80
3.00% KW LINTH-LIMMERN 13/48	CHF	70,000.00	65,695.00	0.11
3.00% SGS 11/21	CHF	200,000.00	215,200.00	0.37
3.25% SWISS CONFEDERAT. 07/27 SR-S	CHF	300,000.00	392,460.00	0.67
3.375% BLG CRED.HYP. 07/22 S427	CHF	500,000.00	570,200.00	0.98
3.375% EUROFIMA 04/20	CHF	305,000.00	328,637.50	0.56
3.50% SWISS CONFEDERAT. 03/33-SR-S	CHF	450,000.00	667,125.00	1.14
3.875% SUB.RAIFFEISEN SWITZ. 11/21	CHF	240,000.00	263,400.00	0.45
4% CONFED.SUISSE 98/23 SR-S	CHF	400,000.00	477,520.00	0.82
4% CONFED.SUISSE 98/28 SR-S	CHF	600,000.00	839,580.00	1.44
4% CONFED.SUISSE 99/49	CHF	310,000.00	630,602.00	1.08
			46,659,201.00	80.04
TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE			57,296,338.50	98.29

(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

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	1,106,107.27	689,075.00
- à terme / Terminguthaben	2,937,430.86	0.00
Obligations et autres titres de créance / Obligationen und andere Forderungswertpapiere	58,461,404.12	58,040,901.28
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Options / Optionen	24,303.08	27,269.00
- Swaps / Swaps	-13,833.38	0.00
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	114,263.94	34,879.83
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	360,653.51	113,242.34
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	440,346.98	433,742.37
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	63,430,676.38	59,339,109.82
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Engagements en banque / Bankverbindlichkeiten	2,280,416.15	0.00
- Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern	250,000.00	0.00
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	37,794.46	38,381.40
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	60,862,465.77	59,300,728.42
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	668,551.04	635,253.27
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	91.04	93.35

Ethos - Bonds International

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés

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".

Informations au 31.12.2017

	Total	% de la fortune nette du compartiment
	CHF	
Fortune nette du compartiment	59,300,728.42	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	36,986,219.80	62.37%
Engagement total net résultant de dérivés	16,120,250.49	27.18%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 31.12.2017 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) Informations sur les coûts

Total Expense Ratio (%)

	2018	2017
TER	0.53	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 per 31.12.2018

	Total	% des Nettvermögens des Teilvermögens
	CHF	
Nettvermögen 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.

Informationen per 31.12.2017

	Total	% des Nettvermögens des Teilvermögens
	CHF	
Nettvermögen des Teilfonds	59,300,728.42	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	36,986,219.80	62.37%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	16,120,250.49	27.18%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 31.12.2017 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) Informationen zu den Kosten

Total Expense Ratio (%)

	2018	2017
TER	0.53	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

	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	6,036.84	6,458.33
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	1,246,131.53	1,523,837.80
Produits des Swaps / Erträge der Swap	30,629.90	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	106,899.60	67,888.47
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	1,389,697.87	1,598,184.60
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	141.27	0.00
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	31.68	82.39
Intérêts sur Swaps / Swapszinsen	41,980.13	0.00
Frais d'audit / Prüfaufwand	12,924.00	12,960.00
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	20,163.62	20,766.98
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	250,604.65	258,103.44
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	17,283.07	17,800.23
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	6,593.14	15,162.88
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	51,861.87	91,989.37
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	401,583.43	416,865.29
REVENU NET / NETTOERTRAG	988,114.44	1,181,319.31
Gains et pertes en capitaux nets réalisés / Realisierte Nettokapitalgewinne bzw. -verluste	361,198.90	-1,710,619.41
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIRTER ERTRAG	1,349,313.34	-529,300.10
Gains et pertes en capitaux nets non réalisés (variation) / Nicht realisierte Nettokapitalgewinne bzw. -verluste	-1,601,794.40	3,353,038.13
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	-252,481.06	2,823,738.03
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	1.48	1.86
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

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	988,114.44	1,181,319.31
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	3,258.85	28,920.70
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	991,373.29	1,210,240.07
 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		
 Dividendes 2017 / Dividenden 2017		
CHF 1.90 brut à chacune des 635,253.27 parts en circulation au 31.12.2017		1,206,981.22
Bruttobetrag CHF 1.90 Ausschüttung an die 635,253.27 Anteile im Umlauf am 31.12.2017		
 Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	 21,974.28	 3,258.85

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	01.01.2018	635,253.27	01.01.2017	619,487.58	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		95,456.34		102,950.08	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-62,158.57		-87,184.39	
Etat au / Bestand per	31.12.2018	668,551.04	31.12.2017	635,253.27	
					CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2018	59,300,728.42	01.01.2017	56,545,212.73	
Distribution / Ausschüttung		-1,162,192.30		-1,349,113.04	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		2,976,410.71		1,280,890.70	
Résultat total / Gesamterfolg		-252,481.06		2,823,738.03	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.12.2018	60,862,465.77	31.12.2017	59,300,728.42	
					CHF

Ethos - Bonds International

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

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	60,862,465.77	59,300,728.42	56,545,212.73
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	91.04	93.35	91.28
Dividendes / Dividenden	1.45	1.90	2.10
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf	668,551.04	635,253.27	619,487.58

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	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	3,482.81	0.01
CAD					CAD	2,772.96	0.00
CHF					CHF	806,817.33	1.27
CZK					CZK	112,889.59	0.18
DKK					DKK	9,711.64	0.02
EUR					EUR	4,922.78	0.01
HKD					HKD	40,800.74	0.06
HUF					HUF	127.68	0.00
ILS					ILS	25,164.73	0.04
JPY					JPY	48,321.56	0.08
MXN					MXN	1,283.20	0.00
NOK					NOK	1,863.02	0.00
NZD					NZD	23,382.68	0.04
PLN					PLN	5,187.48	0.01
SEK					SEK	3,705.24	0.01
SGD					SGD	14,462.79	0.02
ZAR					ZAR	1,211.04	0.00
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						1,106,107.27	1.74
- A TERME / TERMINGUTHABEN							
CALL DEPOSIT BNP PARIBAS LUXEMBOURG					AUD	180,440.78	0.28
CALL DEPOSIT BNP PARIBAS LUXEMBOURG					CAD	147,963.88	0.23
CALL DEPOSIT SOCGEN PARIS					GBP	351,544.20	0.55
CALL DEPOSIT BANCO SANTANDER FRANCFORT					USD	2,257,482.00	3.56
TOTAL AVOIRS A TERME / TOTAL TERMINGUTHABEN						2,937,430.86	4.63
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						4,043,538.13	6.37
ENGAGEMENTS EN BANQUE / BANKVERBINDLICHKEITEN							
GBP					GBP	-342,052.06	-0.54
USD					USD	-1,938,364.09	-3.06
TOTAL ENGAGEMENTS EN BANQUE / TOTAL BANKVERBINDLICHKEITEN						-2,280,416.15	-3.60
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
AFRIQUE DU SUD / SÜDAFRIKA							
10.50% SOUTH AFRICA 98/26 S186	1,000,000	0	1,000,000	0	ZAR	0.00	0.00
9.00% SOUTH AFRICA 15/40	0	2,100,000	150,000	1,950,000	ZAR	123,006.84	0.19
						123,006.84	0.19
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND							
0.375% KRED.WIEDERAUFBAU 18/25	0	338,000	0	338,000	EUR	385,030.69	0.61
0.5% COMMERZBANK 18/23 SR S	0	72,000	72,000	0	EUR	0.00	0.00
0.75% KRED.WIEDERAUFBAU 18/28	0	400,000	400,000	0	EUR	0.00	0.00
1.00% DEUTSCHE PFANDBRFBK 17/20	100,000	0	0	100,000	GBP	124,518.21	0.20

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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.125% DEUTSCHE BOERSE 18/28 SR S	0	436,000	0	436,000	EUR	499,246.32	0.79
1.50% COMMERZBANK 18/28 S904 SR S	0	27,000	27,000	0	EUR	0.00	0.00
1.625% SAP 18/31 SR S	0	100,000	0	100,000	EUR	113,302.49	0.18
1.75% GERMANY 12/22	210,000	0	100,000	110,000	EUR	133,802.12	0.21
2.00% GERMANY 13/23	450,000	0	450,000	0	EUR	0.00	0.00
2.25% SUB. TALANX 17/47	0	100,000	0	100,000	EUR	101,963.45	0.16
2.50% GERMANY 12/44	630,000	0	60,000	570,000	EUR	890,826.60	1.40
3.25% GERMANY 10/42	400,000	0	200,000	200,000	EUR	346,326.39	0.55
4.75% GERMANY 98/28	0	115,000	115,000	0	EUR	0.00	0.00
FR DEUTSCHE BAHN FINANCE 17/24 SR S	200,000	0	0	200,000	EUR	226,575.68	0.36
						2,821,591.95	4.45
AUSTRALIE / AUSTRALIEN							
0.625% WESTPAC BANKING 17/24 SR S	100,000	0	0	100,000	EUR	110,759.04	0.17
0.75% WESTPAC BANKING 18/23	0	274,000	100,000	174,000	EUR	196,036.50	0.31
0.875% NAT.AUSTRALIA 17/20	100,000	0	0	100,000	GBP	124,265.85	0.20
3.189% MACQUARIE GROUP 17/23 SR S	200,000	0	0	200,000	USD	190,038.58	0.30
3.75% AUSTRALIA 14/37 '144'	200,000	0	0	200,000	AUD	161,000.37	0.25
4.75% AUSTRAL.GOV.11/27'TB136'	1,410,000	0	210,000	1,200,000	AUD	988,412.95	1.56
						1,770,513.29	2.79
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
0% AUSTRIA 17/23 S3 SR 144A S	100,000	250,000	0	350,000	EUR	396,984.69	0.63
0.25% AUSTRIA 14/19	375,000	0	275,000	100,000	EUR	113,436.59	0.18
0.5% AUSTRIA 17/27 S1 SR S	100,000	325,000	100,000	325,000	EUR	369,178.01	0.58
1.50% AUSTRIA 16/47	125,000	0	0	125,000	EUR	146,200.58	0.23
2.4% AUSTRIA 13/34	0	100,000	0	100,000	EUR	135,500.50	0.21
4.35% AUSTRIA 08/19 144A	170,000	0	170,000	0	EUR	0.00	0.00
4.65% AUSTRIA 03/18 S2 SR 144A	80,000	0	80,000	0	EUR	0.00	0.00
						1,161,300.37	1.83
BELGIQUE / BELGIEN							
0.20% BELGIUM (LIN.)16/23 SR 144A/S	100,000	0	0	100,000	EUR	113,863.69	0.18
1% BELFIUS BANK 17/24 S380 T1	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
1.60% BELGIUM 16/47 S78 SR 144A S	125,000	0	25,000	100,000	EUR	108,375.61	0.17
3.75% BELGIUM (LIN.)10/20 '58'	490,000	0	290,000	200,000	EUR	242,377.31	0.38
4% BELGIUM (LIN.) 12/32 '66'	200,000	0	0	200,000	EUR	305,439.58	0.48
4.25% BELGIUM (LIN.) 10/41 '60'	50,000	0	0	50,000	EUR	84,315.93	0.13
						854,372.12	1.35
CANADA / KANADA							
0.5% TORONTO-DOM. 17/24	100,000	0	0	100,000	EUR	113,321.65	0.18
0.50% CANADA 16/22 SG328	1,190,000	0	90,000	1,100,000	CAD	759,828.42	1.20
0.625% TORONTO-DOMINION 18/23	0	209,000	109,000	100,000	EUR	112,600.42	0.18
0.75% C.I.B.C. 18/23	0	100,000	100,000	0	EUR	0.00	0.00
0.75% CIBC 18/23	0	100,000	100,000	0	EUR	0.00	0.00
3.15% CIBC 18/21 S	0	321,000	0	321,000	USD	318,505.00	0.50
						1,304,255.49	2.06
CHILI / CHILE							
6.00% BANCO CENTRAL CHILE08/18'10YR'	20,000,000	0	20,000,000	0	CLP	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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
COLOMBIE / KOLUMBIEN							
6.125% COLOMBIA -GLOBAL- 09/41	100,000	0	0	100,000	USD	106,682.29	0.17
						106,682.29	0.17
COREE DU SUD / SÜDKOREA							
2.125% KOREA 14/24 -SR-REG.S	2,350,000	0	0	2,350,000	EUR	2,860,883.34	4.51
						2,860,883.34	4.51
DANEMARK / DÄNEMARK							
0.50% KOMMUNEKREDIT 18/25	0	216,000	0	216,000	EUR	246,033.21	0.39
1.50% DENMARK 12/23	600,000	0	0	600,000	DKK	98,290.81	0.15
4% DENMARK 08/19	2,665,000	0	0	2,665,000	DKK	418,718.44	0.66
						763,042.46	1.20
ESPAGNE / SPANIEN							
1.60% SPAIN 15/25	1,050,000	0	50,000	1,000,000	EUR	1,186,700.40	1.87
2.50% INMOBILIARIA COL. 17/29	200,000	0	100,000	100,000	EUR	107,075.15	0.17
4.40% SPAIN 13/23 SR S	380,000	0	0	380,000	EUR	509,620.09	0.80
4.693% TELEFON.EMIS.09/19'20'	100,000	0	0	100,000	EUR	117,244.44	0.18
4.70% SPAIN 09/41	135,000	65,000	0	200,000	EUR	317,988.73	0.50
4.85% SPAIN 10/20	75,000	675,000	0	750,000	EUR	923,878.28	1.46
5.15% SPAIN 13/44 SR-REG.S	160,000	0	30,000	130,000	EUR	221,152.38	0.35
						3,383,659.47	5.33
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
1.125% T'NOTE USA 16/21	0	220,000	220,000	0	USD	0.00	0.00
1.25% JOHN DEERE CAP. 16/18 SF	100,000	0	0	100,000	USD	97,239.31	0.15
1.25% T'NOTE USA 12/19 G-2019	1,000,000	0	1,000,000	0	USD	0.00	0.00
1.25% T'NOTE USA 16/21	0	106,500	106,500	0	USD	0.00	0.00
1.375% T'NOTE USA 16/21	0	1,600,000	0	1,600,000	USD	1,536,862.20	2.42
1.375% T'NOTE USA13/18 'AA2018'	684,000	0	684,000	0	USD	0.00	0.00
1.625% T'NOTE USA 16/23 SR2023	0	1,000,000	0	1,000,000	USD	946,059.94	1.49
1.812% JPMORGAN CHASE 18/29	0	100,000	100,000	0	EUR	0.00	0.00
1.875% PROCTER&GAMBLE 18/38	0	100,000	100,000	0	EUR	0.00	0.00
2.10% HP ENTERPRISE 17/19 SR S	200,000	0	0	200,000	USD	194,833.51	0.31
2.25% T'NOTE USA 17/27	0	210,000	210,000	0	USD	0.00	0.00
2.3% AMERICAN INTL GROUP 14/19	100,000	0	0	100,000	USD	98,096.96	0.15
2.30% COMWLTH BK AUST. NY 14/19	250,000	0	0	250,000	USD	245,286.76	0.39
2.5% CHUBB INA HOLDINGS 18/38	0	200,000	0	200,000	EUR	221,840.37	0.35
2.65% JOHN DEERE CAPITAL 17/22	100,000	0	100,000	0	USD	0.00	0.00
2.75% T'NOTE USA 09/19 SB	600,000	0	600,000	0	USD	0.00	0.00
2.875% THERMO FISHER SCIENT.17/37	0	200,000	100,000	100,000	EUR	115,247.55	0.18
3.00% T'BOND USA 17/47	0	540,000	100,000	440,000	USD	432,464.28	0.68
3.20% APPLE 17/27	200,000	0	0	200,000	USD	190,326.43	0.30
3.30% IBM 17/27	100,000	0	100,000	0	USD	0.00	0.00
3.375% VERIZON COMMUNICAT. 17/36	100,000	0	100,000	0	GBP	0.00	0.00
3.5% T'NOTE USA 10/20 'C-2020'	1,450,000	1,000,000	800,000	1,650,000	USD	1,646,393.83	2.60
3.50% T'BOND USA 09/39	130,000	0	130,000	0	USD	0.00	0.00
3.625% T'NOTE USA 09/19 E-2019	1,054,000	0	454,000	600,000	USD	595,176.75	0.94
3.75% T'BOND USA 11/41	650,000	0	200,000	450,000	USD	500,239.57	0.79
3.75% T'NOTE USA 08/18	850,000	0	850,000	0	USD	0.00	0.00
4.25% AT&T 13/43	0	100,000	0	100,000	GBP	126,127.78	0.20

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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
4.25% MICROSOFT 17/47	100,000	200,000	150,000	150,000	USD	155,189.57	0.24
4.375% T'BOND USA 08/38	100,000	0	0	100,000	USD	120,714.29	0.19
4.375% T'BOND USA 10/40	910,000	0	0	910,000	USD	1,101,163.25	1.74
4.50% T'BOND USA 09/39	300,000	0	300,000	0	USD	0.00	0.00
4.75% CSX 18/48	0	15,000	0	15,000	USD	15,003.48	0.02
5.05% CVS HEALTH 18/48	0	300,000	150,000	150,000	USD	144,266.41	0.23
5.15% AT&T 17/50	100,000	0	100,000	0	USD	0.00	0.00
FR AT&T 18/24	0	43,000	43,000	0	USD	0.00	0.00
FR FORD MOTOR CREDIT 17/21	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
FR HP ENTERPRISE 18/21	0	11,000	0	11,000	USD	10,681.69	0.02
						8,493,213.93	13.39
EUROPE / EUROPA							
0.50% EUROPEAN UNION 18/25 SR S	0	210,000	0	210,000	EUR	240,872.09	0.38
						240,872.09	0.38
FINLANDE / FINNLAND							
2.625% FINLAND 12/42	0	30,000	0	30,000	EUR	45,187.12	0.07
2.75% FINLAND 12/28	0	150,000	100,000	50,000	EUR	68,154.25	0.11
						113,341.37	0.18
FRANCE / FRANKREICH							
0% FRANCE (OAT) 16/22	460,000	0	0	460,000	EUR	523,824.83	0.83
0.5% FRANCE (OAT) 14/19	680,000	0	0	680,000	EUR	773,851.65	1.22
0.875% SCHNEIDER ELECTR. 17/26	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
1.375% BQUE FED.CRED.MUT.18/28 SR S	0	100,000	100,000	0	EUR	0.00	0.00
1.375% SUB. SOCIETE GENERALE 18/28	0	200,000	200,000	0	EUR	0.00	0.00
1.50% AUTO.PARIS-RH.RHO.17/33	200,000	0	200,000	0	EUR	0.00	0.00
1.625% BPCE 18/28	0	100,000	100,000	0	EUR	0.00	0.00
1.75% FRANCE (OAT) 14/24	0	200,000	0	200,000	EUR	246,952.59	0.39
2.125% SUB UNIBAIL-ROD.18/PERP JR	0	200,000	200,000	0	EUR	0.00	0.00
2.125% TOTAL CAPITAL INTL 13/21 -S-	0	200,000	0	200,000	EUR	238,507.48	0.38
2.25% UNIBAIL-RODAMCO 18/38	0	200,000	100,000	100,000	EUR	110,450.26	0.17
2.875% SOCIETE GENERALE SFH 12/19	100,000	0	0	100,000	EUR	113,374.61	0.18
3.25% SUB. AXA 18/49 S	0	100,000	0	100,000	EUR	107,424.49	0.17
3.375% SUB GROUPAMA 18/28	0	100,000	0	100,000	EUR	103,697.78	0.16
3.50% FRANCE (OAT) 09/20	1,000,000	0	0	1,000,000	EUR	1,186,981.68	1.87
3.50% FRANCE (OAT) 10/26	655,000	0	55,000	600,000	EUR	833,355.12	1.31
3.75% FRANCE (OAT) 05/21	1,100,000	0	0	1,100,000	EUR	1,361,338.27	2.15
4.50% FRANCE (OAT) 09/41	150,000	65,000	120,000	95,000	EUR	171,441.26	0.27
4.75% SUB.CA ASSURANCES 16/48 JR	0	300,000	0	300,000	EUR	351,462.87	0.55
5.25% SUB SCOR 18/PERP JR	0	200,000	0	200,000	USD	161,424.75	0.25
5.75% FRANCE (OAT) 00/32	0	50,000	0	50,000	EUR	90,964.74	0.14
FR BNP PARIBAS 17/24 SR S	200,000	0	200,000	0	EUR	0.00	0.00
FR BNP PARIBAS 17/24 SR S	0	200,000	200,000	0	EUR	0.00	0.00
						6,375,052.38	10.05
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN							
0.5% BRITISH TREASURY 16/22	405,000	0	200,000	205,000	GBP	254,549.39	0.40
1.625% BRITISH TREASURY 18/28	0	400,000	0	400,000	GBP	518,276.59	0.82
2.256% HSBC HLDGS 17/26 SDIP	100,000	100,000	0	200,000	GBP	239,125.39	0.38
2.375% BARCLAYS 17/23 SR S	200,000	0	200,000	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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
2.875% VODAFONE GROUP 17/37	100,000	100,000	100,000	100,000	EUR	108,783.55	0.17
3.125% BRITISH TELECOM. 17/31	100,000	0	100,000	0	GBP	0.00	0.00
3.375% VIRGIN MO 18/26 SR S	0	100,000	100,000	0	GBP	0.00	0.00
3.50% SUB JUST GROUP 18/25	0	100,000	0	100,000	GBP	115,933.00	0.18
4.25% BRITISH TREASURY 00/32	250,000	33,000	50,000	233,000	GBP	389,773.65	0.61
4.25% BRITISH TREASURY 03/36	200,000	0	0	200,000	GBP	346,773.27	0.55
4.25% BRITISH TREASURY 09/39	960,000	101,000	70,000	991,000	GBP	1,774,748.80	2.80
4.50% ST BK INDIA 18/23	0	200,000	0	200,000	USD	199,772.37	0.31
4.75% BRITISH TREASURY 05/20	505,000	0	55,000	450,000	GBP	591,196.90	0.93
4.875% SUB VODAFONE GROUP 18/78 JR	0	100,000	0	100,000	GBP	119,221.19	0.19
5.00% BRITISH TREASURY 07/18	475,000	0	475,000	0	GBP	0.00	0.00
6.25% SUB HSBC H. (COCO) 18/PERP JR	0	200,000	0	200,000	USD	184,683.72	0.29
6.85% EBRD (DUAL) 18/21	0	1,500,000,000	0	1,500,000,000	IDR	99,324.84	0.16
						4,942,162.66	7.79
HONGRIE / UNGARN							
3.00% HUNGARY 16/27 SA	30,000,000	0	20,000,000	10,000,000	HUF	35,241.76	0.06
						35,241.76	0.06
INDONESIE / INDONESIEN							
3.375% INDONESIA 15/25	140,000	0	140,000	0	EUR	0.00	0.00
6.125% INDONESIA 12/28 'FR64'	0	2,000,000,000	0	2,000,000,000	IDR	120,312.11	0.19
8.375% INDONESIA 13/34 'FR0068'	0	2,000,000,000	0	2,000,000,000	IDR	137,976.07	0.22
						258,288.18	0.41
IRLANDE / IRLAND							
0% JOHNSON CONTROLS INTL 17/20	200,000	0	0	200,000	EUR	224,238.45	0.35
1.625% ROADSTER FINANCE 17/24	100,000	100,000	200,000	0	EUR	0.00	0.00
2.40% IRELAND 14/30	145,000	100,000	0	245,000	EUR	313,036.13	0.49
5% IRELAND 10/20	310,000	0	0	310,000	EUR	383,999.22	0.61
						921,273.80	1.45
ISRAEL / ISRAEL							
5.50% ISRAEL 11/22 '0122'	500,000	0	0	500,000	ILS	156,282.31	0.25
						156,282.31	0.25
ITALIE / ITALIEN							
0.625% INTESA SANPAOLO 16/23	100,000	100,000	200,000	0	EUR	0.00	0.00
1.20% ITALY (BTP) 17/22	500,000	150,000	0	650,000	EUR	731,855.78	1.15
1.25% MEDIOBANCA 17/29	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
2.20% ITALY (BTP) 17/27	1,300,000	0	400,000	900,000	EUR	990,638.68	1.56
2.70% ITALY (BTP) 16/47	580,000	0	30,000	550,000	EUR	548,298.27	0.86
5% SUB. ASSICURAZIONI GEN. 16/48 JR	0	100,000	0	100,000	EUR	114,508.29	0.18
FR MEDIOBANCA 17/22	100,000	0	0	100,000	EUR	107,329.83	0.17
						2,492,630.85	3.93
JAPON / JAPAN							
0.10% JAPAN 15/20 N.124	100,000,000	0	35,000,000	65,000,000	JPY	586,169.06	0.92
0.5% JAPAN 14/24 N336	500,000,000	0	80,000,000	420,000,000	JPY	3,919,559.39	6.18
0.80% JAPAN 12/22 N.325	80,000,000	0	0	80,000,000	JPY	744,030.97	1.17
1.20% JAPAN 14/34 '151'	235,000,000	28,000,000	0	263,000,000	JPY	2,682,546.26	4.23
1.90% JAPAN 12/42 S37	133,000,000	15,000,000	0	148,000,000	JPY	1,707,975.14	2.69
						9,640,280.82	15.20

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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
LITUANIE / LITAUEN							
6.625% LITHUANIA 12/22 SR S	380,000	0	0	380,000	USD	408,453.22	0.64
						408,453.22	0.64
LUXEMBOURG / LUXEMBURG							
0.625% GRAND DUCHE DE LUX17/27	50,000	0	0	50,000	EUR	57,339.79	0.09
2.75% E.I.B 16/26 SR S	0	900,000	0	900,000	PLN	236,086.90	0.37
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE SR S	200,000	0	0	200,000	USD	191,529.11	0.30
						484,955.80	0.76
MEXIQUE / MEXIKO							
10% MEXICO 04/24 SM MXN100	75,000	85,000	5,000	155,000	MXN	824,179.76	1.30
6.625% PEMEX PROJECT FUND.05/35	130,000	0	130,000	0	USD	0.00	0.00
						824,179.76	1.30
NORVEGE / NORWEGEN							
1.75% NORWAY 17/27 '479' SR 144A S	0	4,000,000	0	4,000,000	NOK	456,745.70	0.72
2.50% DNB BOLIGKREDIT 17/22 144A S	200,000	0	0	200,000	USD	194,184.86	0.31
3.00% NORWAY 14/24 '476'	0	2,000,000	0	2,000,000	NOK	244,948.67	0.39
3.75% NORWAY 10/21	2,285,000	0	50,000	2,235,000	NOK	270,040.71	0.43
						1,165,919.94	1.84
NOUVELLE ZELANDE / NEUSEELAND							
2.75% NEW ZEALAND 16/25 S0425	160,000	0	0	160,000	NZD	110,139.96	0.17
6% NEW ZEALAND 08/21 S.521-	100,000	0	20,000	80,000	NZD	58,127.10	0.09
						168,267.06	0.27
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
0.25% NETHERLANDS 14/20 S	360,000	0	100,000	260,000	EUR	295,840.50	0.47
0.75% NETHERLANDS 17/27 144A	200,000	250,000	0	450,000	EUR	527,194.31	0.83
1.00% BK NED.GEMEEN.16/18 S1260 SR S	200,000	0	200,000	0	USD	0.00	0.00
2.25% NETHERLANDS12/22 SR-144A-S-	590,000	200,000	0	790,000	EUR	975,284.68	1.54
2.25% WPC EUROBOND 18/26	0	100,000	0	100,000	EUR	111,243.61	0.18
2.50% BMW FINANCE 17/21	200,000	0	200,000	0	USD	0.00	0.00
2.75% VONOVIA FINANCE 18/38	0	200,000	200,000	0	EUR	0.00	0.00
3.75% NETHERLANDS 10/42	150,000	50,000	100,000	100,000	EUR	181,985.84	0.29
4.00% NETHERLANDS 05/37 SR-144A	0	240,000	0	240,000	EUR	418,915.62	0.66
4.7% SUB ING GROUP 18/28 SR S	0	400,000	0	400,000	USD	389,982.48	0.61
FR ALLIANZ FINANCE II 17/20	200,000	0	0	200,000	EUR	226,814.58	0.36
						3,127,261.62	4.93
PEROU / PERU							
8.75% PERU 03/33	160,000	0	0	160,000	USD	233,151.95	0.37
						233,151.95	0.37
PHILIPPINES / PHILIPPINEN							
2.75% ASIAN DEV. BANK 18/28	0	200,000	200,000	0	USD	0.00	0.00
5.50% PHILIPPINES 11/26	200,000	0	0	200,000	USD	219,232.06	0.35
						219,232.06	0.35

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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
POLOGNE / POLEN							
1.75% POLAND 16/21 'PS0721'	1,400,000	0	1,400,000	0	PLN	0.00	0.00
5.00% POLAND 11/22	130,000	0	130,000	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
PORTUGAL / PORTUGAL							
2.125% PORTUGAL 18/28 SR 144A S	0	400,000	25,000	375,000	EUR	437,929.81	0.69
4.125% PORTUGAL(ODT) 17/27	0	235,000	0	235,000	EUR	317,999.81	0.50
						755,929.62	1.19
REPUBLIQUE TCHEQUE / TSCHECHISCHE REPUBLIK							
2.5% CZECH REPUBLIC 13/28 S78	4,000,000	0	2,300,000	1,700,000	CZK	78,277.66	0.12
						78,277.66	0.12
ROUMANIE / RUMÄNIEN							
2.875% ROMANIA 18/29 SR S	0	75,000	0	75,000	EUR	82,071.11	0.13
						82,071.11	0.13
SINGAPOUR / SINGAPUR							
3.50% SINGAPORE 07/27	400,000	0	0	400,000	SGD	322,370.56	0.51
						322,370.56	0.51
SLOVAQUIE / SLOWAKEI							
1.375% SLOVAKIA 15/27 S228 SR S	125,000	0	0	125,000	EUR	149,108.02	0.24
2.25% SLOVAKIA 18/68	0	40,323	0	40,323	EUR	46,064.12	0.07
						195,172.14	0.31
SLOVENIE / SLOWENIEN							
1.25% SLOVENIA 17/27 S	75,000	0	0	75,000	EUR	87,099.98	0.14
						87,099.98	0.14
SUEDE / SCHWEDEN							
0.15% SKANDINAVISKA.ENS.BK.16/21	100,000	0	0	100,000	EUR	113,340.80	0.18
1.50% SWEDEN 12/23 SR 144A	2,900,000	0	150,000	2,750,000	SEK	328,340.55	0.52
2.00% SWEDBANK MORTGAGE 15/20	200,000	0	0	200,000	USD	194,829.57	0.31
2.375% SWEDBANK 14/19 SR-S	200,000	0	0	200,000	USD	196,964.81	0.31
2.50% STADSHYPOTEK 13/19 S1582	1,000,000	0	1,000,000	0	SEK	0.00	0.00
3.00% SKANDIN. ENSK. BK 13/19 S572	1,000,000	0	1,000,000	0	SEK	0.00	0.00
3.75% SWEDBANK MORTGAGE 11/19	1,000,000	0	1,000,000	0	SEK	0.00	0.00
						833,475.73	1.31
THAILANDE / THAILAND							
2.55% THAILAND M.O.F. 15/20	21,000,000	0	21,000,000	0	THB	0.00	0.00
2.875% THAILAND M.O.F. 18/28	0	21,000,000	0	21,000,000	THB	657,638.14	1.04
						657,638.14	1.04
TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE						58,461,404.12	92.17

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	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					USD	261,592.25	0.00
JP MORGAN SECURITIES PLC LONDON					EUR	99,060.31	0.00
JP MORGAN SECURITIES PLC LONDON					GBP	0.95	0.00
TOTAL CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						360,653.51	0.00
ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN							
UBS AG, LONDON					CHF	-250,000.00	0.00
TOTAL ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						-250,000.00	0.00
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
SWAPS / SWAPS							
INTERNATIONAL / INTERNATIONAL							
2.6285% SWAP CAD IRS(CITI)18/140328	0	1,985,000	0	1,985,000	CAD	1,503,033.28	2.37
FR SWAP CAD IRS (CITI) 18/140328	0	0	1,985,000	-1,985,000	CAD	-1,480,759.15	-2.33
1.33% SWAP SEK IRS(CITI) 18/140328	0	0	12,778,000	-12,778,000	SEK	-1,475,888.79	-2.33
FR SWAP SEK IRS (CITI) 18/140328	0	12,778,000	0	12,778,000	SEK	1,439,781.28	2.27
						-13,833.38	-0.02
TOTAL SWAPS / TOTAL SWAPS						-13,833.38	-0.02
OPTIONS / OPTIONEN							
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
CALL USA 30Y TREASURY BOND 20/04/18 146	0	5	5	0	USD	0.00	0.00
CALL USA 30Y TREASURY BOND 25/05/18 144	0	6	6	0	USD	0.00	0.00
CALL USA 5Y TREASURY BOND 23/02/18 117.25	30	0	30	0	USD	0.00	0.00
PUT USA 30Y TREASURY BOND 25/05/18 143	0	5	5	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
INTERNATIONAL / INTERNATIONAL							
C.F US 30Y MAR 0.1M CME 22/02/19 145	0	5	0	5	USD	11,013.26	0.02
C.F US 5Y FEB 0.1M CME 25/01/19 114.5	0	0	17	-17	USD	-7,331.89	-0.01
CALL EUR/JPY 16/04/18 139.3	0	1,002,000	1,002,000	0	EUR	0.00	0.00
CALL EUR/JPY 16/04/18 139.3	0	1,002,000	1,002,000	0	EUR	0.00	0.00
CALL EUR/USD 22/02/19 1.2053	0	2,458,777	0	2,458,777	USD	115,060.74	0.18
CALL EUR/USD SPOT C.R. 22/02/19 1.2053	0	0	2,358,777	-2,358,777	USD	-110,381.15	-0.17
CALL NZD/USD SPOT C.R. 16/08/19 0.7062	0	3,547,000	0	3,547,000	NZD	31,019.94	0.05
CALL USD/EUR SPOT CROSS RATES 22/02/19 1.2053	0	0	100,000	-100,000	USD	-4,679.59	-0.01
CVA NZD/USD (MS) 0.74 16/08/19 0.74	0	0	3,547,000	-3,547,000	NZD	-11,160.61	-0.02
P.F US 5Y FEB 0.1M CME 25/01/19 112	0	48	0	48	USD	369.56	0.00
P.F US 5Y FEB0.1M CME 25/01/19 113.25	0	17	0	17	USD	392.82	0.00
PUT EUR/JPY 16/04/18 131.4	0	1,002,000	1,002,000	0	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/USD SPOT C.R. 19/11/18 1.1787	0	2,199,220	2,199,220	0	USD	0.00	0.00
PUT EUR/USD SPOT C.R. 19/11/18 1.1787	0	2,199,220	2,199,220	0	USD	0.00	0.00
PUT USD/EUR SPOT CROSS RATES 14/02/18 1.182	0	601,000	601,000	0	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R. 29/10/18 107.4	0	883,000	883,000	0	USD	0.00	0.00
PUT USD/TRY SPOT CROSS RATES 14/02/18 1.182	1,202,000	0	1,202,000	0	USD	0.00	0.00
						24,303.08	0.04
TOTAL OPTIONS / TOTAL OPTIONEN						24,303.08	0.04

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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEWISENTERMINGESCHÄFTE							
FX-SW. KRW/USD, 02.11.17-06.02.18	-1,812,428	0	-1,812,428	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 02.11.17-06.02.18	2,018,000,000	-2,018,000,000	0	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 29.11.17-01.02.18	-514,669	0	-514,669	0	EUR		
FX-SW. JPY/EUR, 29.11.17-01.02.18	68,047,000	-68,047,000	0	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 13.12.17-16.01.18	-606,417	0	-606,417	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 13.12.17-16.01.18	514,000	-514,000	0	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 14.12.17-18.01.18	-340,000	0	-340,000	0	CHF		
FX-SW. AUD/CHF, 14.12.17-18.01.18	450,422	-450,422	0	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CAD, 14.12.17-18.01.18	-770,000	0	-770,000	0	CAD		
FX-SW. AUD/CAD, 14.12.17-18.01.18	783,917	-783,917	0	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. NOK/EUR, 14.12.17-18.01.18	-256,071	0	-256,071	0	EUR		
FX-SW. NOK/EUR, 14.12.17-18.01.18	2,500,000	-2,500,000	0	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. ZAR/USD, 14.12.17-18.01.18	-225,902	0	-225,902	0	USD		
FX-SW. ZAR/USD, 14.12.17-18.01.18	3,060,000	-3,060,000	0	0	ZAR	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 14.12.17-18.01.18	-219,808	0	-219,808	0	EUR		
FX-SW. SEK/EUR, 14.12.17-18.01.18	2,180,000	-2,180,000	0	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 14.12.17-18.01.18	-3,250,000	0	-3,250,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 14.12.17-18.01.18	3,852,412	-3,852,412	0	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/SGD, 14.12.17-18.01.18	-70,000	0	-70,000	0	SGD		
FX-SW. AUD/SGD, 14.12.17-18.01.18	67,841	-67,841	0	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 14.12.17-18.01.18	-81,000,000	0	-81,000,000	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 14.12.17-18.01.18	720,134	-720,134	0	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/EUR, 14.12.17-18.01.18	-155,022	0	-155,022	0	EUR		
FX-SW. AUD/EUR, 14.12.17-18.01.18	240,000	-240,000	0	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/DKK, 14.12.17-18.01.18	-100,000	0	-100,000	0	DKK		
FX-SW. AUD/DKK, 14.12.17-18.01.18	20,800	-20,800	0	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 14.12.17-18.01.18	-830,000	0	-830,000	0	GBP		
FX-SW. USD/GBP, 14.12.17-18.01.18	1,117,609	-1,117,609	0	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 15.12.17-19.01.18	-480,512	0	-480,512	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 15.12.17-19.01.18	474,000	-474,000	0	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/COP, 18.12.17-20.03.18	-1,873,175,000	0	-1,873,175,000	0	COP		
FX-SW. USD/COP, 18.12.17-20.03.18	622,057	-622,057	0	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 20.12.17-18.01.18	-399,000	0	-399,000	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 20.12.17-18.01.18	334,953	-334,953	0	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 20.12.17-18.01.18	-4,197,918	0	-4,197,918	0	ZAR		
FX-SW. USD/ZAR, 20.12.17-18.01.18	331,000	-331,000	0	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 20.12.17-18.01.18	-186,152	0	-186,152	0	GBP		
FX-SW. USD/GBP, 20.12.17-18.01.18	250,000	-250,000	0	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 20.12.17-18.01.18	-748,000	0	-748,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 20.12.17-18.01.18	84,585,111	-84,585,111	0	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 20.12.17-18.01.18	-199,347	0	-199,347	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 20.12.17-18.01.18	203,000	-203,000	0	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/NOK, 20.12.17-18.01.18	-249,481	0	-249,481	0	NOK		
FX-SW. EUR/NOK, 20.12.17-18.01.18	25,000	-25,000	0	0	EUR	0.00	0.00

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

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

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. EUR/DKK, 20.12.17-18.01.18	-223,408	0	-223,408	0	DKK		
FX-SW. EUR/DKK, 20.12.17-18.01.18	30,000	-30,000	0	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 20.12.17-18.01.18	-65,498	0	-65,498	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 20.12.17-18.01.18	55,000	-55,000	0	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CAD, 20.12.17-18.01.18	-47,395	0	-47,395	0	CAD		
FX-SW. EUR/CAD, 20.12.17-18.01.18	31,000	-31,000	0	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/PLN, 20.12.17-18.01.18	-84,253	0	-84,253	0	PLN		
FX-SW. EUR/PLN, 20.12.17-18.01.18	20,000	-20,000	0	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/AUD, 20.12.17-18.01.18	-41,907	0	-41,907	0	AUD		
FX-SW. EUR/AUD, 20.12.17-18.01.18	27,000	-27,000	0	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/ILS, 20.12.17-18.01.18	-120,633	0	-120,633	0	ILS		
FX-SW. EUR/ILS, 20.12.17-18.01.18	29,000	-29,000	0	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/SGD, 20.12.17-18.01.18	-43,194	0	-43,194	0	SGD		
FX-SW. EUR/SGD, 20.12.17-18.01.18	27,000	-27,000	0	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 22.12.17-06.02.18	-64,606,140	0	-64,606,140	0	KRW		
FX-SW. USD/KRW, 22.12.17-06.02.18	60,000	-60,000	0	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/HUF, 22.12.17-18.01.18	-118,763,903	0	-118,763,903	0	HUF		
FX-SW. EUR/HUF, 22.12.17-18.01.18	381,000	-381,000	0	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 28.12.17-18.01.18	-45,000	0	-45,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 28.12.17-18.01.18	38,495	-38,495	0	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CHF/DKK, 03.01.18-18.01.18	0	-209,816	-209,816	0	DKK		
FX-SW. CHF/DKK, 03.01.18-18.01.18	0	33,000	33,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/JPY, 03.01.18-18.01.18	0	-16,630,603	-16,630,603	0	JPY		
FX-SW. CHF/JPY, 03.01.18-18.01.18	0	144,000	144,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 03.01.18-18.01.18	0	-61,748	-61,748	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 03.01.18-18.01.18	0	60,000	60,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 03.01.18-18.01.18	0	-323,000	-323,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 03.01.18-18.01.18	0	275,873	275,873	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CHF/MXN, 03.01.18-18.01.18	0	-520,953	-520,953	0	MXN		
FX-SW. CHF/MXN, 03.01.18-18.01.18	0	26,000	26,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 05.01.18-18.01.18	0	-122,000	-122,000	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 05.01.18-18.01.18	0	119,047	119,047	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/SEK, 05.01.18-18.01.18	0	-250,511	-250,511	0	SEK		
FX-SW. CHF/SEK, 05.01.18-18.01.18	0	30,000	30,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 05.01.18-02.02.18	0	-84,986,864	-84,986,864	0	KRW		
FX-SW. USD/KRW, 05.01.18-02.02.18	0	80,000	80,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 08.01.18-18.01.18	0	-16,000	-16,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 08.01.18-18.01.18	0	13,685	13,685	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/AUD, 09.01.18-18.01.18	0	-388,949	-388,949	0	AUD		
FX-SW. USD/AUD, 09.01.18-18.01.18	0	304,000	304,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 09.01.18-18.01.18	0	-254,839	-254,839	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 09.01.18-18.01.18	0	304,000	304,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 10.01.18-18.01.18	0	-84,000	-84,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 10.01.18-18.01.18	0	71,783	71,783	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 11.01.18-18.01.18	0	-100,559	-100,559	0	EUR		
FX-SW. CHF/EUR, 11.01.18-18.01.18	0	118,000	118,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 11.01.18-06.02.18	0	-64,047,600	-64,047,600	0	KRW		
FX-SW. USD/KRW, 11.01.18-06.02.18	0	60,000	60,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 12.01.18-16.02.18	0	-331,000	-331,000	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 12.01.18-16.02.18	0	272,858	272,858	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 16.01.18-18.04.18	0	-889,000	-889,000	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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. USD/GBP, 16.01.18-18.04.18	0	1,227,560	1,227,560	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 16.01.18-18.04.18	0	-2,264,000	-2,264,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 16.01.18-18.04.18	0	2,781,673	2,781,673	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 16.01.18-18.04.18	0	-477,000	-477,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 16.01.18-18.04.18	0	625,663	625,663	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. USD/HUF, 16.01.18-18.04.18	0	-109,227,000	-109,227,000	0	HUF	0.00	0.00
FX-SW. USD/HUF, 16.01.18-18.04.18	0	434,144	434,144	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/SGD, 16.01.18-18.04.18	0	-95,000	-95,000	0	SGD	0.00	0.00
FX-SW. USD/SGD, 16.01.18-18.04.18	0	71,866	71,866	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 16.01.18-18.04.18	0	-2,001,000	-2,001,000	0	ZAR	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 16.01.18-18.04.18	0	160,902	160,902	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/JPY, 16.01.18-18.04.18	0	-8,814,000	-8,814,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. AUD/JPY, 16.01.18-18.04.18	0	100,696	100,696	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/DKK, 16.01.18-18.04.18	0	-449,000	-449,000	0	DKK	0.00	0.00
FX-SW. SEK/DKK, 16.01.18-18.04.18	0	592,034	592,034	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. USD/CAD, 16.01.18-17.04.18	0	-798,000	-798,000	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CAD, 16.01.18-17.04.18	0	643,323	643,323	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/EUR, 17.01.18-06.02.18	0	-275,000	-275,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. AUD/EUR, 17.01.18-06.02.18	0	421,863	421,863	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 17.01.18-06.02.18	0	-480,000	-480,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 17.01.18-06.02.18	0	462,135	462,135	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. NOK/EUR, 17.01.18-06.02.18	0	-30,000	-30,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. NOK/EUR, 17.01.18-06.02.18	0	288,912	288,912	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 17.01.18-06.02.18	0	-100,000	-100,000	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 17.01.18-06.02.18	0	138,097	138,097	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. NOK/USD, 18.01.18-06.02.18	0	-248,702	-248,702	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. NOK/USD, 18.01.18-06.02.18	0	1,950,000	1,950,000	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 19.01.18-23.04.18	0	-250,525	-250,525	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 19.01.18-23.04.18	0	2,462,000	2,462,000	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. GBP/EUR, 22.01.18-06.02.18	0	-102,147	-102,147	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. GBP/EUR, 22.01.18-06.02.18	0	90,000	90,000	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 22.01.18-06.02.18	0	-134,089	-134,089	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 22.01.18-06.02.18	0	1,320,000	1,320,000	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 22.01.18-06.02.18	0	-84,986,684	-84,986,684	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 22.01.18-06.02.18	0	79,470	79,470	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 22.01.18-02.02.18	0	-79,464	-79,464	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 22.01.18-02.02.18	0	84,986,684	84,986,684	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 23.01.18-06.02.18	0	-37,000	-37,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 23.01.18-06.02.18	0	39,777,960	39,777,960	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 23.01.18-06.02.18	0	-290,168	-290,168	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 23.01.18-06.02.18	0	37,000	37,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/AUD, 23.01.18-18.04.18	0	-38,000	-38,000	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/AUD, 23.01.18-18.04.18	0	3,332,914	3,332,914	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 24.01.18-06.02.18	0	-10,000	-10,000	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 24.01.18-06.02.18	0	14,105	14,105	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 30.01.18-02.05.18	0	-625,728	-625,728	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 30.01.18-02.05.18	0	500,738	500,738	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 30.01.18-06.02.18	0	-70,000	-70,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 30.01.18-06.02.18	0	60,388	60,388	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 31.01.18-18.04.18	0	-449,000	-449,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 31.01.18-18.04.18	0	60,845,467	60,845,467	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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. USD/KRW, 01.02.18-08.05.18	0	-1,844,136,987	-1,844,136,987	0	KRW		
FX-SW. USD/KRW, 01.02.18-08.05.18	0	1,723,181	1,723,181	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 02.02.18-08.05.18	0	-2,945,305	-2,945,305	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 02.02.18-08.05.18	0	3,195,616,440	3,195,616,440	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 02.02.18-18.04.18	0	-390,000	-390,000	0	EUR		
FX-SW. CHF/EUR, 02.02.18-18.04.18	0	452,103	452,103	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 02.02.18-18.04.18	0	-100,000	-100,000	0	EUR		
FX-SW. SEK/EUR, 02.02.18-18.04.18	0	981,290	981,290	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. AUD/USD, 02.02.18-18.04.18	0	-340,000	-340,000	0	USD		
FX-SW. AUD/USD, 02.02.18-18.04.18	0	428,070	428,070	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 02.02.18-18.04.18	0	-100,000	-100,000	0	EUR		
FX-SW. SEK/EUR, 02.02.18-18.04.18	0	981,290	981,290	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. NOK/EUR, 02.02.18-18.04.18	0	-200,000	-200,000	0	EUR		
FX-SW. NOK/EUR, 02.02.18-18.04.18	0	1,919,854	1,919,854	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. EUR/SEK, 05.02.18-21.02.18	0	-620,000	-620,000	0	SEK		
FX-SW. EUR/SEK, 05.02.18-21.02.18	0	62,982	62,982	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 05.02.18-21.02.18	0	-24,905	-24,905	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 05.02.18-21.02.18	0	20,000	20,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 05.02.18-21.02.18	0	-63,808	-63,808	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 05.02.18-21.02.18	0	7,000,000	7,000,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. EUR/GBP, 05.02.18-20.02.18	0	-11,000	-11,000	0	GBP		
FX-SW. EUR/GBP, 05.02.18-20.02.18	0	12,413	12,413	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 07.02.18-18.04.18	0	-49,000	-49,000	0	EUR		
FX-SW. JPY/EUR, 07.02.18-18.04.18	0	6,606,151	6,606,151	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 07.02.18-08.05.18	0	-492,002	-492,002	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 07.02.18-08.05.18	0	533,406,720	533,406,720	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 07.02.18-18.04.18	0	-10,000	-10,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 07.02.18-18.04.18	0	12,393	12,393	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 14.02.18-16.03.18	0	-309,282	-309,282	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 14.02.18-16.03.18	0	249,000	249,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. NOK/USD, 16.02.18-20.03.18	0	-312,197	-312,197	0	USD		
FX-SW. NOK/USD, 16.02.18-20.03.18	0	2,419,000	2,419,000	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 19.02.18-20.03.18	0	-900,000	-900,000	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 19.02.18-20.03.18	0	724,179	724,179	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/GBP, 19.02.18-20.03.18	0	-40,000	-40,000	0	GBP		
FX-SW. EUR/GBP, 19.02.18-20.03.18	0	45,129	45,129	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/SEK, 20.02.18-18.04.18	0	-630,000	-630,000	0	SEK		
FX-SW. EUR/SEK, 20.02.18-18.04.18	0	63,213	63,213	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 21.02.18-20.03.18	0	-307,384	-307,384	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 21.02.18-20.03.18	0	33,015,458	33,015,458	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/AUD, 22.02.18-20.03.18	0	-393,626	-393,626	0	AUD		
FX-SW. USD/AUD, 22.02.18-20.03.18	0	307,596	307,596	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 22.02.18-20.03.18	0	-616,555	-616,555	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 22.02.18-20.03.18	0	499,355	499,355	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. COP/USD, 23.02.18-20.03.18	0	-312,492	-312,492	0	USD		
FX-SW. COP/USD, 23.02.18-20.03.18	0	888,099,570	888,099,570	0	COP	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 23.02.18-20.03.18	0	-2,421,066	-2,421,066	0	NOK		
FX-SW. USD/NOK, 23.02.18-20.03.18	0	308,111	308,111	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 27.02.18-08.05.18	0	-309,641	-309,641	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 27.02.18-08.05.18	0	331,532,000	331,532,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 27.02.18-03.04.18	0	-2,433,635	-2,433,635	0	NOK		

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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. USD/NOK, 27.02.18-03.04.18	0	309,000	309,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 28.02.18-08.05.18	0	-64,866,000	-64,866,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 28.02.18-08.05.18	0	60,000	60,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 01.03.18-18.04.18	0	-17,318	-17,318	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 01.03.18-18.04.18	0	23,766	23,766	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/GBP, 01.03.18-18.04.18	0	-11,128	-11,128	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. JPY/GBP, 01.03.18-18.04.18	0	1,631,466	1,631,466	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 01.03.18-18.04.18	0	-67,500	-67,500	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 01.03.18-18.04.18	0	92,977	92,977	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 02.03.18-18.04.18	0	-15,000	-15,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 02.03.18-18.04.18	0	16,104	16,104	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 02.03.18-18.04.18	0	-15,000	-15,000	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 02.03.18-18.04.18	0	20,746	20,746	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. ILS/USD, 02.03.18-18.04.18	0	-55,095	-55,095	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. ILS/USD, 02.03.18-18.04.18	0	190,000	190,000	0	ILS	0.00	0.00
FX-SW. GBP/CHF, 05.03.18-18.04.18	0	-17,260	-17,260	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. GBP/CHF, 05.03.18-18.04.18	0	13,394	13,394	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. CAD/AUD, 06.03.18-09.04.18	0	-384,977	-384,977	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. CAD/AUD, 06.03.18-09.04.18	0	388,000	388,000	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. GBP/NOK, 08.03.18-18.04.18	0	-1,950,000	-1,950,000	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. GBP/NOK, 08.03.18-18.04.18	0	179,144	179,144	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 12.03.18-18.04.18	0	-47,943	-47,943	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 12.03.18-18.04.18	0	56,000	56,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. COP/USD, 12.03.18-20.03.18	0	-297,601	-297,601	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. COP/USD, 12.03.18-20.03.18	0	849,203,000	849,203,000	0	COP	0.00	0.00
FX-SW. USD/COP, 12.03.18-14.06.18	0	-849,203,000	-849,203,000	0	COP	0.00	0.00
FX-SW. USD/COP, 12.03.18-14.06.18	0	296,477	296,477	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CAD/AUD, 14.03.18-09.04.18	0	-380,550	-380,550	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. CAD/AUD, 14.03.18-09.04.18	0	389,000	389,000	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 14.03.18-18.06.18	0	-482,417	-482,417	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 14.03.18-18.06.18	0	601,000	601,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/AUD, 19.03.18-18.04.18	0	-410,000	-410,000	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/AUD, 19.03.18-18.04.18	0	255,898	255,898	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. GBP/USD, 20.03.18-18.04.18	0	-380,160	-380,160	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. GBP/USD, 20.03.18-18.04.18	0	270,000	270,000	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 20.03.18-18.04.18	0	-1,570,000	-1,570,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 20.03.18-18.04.18	0	1,269,441	1,269,441	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 23.03.18-18.04.18	0	-700,000	-700,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 23.03.18-18.04.18	0	864,837	864,837	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 23.03.18-18.04.18	0	-262,721	-262,721	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 23.03.18-18.04.18	0	34,000,000	34,000,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 23.03.18-18.04.18	0	-96,649	-96,649	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 23.03.18-18.04.18	0	113,000	113,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 23.03.18-27.04.18	0	-2,800,404	-2,800,404	0	THB	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 23.03.18-27.04.18	0	90,000	90,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 26.03.18-18.04.18	0	-325,000	-325,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 26.03.18-18.04.18	0	344,338	344,338	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/ILS, 27.03.18-18.04.18	0	-96,000	-96,000	0	ILS	0.00	0.00
FX-SW. USD/ILS, 27.03.18-18.04.18	0	27,535	27,535	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. DKK/EUR, 27.03.18-03.04.18	0	-20,406	-20,406	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. DKK/EUR, 27.03.18-03.04.18	0	152,000	152,000	0	DKK	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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. USD/NOK, 27.03.18-18.04.18	0	-2,382,000	-2,382,000	0	NOK		
FX-SW. USD/NOK, 27.03.18-18.04.18	0	308,617	308,617	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. NOK/USD, 27.03.18-03.04.18	0	-308,476	-308,476	0	USD		
FX-SW. NOK/USD, 27.03.18-03.04.18	0	2,382,000	2,382,000	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. EUR/PLN, 27.03.18-18.04.18	0	-14,000	-14,000	0	PLN		
FX-SW. EUR/PLN, 27.03.18-18.04.18	0	3,316	3,316	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/DKK, 27.03.18-18.04.18	0	-152,000	-152,000	0	DKK		
FX-SW. EUR/DKK, 27.03.18-18.04.18	0	20,406	20,406	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CHF/DKK, 27.03.18-03.04.18	0	-152,233	-152,233	0	DKK		
FX-SW. CHF/DKK, 27.03.18-03.04.18	0	24,000	24,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 04.04.18-18.04.18	0	-273,000	-273,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 04.04.18-18.04.18	0	284,600	284,600	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 04.04.18-18.04.18	0	-32,000	-32,000	0	CHF		
FX-SW. JPY/CHF, 04.04.18-18.04.18	0	3,553,225	3,553,225	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 04.04.18-18.04.18	0	-382,000	-382,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 04.04.18-18.04.18	0	323,552	323,552	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CHF/AUD, 04.04.18-18.04.18	0	-593,000	-593,000	0	AUD		
FX-SW. CHF/AUD, 04.04.18-18.04.18	0	435,738	435,738	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 06.04.18-10.05.18	0	-297,286	-297,286	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 06.04.18-10.05.18	0	31,815,000	31,815,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 06.04.18-20.04.18	0	-5,000,000	-5,000,000	0	MXN		
FX-SW. USD/MXN, 06.04.18-20.04.18	0	273,422	273,422	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/NZD, 13.04.18-17.05.18	0	-811,577	-811,577	0	NZD		
FX-SW. AUD/NZD, 13.04.18-17.05.18	0	767,000	767,000	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 16.04.18-18.07.18	0	-2,200,000	-2,200,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 16.04.18-18.07.18	0	2,738,926	2,738,926	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 16.04.18-18.07.18	0	-530,000	-530,000	0	GBP		
FX-SW. USD/GBP, 16.04.18-18.07.18	0	759,947	759,947	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 16.04.18-18.07.18	0	-50,000	-50,000	0	CHF		
FX-SW. AUD/CHF, 16.04.18-18.07.18	0	67,491	67,491	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. USD/HUF, 16.04.18-18.07.18	0	-109,250,000	-109,250,000	0	HUF		
FX-SW. USD/HUF, 16.04.18-18.07.18	0	437,971	437,971	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 16.04.18-18.07.18	0	-754,274	-754,274	0	EUR		
FX-SW. JPY/EUR, 16.04.18-18.07.18	0	100,000,000	100,000,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 16.04.18-18.07.18	0	-2,460,000	-2,460,000	0	NOK		
FX-SW. USD/NOK, 16.04.18-18.07.18	0	317,564	317,564	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 16.04.18-18.07.18	0	-182,288	-182,288	0	EUR		
FX-SW. SEK/EUR, 16.04.18-18.07.18	0	1,900,000	1,900,000	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. USD/SGD, 16.04.18-18.07.18	0	-100,000	-100,000	0	SGD		
FX-SW. USD/SGD, 16.04.18-18.07.18	0	76,442	76,442	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/DKK, 16.04.18-18.07.18	0	-650,000	-650,000	0	DKK		
FX-SW. USD/DKK, 16.04.18-18.07.18	0	108,671	108,671	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 16.04.18-18.07.18	0	-2,000,000	-2,000,000	0	ZAR		
FX-SW. USD/ZAR, 16.04.18-18.07.18	0	163,948	163,948	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/PLN, 16.04.18-18.07.18	0	-50,000	-50,000	0	PLN		
FX-SW. EUR/PLN, 16.04.18-18.07.18	0	11,950	11,950	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/MXN, 17.04.18-08.05.18	0	-4,852,100	-4,852,100	0	MXN		
FX-SW. EUR/MXN, 17.04.18-08.05.18	0	217,236	217,236	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/NZD, 18.04.18-17.07.18	0	-57,827	-57,827	0	NZD		
FX-SW. EUR/NZD, 18.04.18-17.07.18	0	34,000	34,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 20.04.18-24.05.18	0	-482,119	-482,119	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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. JPY/EUR, 20.04.18-24.05.18	0	63,817,000	63,817,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. CAD/GBP, 20.04.18-24.05.18	0	-419,092	-419,092	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. CAD/GBP, 20.04.18-24.05.18	0	749,000	749,000	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 23.04.18-02.05.18	0	-235,000	-235,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 23.04.18-02.05.18	0	2,438,062	2,438,062	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 24.04.18-02.05.18	0	-200,000	-200,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 24.04.18-02.05.18	0	243,970	243,970	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 24.04.18-29.05.18	0	-279,137	-279,137	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 24.04.18-29.05.18	0	228,000	228,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 26.04.18-18.07.18	0	-2,600,000	-2,600,000	0	THB	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 26.04.18-18.07.18	0	82,373	82,373	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/USD, 30.04.18-18.06.18	0	-61,000	-61,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/USD, 30.04.18-18.06.18	0	527,478	527,478	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 30.04.18-18.06.18	0	-58,000	-58,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 30.04.18-18.06.18	0	608,983	608,983	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. MXN/CHF, 30.04.18-04.05.18	0	-289,000	-289,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. MXN/CHF, 30.04.18-04.05.18	0	5,478,018	5,478,018	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 30.04.18-04.05.18	0	-88,000	-88,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 30.04.18-04.05.18	0	88,860	88,860	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CAD/CHF, 30.04.18-04.05.18	0	-49,000	-49,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CAD/CHF, 30.04.18-04.05.18	0	63,436	63,436	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 30.04.18-04.05.18	0	-23,000	-23,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 30.04.18-04.05.18	0	30,760	30,760	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. DKK/CHF, 30.04.18-04.05.18	0	-24,000	-24,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. DKK/CHF, 30.04.18-04.05.18	0	149,484	149,484	0	DKK	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 30.04.18-04.05.18	0	-442,000	-442,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 30.04.18-04.05.18	0	369,320	369,320	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. GBP/CHF, 30.04.18-04.05.18	0	-37,000	-37,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. GBP/CHF, 30.04.18-04.05.18	0	27,118	27,118	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 30.04.18-07.05.18	0	-300,000	-300,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 30.04.18-07.05.18	0	33,158,070	33,158,070	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 01.05.18-18.06.18	0	-322,000	-322,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 01.05.18-18.06.18	0	3,421,712	3,421,712	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. AUD/EUR, 01.05.18-18.05.18	0	-56,123	-56,123	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. AUD/EUR, 01.05.18-18.05.18	0	90,000	90,000	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 01.05.18-18.07.18	0	-47,472	-47,472	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 01.05.18-18.07.18	0	48,000	48,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 01.05.18-08.05.18	0	-4,514,460	-4,514,460	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 01.05.18-08.05.18	0	240,000	240,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 01.05.18-18.07.18	0	-124,225	-124,225	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 01.05.18-18.07.18	0	150,000	150,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 01.05.18-08.05.18	0	-2,151,550,241	-2,151,550,241	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 01.05.18-08.05.18	0	1,999,873	1,999,873	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 01.05.18-03.08.18	0	-2,005,478	-2,005,478	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 01.05.18-03.08.18	0	2,151,550,241	2,151,550,241	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 07.05.18-18.07.18	0	-64,000	-64,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 07.05.18-18.07.18	0	53,375	53,375	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 07.05.18-18.07.18	0	-90,000	-90,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 07.05.18-18.07.18	0	9,812,790	9,812,790	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 07.05.18-18.07.18	0	-3,910,000	-3,910,000	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 07.05.18-18.07.18	0	200,944	200,944	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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. USD/EUR, 11.05.18-15.06.18	0	-249,103	-249,103	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 11.05.18-15.06.18	0	297,000	297,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/SEK, 11.05.18-15.06.18	0	-2,564,461	-2,564,461	0	SEK		
FX-SW. EUR/SEK, 11.05.18-15.06.18	0	250,000	250,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. AUD/NZD, 14.05.18-18.06.18	0	-803,888	-803,888	0	NZD		
FX-SW. AUD/NZD, 14.05.18-18.06.18	0	738,222	738,222	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 15.05.18-18.07.18	0	-112,000	-112,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 15.05.18-18.07.18	0	112,519	112,519	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. NZD/AUD, 17.05.18-21.06.18	0	-391,316	-391,316	0	AUD		
FX-SW. NZD/AUD, 17.05.18-21.06.18	0	427,000	427,000	0	NZD	0.00	0.00
FX-SW. GBP/CAD, 17.05.18-22.06.18	0	-376,969	-376,969	0	CAD		
FX-SW. GBP/CAD, 17.05.18-22.06.18	0	218,000	218,000	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. JPY/GBP, 23.05.18-18.06.18	0	-743,264	-743,264	0	GBP		
FX-SW. JPY/GBP, 23.05.18-18.06.18	0	109,000,000	109,000,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 23.05.18-18.06.18	0	-559,381	-559,381	0	EUR		
FX-SW. CHF/EUR, 23.05.18-18.06.18	0	650,000	650,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 23.05.18-18.07.18	0	-75,000	-75,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 23.05.18-18.07.18	0	88,359	88,359	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 24.05.18-29.06.18	0	-295,583	-295,583	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 24.05.18-29.06.18	0	32,362,000	32,362,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 24.05.18-29.06.18	0	-295,233	-295,233	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 24.05.18-29.06.18	0	251,000	251,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. GBP/USD, 28.05.18-18.06.18	0	-439,784	-439,784	0	USD		
FX-SW. GBP/USD, 28.05.18-18.06.18	0	330,000	330,000	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. CAD/NOK, 29.05.18-18.06.18	0	-5,023,150	-5,023,150	0	NOK		
FX-SW. CAD/NOK, 29.05.18-18.06.18	0	790,000	790,000	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. MXN/EUR, 30.05.18-18.06.18	0	-76,500	-76,500	0	EUR		
FX-SW. MXN/EUR, 30.05.18-18.06.18	0	1,758,847	1,758,847	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. CAD/USD, 31.05.18-03.07.18	0	-295,904	-295,904	0	USD		
FX-SW. CAD/USD, 31.05.18-03.07.18	0	380,000	380,000	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. MXN/USD, 04.06.18-06.07.18	0	-146,166	-146,166	0	USD		
FX-SW. MXN/USD, 04.06.18-06.07.18	0	2,935,000	2,935,000	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. CAD/USD, 04.06.18-05.07.18	0	-296,463	-296,463	0	USD		
FX-SW. CAD/USD, 04.06.18-05.07.18	0	383,000	383,000	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 05.06.18-18.06.18	0	-101,000	-101,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 05.06.18-18.06.18	0	117,908	117,908	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 05.06.18-03.08.18	0	-88,000	-88,000	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 05.06.18-03.08.18	0	94,070,706	94,070,706	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 07.06.18-18.06.18	0	-5,000	-5,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 07.06.18-18.06.18	0	5,099	5,099	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 07.06.18-11.07.18	0	-592,142	-592,142	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 07.06.18-11.07.18	0	64,983,000	64,983,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. COP/USD, 08.06.18-14.06.18	0	-298,596	-298,596	0	USD		
FX-SW. COP/USD, 08.06.18-14.06.18	0	849,203,000	849,203,000	0	COP	0.00	0.00
FX-SW. USD/COP, 08.06.18-14.09.18	0	-849,203,000	-849,203,000	0	COP		
FX-SW. USD/COP, 08.06.18-14.09.18	0	297,537	297,537	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 11.06.18-18.07.18	0	-63,400	-63,400	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 11.06.18-18.07.18	0	54,572	54,572	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. HUF/EUR, 12.06.18-18.06.18	0	-188,657	-188,657	0	EUR		
FX-SW. HUF/EUR, 12.06.18-18.06.18	0	60,289,000	60,289,000	0	HUF	0.00	0.00
FX-SW. JPY/NOK, 15.06.18-18.07.18	0	-4,150,000	-4,150,000	0	NOK		

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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. JPY/NOK, 15.06.18-18.07.18	0	56,331,143	56,331,143	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/GBP, 15.06.18-18.07.18	0	-341,792	-341,792	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. JPY/GBP, 15.06.18-18.07.18	0	50,000,000	50,000,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. CAD/EUR, 15.06.18-18.07.18	0	-518,074	-518,074	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CAD/EUR, 15.06.18-18.07.18	0	790,000	790,000	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 15.06.18-18.07.18	0	-545,436	-545,436	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 15.06.18-18.07.18	0	630,000	630,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/NZD, 15.06.18-21.06.18	0	-830,000	-830,000	0	NZD	0.00	0.00
FX-SW. USD/NZD, 15.06.18-21.06.18	0	576,490	576,490	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/EUR, 15.06.18-18.07.18	0	-553,628	-553,628	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. AUD/EUR, 15.06.18-21.06.18	0	860,000	860,000	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 20.06.18-18.07.18	0	-196,167	-196,167	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 20.06.18-18.07.18	0	2,020,000	2,020,000	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. AUD/NZD, 20.06.18-18.07.18	0	-430,000	-430,000	0	NZD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/NZD, 20.06.18-18.07.18	0	401,160	401,160	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 20.06.18-18.07.18	0	-300,000	-300,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 20.06.18-18.07.18	0	347,660	347,660	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 20.06.18-18.07.18	0	-203,000	-203,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 20.06.18-18.07.18	0	235,627	235,627	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CAD, 21.06.18-18.07.18	0	-370,000	-370,000	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CAD, 21.06.18-18.07.18	0	277,822	277,822	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. NZD/AUD, 21.06.18-18.07.18	0	-397,343	-397,343	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. NZD/AUD, 21.06.18-18.07.18	0	427,290	427,290	0	NZD	0.00	0.00
FX-SW. COP/USD, 22.06.18-14.09.18	0	-295,961	-295,961	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. COP/USD, 22.06.18-14.09.18	0	865,683,865	865,683,865	0	COP	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 25.06.18-18.07.18	0	-295,761	-295,761	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 25.06.18-18.07.18	0	32,335,000	32,335,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. MXN/USD, 25.06.18-27.09.18	0	-290,763	-290,763	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. MXN/USD, 25.06.18-27.09.18	0	5,922,000	5,922,000	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. GBP/USD, 28.06.18-18.07.18	0	-350,000	-350,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. GBP/USD, 28.06.18-18.07.18	0	267,475	267,475	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 28.06.18-18.07.18	0	-102,000	-102,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 28.06.18-18.07.18	0	88,187	88,187	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 29.06.18-18.07.18	0	-357,662	-357,662	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 29.06.18-18.07.18	0	39,526,000	39,526,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. HUF/JPY, 03.07.18-18.07.18	0	-16,275,000	-16,275,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. HUF/JPY, 03.07.18-18.07.18	0	41,238,996	41,238,996	0	HUF	0.00	0.00
FX-SW. CAD/USD, 04.07.18-18.07.18	0	-562,854	-562,854	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CAD/USD, 04.07.18-18.07.18	0	740,000	740,000	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/JPY, 05.07.18-09.08.18	0	-32,748,616	-32,748,616	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. EUR/JPY, 05.07.18-09.08.18	0	253,000	253,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 10.07.18-18.07.18	0	-500,000	-500,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 10.07.18-18.07.18	0	425,559	425,559	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 10.07.18-18.07.18	0	-567,405	-567,405	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 10.07.18-18.07.18	0	63,000,000	63,000,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 10.07.18-18.07.18	0	-118,000	-118,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 10.07.18-18.07.18	0	100,622	100,622	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. HUF/USD, 10.07.18-18.07.18	0	-47,000	-47,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. HUF/USD, 10.07.18-18.07.18	0	13,026,012	13,026,012	0	HUF	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 10.07.18-03.08.18	0	-118,314,020	-118,314,020	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 10.07.18-03.08.18	0	106,000	106,000	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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. USD/MXN, 11.07.18-27.09.18	0	-5,672,519	-5,672,519	0	MXN		
FX-SW. USD/MXN, 11.07.18-27.09.18	0	296,000	296,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 16.07.18-16.08.18	0	-2,546,305	-2,546,305	0	EUR		
FX-SW. JPY/EUR, 16.07.18-16.08.18	0	335,000,000	335,000,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. CAD/EUR, 16.07.18-16.08.18	0	-772,849	-772,849	0	EUR		
FX-SW. CAD/EUR, 16.07.18-16.08.18	0	1,190,000	1,190,000	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. USD/DKK, 16.07.18-16.08.18	0	-500,000	-500,000	0	DKK		
FX-SW. USD/DKK, 16.07.18-16.08.18	0	78,697	78,697	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 16.07.18-16.08.18	0	-610,000	-610,000	0	GBP		
FX-SW. USD/GBP, 16.07.18-16.08.18	0	808,323	808,323	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 16.07.18-16.08.18	0	-6,560,000	-6,560,000	0	NOK		
FX-SW. USD/NOK, 16.07.18-16.08.18	0	810,689	810,689	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/SGD, 16.07.18-16.08.18	0	-90,000	-90,000	0	SGD		
FX-SW. USD/SGD, 16.07.18-16.08.18	0	66,122	66,122	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 16.07.18-16.08.18	0	-2,000,000	-2,000,000	0	ZAR		
FX-SW. USD/ZAR, 16.07.18-16.08.18	0	150,591	150,591	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 16.07.18-20.07.18	0	-1,150,000	-1,150,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 16.07.18-20.07.18	0	1,346,696	1,346,696	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 16.07.18-16.08.18	0	-2,350,000	-2,350,000	0	THB		
FX-SW. USD/THB, 16.07.18-16.08.18	0	70,609	70,609	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 19.07.18-16.08.18	0	-249,558	-249,558	0	EUR		
FX-SW. CHF/EUR, 19.07.18-16.08.18	0	290,000	290,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 19.07.18-16.08.18	0	-1,150,000	-1,150,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 19.07.18-16.08.18	0	1,337,537	1,337,537	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/CHF, 19.07.18-16.08.18	0	-280,000	-280,000	0	CHF		
FX-SW. SEK/CHF, 19.07.18-16.08.18	0	2,498,225	2,498,225	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. EUR/NOK, 31.07.18-16.08.18	0	-333,799	-333,799	0	NOK		
FX-SW. EUR/NOK, 31.07.18-16.08.18	0	35,000	35,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 31.07.18-16.08.18	0	-23,169	-23,169	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 31.07.18-16.08.18	0	20,000	20,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CAD, 31.07.18-16.08.18	0	-45,891	-45,891	0	CAD		
FX-SW. EUR/CAD, 31.07.18-16.08.18	0	30,000	30,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. GBP/CAD, 31.07.18-16.08.18	0	-382,517	-382,517	0	CAD		
FX-SW. GBP/CAD, 31.07.18-16.08.18	0	224,000	224,000	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 01.08.18-05.11.18	0	-2,046,219	-2,046,219	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 01.08.18-05.11.18	0	2,284,173,060	2,284,173,060	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. JPY/GBP, 07.08.18-16.08.18	0	-63,300	-63,300	0	GBP		
FX-SW. JPY/GBP, 07.08.18-16.08.18	0	9,126,105	9,126,105	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. EUR/JPY, 08.08.18-16.08.18	0	-33,000,000	-33,000,000	0	JPY		
FX-SW. EUR/JPY, 08.08.18-16.08.18	0	256,451	256,451	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 14.08.18-05.11.18	0	-58,001	-58,001	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 14.08.18-05.11.18	0	65,325,334	65,325,334	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 14.08.18-27.09.18	0	-50,755	-50,755	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 14.08.18-27.09.18	0	58,000	58,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 14.08.18-17.09.18	0	-247,849	-247,849	0	EUR		
FX-SW. CHF/EUR, 14.08.18-17.09.18	0	280,000	280,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 14.08.18-17.09.18	0	-400,000	-400,000	0	GBP		
FX-SW. USD/GBP, 14.08.18-17.09.18	0	511,583	511,583	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/DKK, 14.08.18-17.09.18	0	-500,000	-500,000	0	DKK		
FX-SW. USD/DKK, 14.08.18-17.09.18	0	76,612	76,612	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CAD/EUR, 14.08.18-17.09.18	0	-509,047	-509,047	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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. CAD/EUR, 14.08.18-17.09.18	0	760,000	760,000	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 14.08.18-18.09.18	0	-2,462,077	-2,462,077	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 14.08.18-18.09.18	0	311,000,000	311,000,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 14.08.18-17.09.18	0	-6,900,000	-6,900,000	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 14.08.18-17.09.18	0	826,572	826,572	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 14.08.18-17.09.18	0	-376,273	-376,273	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 14.08.18-17.09.18	0	3,900,000	3,900,000	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 14.08.18-17.09.18	0	-2,350,000	-2,350,000	0	THB	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 14.08.18-17.09.18	0	70,673	70,673	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/SGD, 14.08.18-17.09.18	0	-100,000	-100,000	0	SGD	0.00	0.00
FX-SW. USD/SGD, 14.08.18-17.09.18	0	72,794	72,794	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 14.08.18-17.09.18	0	-1,910,000	-1,910,000	0	ZAR	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 14.08.18-17.09.18	0	134,422	134,422	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 14.08.18-17.09.18	0	-900,000	-900,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 14.08.18-17.09.18	0	1,027,518	1,027,518	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 17.08.18-17.09.18	0	-8,410,000	-8,410,000	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 17.08.18-17.09.18	0	440,453	440,453	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/NZD, 17.08.18-17.09.18	0	-80,000	-80,000	0	NZD	0.00	0.00
FX-SW. USD/NZD, 17.08.18-17.09.18	0	52,857	52,857	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 17.08.18-21.09.18	0	-1,584,763	-1,584,763	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 17.08.18-21.09.18	0	1,810,600	1,810,600	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/JPY, 20.08.18-18.09.18	0	-32,000,000	-32,000,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. EUR/JPY, 20.08.18-18.09.18	0	253,260	253,260	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. IDR/USD, 21.08.18-26.11.18	0	-230,002	-230,002	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. IDR/USD, 21.08.18-26.11.18	0	3,404,460,000	3,404,460,000	0	IDR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 22.08.18-17.09.18	0	-280,000	-280,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 22.08.18-17.09.18	0	245,721	245,721	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 23.08.18-17.09.18	0	-40,000	-40,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 23.08.18-17.09.18	0	35,147	35,147	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. IDR/USD, 28.08.18-26.11.18	0	-116,309	-116,309	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. IDR/USD, 28.08.18-26.11.18	0	1,722,000,000	1,722,000,000	0	IDR	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 03.09.18-17.09.18	0	-250,000	-250,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 03.09.18-17.09.18	0	2,641,452	2,641,452	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 04.09.18-17.09.18	0	-23,900	-23,900	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 04.09.18-17.09.18	0	26,900	26,900	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 04.09.18-17.09.18	0	-347,000	-347,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 04.09.18-17.09.18	0	299,760	299,760	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 11.09.18-17.09.18	0	-112,000	-112,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 11.09.18-17.09.18	0	115,093	115,093	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 13.09.18-17.10.18	0	-40,000	-40,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 13.09.18-17.10.18	0	35,497	35,497	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 13.09.18-17.10.18	0	-23,900	-23,900	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 13.09.18-17.10.18	0	26,930	26,930	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 13.09.18-17.10.18	0	-112,000	-112,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 13.09.18-17.10.18	0	115,867	115,867	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/DKK, 13.09.18-17.10.18	0	-500,000	-500,000	0	DKK	0.00	0.00
FX-SW. USD/DKK, 13.09.18-17.10.18	0	78,143	78,143	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 13.09.18-17.10.18	0	-2,350,000	-2,350,000	0	THB	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 13.09.18-17.10.18	0	72,240	72,240	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/SGD, 13.09.18-17.10.18	0	-100,000	-100,000	0	SGD	0.00	0.00
FX-SW. USD/SGD, 13.09.18-17.10.18	0	73,112	73,112	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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. SEK/EUR, 13.09.18-17.10.18	0	-250,000	-250,000	0	EUR		
FX-SW. SEK/EUR, 13.09.18-17.10.18	0	2,614,427	2,614,427	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 13.09.18-17.10.18	0	-400,000	-400,000	0	GBP		
FX-SW. USD/GBP, 13.09.18-17.10.18	0	522,790	522,790	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 13.09.18-17.10.18	0	-1,910,000	-1,910,000	0	ZAR		
FX-SW. USD/ZAR, 13.09.18-17.10.18	0	129,872	129,872	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 13.09.18-17.10.18	0	-372,939	-372,939	0	EUR		
FX-SW. SEK/EUR, 13.09.18-17.10.18	0	3,900,000	3,900,000	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 13.09.18-17.10.18	0	-6,900,000	-6,900,000	0	NOK		
FX-SW. USD/NOK, 13.09.18-17.10.18	0	841,853	841,853	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 13.09.18-17.10.18	0	-8,410,000	-8,410,000	0	MXN		
FX-SW. USD/MXN, 13.09.18-17.10.18	0	444,135	444,135	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CAD/USD, 13.09.18-17.10.18	0	-576,349	-576,349	0	USD		
FX-SW. CAD/USD, 13.09.18-17.10.18	0	750,000	750,000	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. USD/NZD, 13.09.18-17.10.18	0	-80,000	-80,000	0	NZD		
FX-SW. USD/NZD, 13.09.18-17.10.18	0	52,703	52,703	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 17.09.18-17.10.18	0	-2,131,719	-2,131,719	0	EUR		
FX-SW. JPY/EUR, 17.09.18-17.10.18	0	278,000,000	278,000,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 17.09.18-21.09.18	0	-1,300,000	-1,300,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 17.09.18-21.09.18	0	1,514,611	1,514,611	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 20.09.18-17.10.18	0	-2,850,000	-2,850,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 20.09.18-17.10.18	0	3,341,089	3,341,089	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 20.09.18-17.10.18	0	-123,733	-123,733	0	EUR		
FX-SW. CHF/EUR, 20.09.18-17.10.18	0	140,000	140,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 20.09.18-17.10.18	0	-87,272	-87,272	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 20.09.18-17.10.18	0	74,000	74,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. AUD/EUR, 26.09.18-17.10.18	0	-98,494	-98,494	0	EUR		
FX-SW. AUD/EUR, 26.09.18-17.10.18	0	160,000	160,000	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 26.09.18-17.10.18	0	-106,150	-106,150	0	EUR		
FX-SW. SEK/EUR, 26.09.18-17.10.18	0	1,100,000	1,100,000	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. CZK/EUR, 26.09.18-17.10.18	0	-98,787	-98,787	0	EUR		
FX-SW. CZK/EUR, 26.09.18-17.10.18	0	2,530,000	2,530,000	0	CZK	0.00	0.00
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		
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		
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		
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		
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		

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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
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	0	-2,280,313	0	-2,280,313	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 31.10.18-07.02.19	0	2,594,653,466	0	2,594,653,466	KRW	49,696.07	0.08
FX-SW. INR/USD, 01.11.18-04.02.19	0	-283,144	0	-283,144	USD	0.00	0.00
FX-SW. INR/USD, 01.11.18-04.02.19	0	21,000,000	0	21,000,000	INR	17,462.00	0.03
FX-SW. EUR/USD, 02.11.18-19.11.18	0	-572,923	-572,923	0	USD	0.00	0.00
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	0.00	0.00
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	0.00	0.00
FX-SW. PLN/EUR, 02.11.18-19.11.18	0	440,000	440,000	0	PLN	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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
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	0	-888,744,000	0	-888,744,000	COP		
FX-SW. USD/COP, 28.11.18-04.02.19	0	271,370	0	271,370	USD	-1,874.06	0.00
FX-SW. COP/USD, 30.11.18-04.02.19	0	-273,003	0	-273,003	USD		
FX-SW. COP/USD, 30.11.18-04.02.19	0	884,383,500	0	884,383,500	COP	-1,057.06	0.00
FX-SW. EUR/USD, 04.12.18-19.12.18	0	-550,000	-550,000	0	USD		
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		
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		
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		

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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
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		
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	0	-177,432	0	-177,432	USD		
FX-SW. KRW/USD, 11.12.18-07.02.19	0	200,000,000	0	200,000,000	KRW	2,191.99	0.00
FX-SW. USD/THB, 17.12.18-18.01.19	0	-2,100,000	0	-2,100,000	THB		
FX-SW. USD/THB, 17.12.18-18.01.19	0	64,035	0	64,035	USD	-465.38	0.00
FX-SW. USD/SGD, 17.12.18-18.01.19	0	-100,000	0	-100,000	SGD		
FX-SW. USD/SGD, 17.12.18-18.01.19	0	72,816	0	72,816	USD	-572.52	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 17.12.18-18.01.19	0	-569,303	0	-569,303	EUR		
FX-SW. SEK/EUR, 17.12.18-18.01.19	0	5,850,000	0	5,850,000	SEK	8,892.85	0.01
FX-SW. PLN/EUR, 17.12.18-18.01.19	0	-102,518	0	-102,518	EUR		
FX-SW. PLN/EUR, 17.12.18-18.01.19	0	440,000	0	440,000	PLN	-210.50	0.00
FX-SW. USD/DKK, 17.12.18-18.01.19	0	-400,000	0	-400,000	DKK		
FX-SW. USD/DKK, 17.12.18-18.01.19	0	60,984	0	60,984	USD	-383.81	0.00
FX-SW. USD/NOK, 17.12.18-18.01.19	0	-6,900,000	0	-6,900,000	NOK		
FX-SW. USD/NOK, 17.12.18-18.01.19	0	800,826	0	800,826	USD	3,264.34	0.01
FX-SW. HUF/EUR, 17.12.18-18.01.19	0	-78,864	0	-78,864	EUR		
FX-SW. HUF/EUR, 17.12.18-18.01.19	0	25,500,000	0	25,500,000	HUF	676.71	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 17.12.18-18.01.19	0	-2,884,684	0	-2,884,684	EUR		
FX-SW. JPY/EUR, 17.12.18-18.01.19	0	370,000,000	0	370,000,000	JPY	73,599.91	0.12
FX-SW. USD/ZAR, 17.12.18-18.01.19	0	-1,910,000	0	-1,910,000	ZAR		
FX-SW. USD/ZAR, 17.12.18-18.01.19	0	132,168	0	132,168	USD	-322.23	0.00
FX-SW. USD/GBP, 17.12.18-18.01.19	0	-590,000	0	-590,000	GBP		
FX-SW. USD/GBP, 17.12.18-18.01.19	0	745,377	0	745,377	USD	-6,621.86	-0.01
FX-SW. USD/MXN, 17.12.18-18.01.19	0	-18,570,000	0	-18,570,000	MXN		
FX-SW. USD/MXN, 17.12.18-18.01.19	0	919,585	0	919,585	USD	-20,607.31	-0.03
FX-SW. USD/NZD, 18.12.18-18.01.19	0	-50,000	0	-50,000	NZD		
FX-SW. USD/NZD, 18.12.18-18.01.19	0	34,355	0	34,355	USD	804.39	0.00
FX-SW. USD/EUR, 18.12.18-18.01.19	0	-1,000,000	0	-1,000,000	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 18.12.18-18.01.19	0	1,139,802	0	1,139,802	USD	-5,002.25	-0.01
FX-SW. EUR/CHF, 27.12.18-18.01.19	0	-344,000	0	-344,000	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 27.12.18-18.01.19	0	305,544	0	305,544	EUR	260.63	0.00
FX-SW. CAD/CHF, 27.12.18-18.01.19	0	-40,000	0	-40,000	CHF		
FX-SW. CAD/CHF, 27.12.18-18.01.19	0	55,358	0	55,358	CAD	-93.11	0.00
FX-SW. GBP/CHF, 27.12.18-18.01.19	0	-68,000	0	-68,000	CHF		
FX-SW. GBP/CHF, 27.12.18-18.01.19	0	54,545	0	54,545	GBP	427.41	0.00
FX-SW. USD/CHF, 27.12.18-18.01.19	0	-237,000	0	-237,000	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 27.12.18-18.01.19	0	240,345	0	240,345	USD	-469.87	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 27.12.18-18.01.19	0	-196,000	0	-196,000	CHF		
FX-SW. JPY/CHF, 27.12.18-18.01.19	0	21,991,884	0	21,991,884	JPY	1,558.15	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 27.12.18-18.01.19	0	-23,000	0	-23,000	CHF		
FX-SW. AUD/CHF, 27.12.18-18.01.19	0	33,157	0	33,157	AUD	-19.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 27.12.18-07.02.19	0	-92,797	0	-92,797	USD		
FX-SW. KRW/USD, 27.12.18-07.02.19	0	104,000,000	0	104,000,000	KRW	615.52	0.00
FX-SW. EUR/JPY, 27.12.18-18.01.19	0	-34,167,209	0	-34,167,209	JPY		
FX-SW. EUR/JPY, 27.12.18-18.01.19	0	270,000	0	270,000	EUR	-2,720.22	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 28.12.18-18.01.19	0	-540,000	0	-540,000	EUR		
FX-SW. CHF/EUR, 28.12.18-18.01.19	0	605,598	0	605,598	CHF	-2,826.87	0.00
FX-SW. CHF/GBP, 28.12.18-18.01.19	0	-140,000	0	-140,000	GBP		
FX-SW. CHF/GBP, 28.12.18-18.01.19	0	173,693	0	173,693	CHF	-1,939.98	0.00
TOTAL OPERATIONS DE CHANGE À TERME / TOTAL DEVISENTERMINGESCHÄFTE						114,263.94	0.18

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

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
FUTURES / FUTURES						
FRANCE 10Y OAT LT GOVERNMENT BOND 09/03/18	0	2	2	0	EUR	0.00
FRANCE 10Y OAT LT GOVERNMENT BOND 08/06/18	0	4	4	0	EUR	0.00
FRANCE 10Y OAT LT GOVERNMENT BOND 07/09/18	0	2	2	0	EUR	0.00
FRANCE 10Y OAT LT GOVERNMENT BOND 07/12/18	0	1	1	0	EUR	0.00
FRANCE 10Y OAT LT GOVERNMENT BOND 08/03/19	0	4	0	4	EUR	537,343.45
FUT US ULT 0.1M CME 20/03/19	0	1	0	1	USD	104,957.59
GERMANY 10Y BUND GOVERNMENT BOND 09/03/18	0	4	4	0	EUR	0.00
GERMANY 10Y BUND GOVERNMENT BOND 08/06/18	0	5	5	0	EUR	0.00
GERMANY 10Y BUND GOVERNMENT BOND 07/09/18	0	8	8	0	EUR	0.00
GERMANY 10Y BUND GOVERNMENT BOND 07/12/18	0	10	10	0	EUR	0.00
GERMANY 10Y BUND GOVERNMENT BOND 08/03/19	0	5	5	0	EUR	0.00
GERMANY 30Y BUXL GOVERNMENT BOND 09/03/18	0	2	2	0	EUR	0.00
GERMANY 30Y BUXL GOVERNMENT BOND 08/06/18	0	3	3	0	EUR	0.00
GERMANY 30Y BUXL GOVERNMENT BOND 07/09/18	0	2	2	0	EUR	0.00
GERMANY 30Y BUXL GOVERNMENT BOND 07/12/18	0	1	1	0	EUR	0.00
GERMANY 30Y BUXL GOVERNMENT BOND 08/03/19	0	1	0	1	EUR	156,366.53
GERMANY 5Y BOBL GOVERNMENT BOND 09/03/18	3	2	5	0	EUR	0.00
GERMANY 5Y BOBL GOVERNMENT BOND 08/06/18	0	5	5	0	EUR	0.00
GERMANY 5Y BOBL GOVERNMENT BOND 07/09/18	0	3	3	0	EUR	0.00
GERMANY 5Y BOBL GOVERNMENT BOND 07/12/18	0	5	5	0	EUR	0.00
GERMANY 5Y BOBL GOVERNMENT BOND 08/03/19	0	5	5	0	EUR	0.00
ITALIA 10Y BTP LT GOVERNMENT BOND 07/09/18	0	4	4	0	EUR	0.00
ITALIA 10Y BTP LT GOVERNMENT BOND 07/12/18	0	4	4	0	EUR	0.00
ITALIA 10Y BTP LT GOVERNMENT BOND 08/03/19	0	5	0	5	EUR	665,881.33
UK 10Y L-GILT GOVERNMENT BOND 27/03/18	0	1	1	0	GBP	0.00
UK 10Y L-GILT GOVERNMENT BOND 27/06/18	0	1	1	0	GBP	0.00
UK 10Y L-GILT GOVERNMENT BOND 26/09/18	0	2	2	0	GBP	0.00
UK 10Y L-GILT GOVERNMENT BOND 27/12/18	0	2	2	0	GBP	0.00
US 10Y TREASURY BOND 20/03/18	25	10	35	0	USD	0.00
US 10Y TREASURY BOND 20/06/18	0	35	35	0	USD	0.00
US 10Y TREASURY BOND 19/09/18	0	33	33	0	USD	0.00
US 10Y TREASURY BOND 19/12/18	0	32	32	0	USD	0.00
US 10Y TREASURY BOND 20/03/19	0	4	2	2	USD	200,212.84
US 10Y TREASURY BOND 20/03/19	0	27	0	27	USD	2,730,309.96
US 30Y TREASURY BOND 20/03/18	-2	4	2	0	USD	0.00
US 30Y TREASURY BOND 20/06/18	0	7	7	0	USD	0.00
US 30Y TREASURY BOND 19/09/18	0	6	6	0	USD	0.00
US 30Y TREASURY BOND 26/02/19	0	2	2	0	USD	0.00
US 30Y ULTRA TREASURY BOND 20/06/18	0	2	2	0	USD	0.00
US 30Y ULTRA TREASURY BOND 19/09/18	0	2	2	0	USD	0.00
US 30Y ULTRA TREASURY BOND 11/07/19	0	3	3	0	USD	0.00
US 5Y TREASURY BOND 29/03/18	42	17	59	0	USD	0.00
US 5Y TREASURY BOND 29/06/18	0	62	62	0	USD	0.00
US 5Y TREASURY BOND 28/09/18	0	59	59	0	USD	0.00
US 5Y TREASURY BOND 31/12/18	0	65	65	0	USD	0.00
US 5Y TREASURY BOND 29/03/19	0	51	8	43	USD	4,286,226.60
						8,681,298.30

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 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Devise / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
OPTIONS SUR FUTURES / OPTIONEN AUF FUTURES						
C.F OGBL 0.1M EUX DEC 26/11/18	0	4	4	0	EUR	0.00
C.F OGBL 0.1M EUX NOV 29/10/18	0	2	2	0	EUR	0.00
C.F OGBM 0.1M EUX FEB 25/01/19	0	0	6	-6	EUR	423,412.12
P.F OGBL 0.1M EUX NOV 29/10/18	0	2	2	0	EUR	0.00
P.F OGBL DEC 0.1M EUX 26/11/18	0	4	4	0	EUR	0.00
P.F OGBM 0.1M EUX FEB 25/01/19	0	6	0	6	EUR	85,123.27
						508,535.39

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)	58,485,707.20	92.20
(b)	100,430.56	0.16
(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	0.694003
BRL	0.254351
CAD	0.721775
CLP	0.001420
COP	0.000304
CZK	0.043786
DKK	0.151012
EUR	1.126917
GBP	1.255515
HKD	0.125911
HUF	0.003513
IDR	0.000069
ILS	0.263812
INR	0.014120
JPY	0.008985
KRW	0.000883
MXN	0.050056
NOK	0.113845
NZD	0.661028
PLN	0.262408
SEK	0.111191
SGD	0.723258
THB	0.030276
USD	0.985800
ZAR	0.068530

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

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	916,467.66	1,423,433.26
Obligations et autres titres de créance / Obligationen und andere Forderungswertpapiere	0.00	9,251,485.43
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	19,544,197.91	11,509,343.64
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	17,496.08	110,407.16
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	20,478,161.65	22,294,669.49
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	16,133.76	16,591.62
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	20,462,027.89	22,278,077.87
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	191,541.51	198,250.38
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	106.83	112.37

Ethos - Sustainable Balanced 33

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert au 31.12.2018 et au 31.12.2017.		
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) Informations sur les coûts	Total Expense Ratio synthétique (%)	2018	2017
	TER	0.83	0.66
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 31.12.2018 und 31.12.2017 stehen keine Finanzterminkontrakte offen.		
2) Wertpapierleihgeschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.		
3) Wertpapierpensions- geschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.		
4) Informationen zu den Kosten	Total Expense Ratio synthetisch (%)	2018	2017
	TER	0.83	0.66
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

	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
	CHF	CHF
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	83,013.69	116,100.07
Produits des parts d'autres placements collectifs / Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	191,417.38	343,829.57
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	6,344.24	7,123.49
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	280,775.31	467,053.13
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	376.44	392.25
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	0.00	66.20
Frais d'audit / Prüfaufwand	10,770.00	6,480.00
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	4,165.58	5,025.05
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	56,235.52	67,441.10
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	3,124.13	3,768.81
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	8,700.76	6,936.77
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1,826.28	68,624.71
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	85,198.71	158,734.89
REVENU NET / NETTOERTRAG	195,576.60	308,318.24
Gains en capitaux nets réalisés / Realisierte Nettokapitalgewinne	312,369.91	621,454.26
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERTRAG	507,946.51	929,772.50
Gains et pertes en capitaux nets non réalisés (variation) / Nicht realisierte Nettokapitalgewinne bzw. -verluste	-1,037,823.46	321,917.59
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	-529,876.95	1,251,690.09
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	1.02	1.56
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

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	195,576.60	308,318.24
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	8,919.69	235,877.47
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	204,496.29	544,195.71
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		
Dividendes 2017 / Dividenden 2017		
CHF 2.70 brut à chacune des 198,250.38 parts en circulation au 31.12.2017		535,276.02
Bruttobetrag CHF 2.70 Ausschüttung an die 198,250.38 Anteile im Umlauf am 31.12.2017		
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	3,377.70	8,919.69

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	01.01.2018	198,250.38	01.01.2017	238,030.84	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		5,899.27		5,759.42	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-12,608.14		-45,539.88	
Etat au / Bestand per	31.12.2018	191,541.51	31.12.2017	198,250.38	
					CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2018	22,278,077.87	01.01.2017	25,326,044.07	
Distribution / Ausschüttung		-505,838.46		0.00	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-780,334.57		-4,299,656.29	
Résultat total / Gesamterfolg		-529,876.95		1,251,690.09	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.12.2018	20,462,027.89	31.12.2017	22,278,077.87	
					CHF

Ethos - Sustainable Balanced 33

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

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	20,462,027.89	22,278,077.87	25,326,044.07
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	106.83	112.37	106.40
Dividendes / Dividenden	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	191,541.51	198,250.38	238,030.84

Ethos - Sustainable Balanced 33

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	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	916,467.66	4.48
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						916,467.66	4.48
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						916,467.66	4.48
FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENE MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
SUISSE / SCHWEIZ							
ETHOS-BONDS CH-E	0	69,027	0	69,027	CHF	9,291,014.68	45.37
ETHOS-BONDS INTERNATIONAL-E	42,249	3,228	3,100	42,377	CHF	3,858,003.06	18.84
ETHOS-EQ.SUSTAIN.WORLD EX.CH E CHF	36,612	5,184	11,960	29,836	CHF	3,712,466.27	18.13
ETHOS-EQU.CH INDEX.CORP GOVERN.-E	6,410	1,840	1,620	6,630	CHF	1,411,984.27	6.90
PICTET ETHOS CH SWISS SUST.EQ E DY	7,767	140	1,300	6,607	CHF	966,889.63	4.72
VONTOBEL(CH)-ETHO.EQ.SW.MID&SM A	0	900	0	900	CHF	303,840.00	1.48
						19,544,197.91	95.44
TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS						19,544,197.91	95.44

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)	19,544,197.91	95.44
(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 01.01.2018 AU 31.12.2018 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2018 BIS 31.12.2018

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE		
0% CANTON OF BASEL-STADT 18/25	100,000	0
0% CANTON SOLOTHURN 15/23 TR.1	200,000	150,000
0% PFZ SCHW.KB. 15/23 '472'	0	100,000
0% SWISS CONFEDERAT. 16/29 S	950,000	600,000
0% SWISS CONFEDERAT. 18/29 S	950,000	950,000
0.00% BASELLANDSCHAFT. KB 16/20	0	330,000
0.00% CANTON BASEL-STADT 16/22	0	150,000
0.00% CANTON OF ZURICH 18/23	400,000	0
0.00% CANTON OF ZURICH 18/25	300,000	300,000
0.00% PFB SCHW. HYP. 16/23 S638	400,000	600,000
0.00% PFB SCHW. HYPOT. 17/22 S650	300,000	150,000
0.00% PFB SCHW.HYP.18/23 S638	400,000	400,000
0.00% RHAETISCHE BAHN 16/31	0	200,000
0.00% SONOVA HOLDING 16/19	0	1,450,000
0.01% BAWAG P.S.K. BK 16/21	0	600,000
0.01% SONOVA HOLDING 16/21	0	280,000
0.05% AARGAUISCHE KANT.BK 15/22	0	100,000
0.05% BANK OF MONTREAL 18/22	500,000	500,000
0.05% GEBERIT 15/19	0	315,000
0.05% GLARNER KANTONALBK 18/24	90,000	90,000
0.05% MONDELEZ INTL 17/20	0	200,000
0.06% AARGAUISCHE KANT.BK 16/25	0	200,000
0.08% BANQUE CANT. DU VALAIS 15/21	0	200,000
0.10% CANT.BK OF LUCERNE 16/31	250,000	0
0.10% SCHWYZER KANTON.BK 16/28	0	100,000
0.11% AARGAUISCHE KANT.BK 17/24	0	400,000
0.125% E.Z.WOHNBAUTR.15/25 '51'	0	400,000
0.125% PFB SCHW.HYP.18/24 S658	500,000	0
0.125% PFB SCHW.HYPOT.16/27 S631	0	300,000
0.125% PFZ SCHW.KB. 18/24 S506	500,000	500,000
0.125% PFZ SCHW.KB.15/24 '463'	220,000	0
0.125% PFZ SCHW.KB.15/24 '470'	0	100,000
0.125% PFZTR SCHW.KB.16/24 S486	0	800,000
0.125% SIKA 18/21	480,000	480,000
0.125% SWISSCOM 16/32	0	150,000
0.125% VALIANT BANK 18/24	100,000	100,000
0.15% AARGAUISCHE KANT.BK 15/22	0	300,000
0.15% C.I.B.C. 18/23	65,000	0
0.15% ELI LILLY 16/24	0	270,000
0.17% MCDONALD'S 16/24	0	600,000
0.2% BANQUE CANT.DU VALAIS 16/24	0	400,000
0.25% AARGAUISCHE KANT.BK 18/25	700,000	700,000
0.25% BANQUE CANT.VAUDOISE 17/25	0	660,000
0.25% BASEL-LANDSCHAFT 15/24	0	100,000
0.25% BASELLANDSCHAFT. KB 15/25	0	200,000
0.25% BASELLANDSCHAFT. KB 18/27	250,000	250,000
0.25% BNZ UBTL FUNDING 15/22	0	100,000
0.25% COOP 16/22	0	600,000
0.25% NAT. AUSTRALIA BANK 18/24	150,000	150,000
0.25% NATL. AUSTRALIA BANK 16/23	0	200,000
0.25% PFB SCHW.HYP 17/26 S651	1,000,000	1,000,000
0.25% PFB SCHW.HYP.18/25 S659	100,000	0
0.25% PFB SCHW.HYPOT.16/40 S636	0	600,000
0.25% ROCHE KAPITALMKT 18/25	150,000	150,000
0.25% SCHWYZER KANTON.BK 16/26	0	100,000
0.25% SWISSCOM 15/23	0	100,000
0.25% ZURICH CANT.BK 18/25	200,000	200,000
0.25% ZURICH CANT.BK 18/25 S143	500,000	500,000
0.250% PFB SCHW.HYPOT.16/38 S633	100,000	0
0.30% AKADEMISKA HUS 17/29	0	200,000
0.30% BASLER KANTONALBK 17/27	300,000	300,000
0.30% CDC CAISSE DEP.CONS.17/27	0	200,000
0.30% NORTH AMERIC.DEV.BK 18/26	90,000	0

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2018 AU 31.12.2018 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2018 BIS 31.12.2018

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
0.30% PFZ SCHW.KB.16/31 S481	350,000	500,000
0.35% ANZ NZ INTL LDN 18/24	200,000	200,000
0.35% BQUE CAN.NEUCHATEL.18/26 SR S	390,000	200,000
0.35% RAIFFEISEN 18/24	700,000	500,000
0.366% BQUE FED.CR.MUT. 18/24	200,000	55,000
0.375% ADCB FINANCE CAYMAN 18/23	500,000	300,000
0.375% BASELLANDSCHAFT. KB 18/26	150,000	0
0.375% BASELLANDSCHAFT. KB 18/26	150,000	150,000
0.375% BASLER KANTONALBANK 15/23	200,000	100,000
0.375% BLG CRED.HYP.15/26 '616'	0	200,000
0.375% BLG CRED.HYP.15/30 '604'	0	300,000
0.375% CANT.BK OF LUCERNE 15/23	0	100,000
0.375% CANTON SOLOTHURN 14/21	0	150,000
0.375% EFIAG-EMISS. UND FIN. 16/21	0	115,000
0.375% JULIUS BAER GROUP 17/24	0	600,000
0.375% PFB SCHW.HYP.18/28 S661	500,000	500,000
0.375% PFB SCHW.HYPOT. 16/43 S640	0	100,000
0.375% PFZ SCHW.KB 15/23 '465'	0	300,000
0.375% PFZ SCHWEIZER.KB 17/28 S497	245,000	0
0.375% PFZTR.SCHW.KB.16/28 S487	0	200,000
0.375% THURGAUER KANTON.BK 17/28	0	500,000
0.375% VALIANT BANK 17/27	0	100,000
0.4% BANQUE CANT.VAUDOISE 16/31	0	200,000
0.40% CANTONAL BK BERNE 18/27	400,000	200,000
0.40% WESTPAC BANKING 15/23	0	100,000
0.45% EFIAG-EMISS.UND FIN.17/22	0	230,000
0.5% BLG CRED.HYP.15/28 '605'	0	100,000
0.5% CANTON BALE-VILLE 15/35	0	200,000
0.5% CANTON BASEL-LAND. 14/22 SR S	0	150,000
0.5% DEUTSCHE BAHN FIN. 18/28	160,000	160,000
0.5% E.Z.WOHNBAUTR.18/34 S58	0	200,000
0.5% SWISS CONFEDERAT. 15/30	0	650,000
0.50% ABN AMRO BANK 15/22	0	200,000
0.50% BANK CLER 17/25	0	280,000
0.50% BLG CRED.HYP.12/19 S575	0	300,000
0.50% CANTON OF GENEVA 15/30	0	200,000
0.50% CANTON OF GENEVA 17/31 SR S	0	150,000
0.50% CITY OF BERN 16/36	0	300,000
0.50% GOLDMAN SACHS GRP 17/24 SR S	0	805,000
0.50% JPMORGAN CHASE 15/23	300,000	100,000
0.50% LINDT & SPRUENGLI 14/20 SR S	0	200,000
0.50% PFB SCHW.HYP.16/35 '629'	0	600,000
0.50% PFZ SCHW.KB 14/23 '458'	0	400,000
0.50% PFZ SCHW.KB 15/25 '467'	0	400,000
0.50% PFZ SCHW.KB.16/34 '478'	200,000	0
0.50% PFZTR. SCHW.KB. 17/32 S490	0	500,000
0.50% SWISS CONFEDERATION 16/58 S	0	300,000
0.50% VODAFONE GROUP 16/31	150,000	0
0.55% CITY OF ZURICH 17/37	0	260,000
0.55% GOLDMAN SACHS GRP 16/21	180,000	230,000
0.55% MEDIOBANCA INTL 18/23	970,000	470,000
0.55% NORDEA BANK 15/25	0	400,000
0.55% RCI BANQUE 18/23 SR S	720,000	620,000
0.55% ZUGER KANTONALBANK 18/28	300,000	200,000
0.565% MBANK 18/22 SR S	300,000	200,000
0.60% BQUE CANT.FRIBOURG 15/27	0	300,000
0.60% BQUE FED.CR.MUTUEL 17/27	0	400,000
0.60% PFZ SCHW.KB.16/35 '476'	0	100,000
0.625% BLG CRED.HYP.17/37	0	125,000
0.625% CITY OF BERN 17/39	150,000	100,000
0.625% DEUTSCHE BANK 15/23	460,000	200,000
0.625% DEUTSCHE BANK 18/23	645,000	545,000
0.625% LONZA SWISS FINANCE 15/20	10,000	0
0.625% LUZERN.KANTONSSPITAL 18/28	320,000	100,000
0.625% MONDELEZ INTL 15/20	0	100,000
0.625% PFB SCHW.HYP.18/28 S663	500,000	500,000

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2018 AU 31.12.2018 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2018 BIS 31.12.2018

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
0.625% PFB SCHW.HYPOT. 17/39 S652	300,000	300,000
0.625% PFBZ SCHW.KB 15/23 '466'	1,000,000	1,000,000
0.625% PFZ SCHW.KB 15/30 '460'	0	200,000
0.625% SCHWEIZ. SÜDOST.18/35	200,000	0
0.625% SULZER 18/21	405,000	200,000
0.625% TRANSURBAN QUEENS. FIN 16/23	150,000	0
0.625% ZÜRICH INSURANCE 14/20	5,000	505,000
0.70% CITY OF ZÜRICH 17/39	100,000	0
0.70% ZUG ESTATE HOLDING 17/22	0	150,000
0.732% AROUNDTOWN 18/25	1,070,000	565,000
0.75% ALLREAL HOLDING 17/26	0	35,000
0.75% BCO SANTANDER 17/23	0	130,000
0.75% BELL FOOD GROUP 18/28	300,000	300,000
0.75% COOP-GRUPPE 18/25	300,000	150,000
0.75% PFB SCHW.HYP 17/38 S656	200,000	100,000
0.75% PFB SCHW.HYP.18/38 S656	200,000	200,000
0.75% PFZ SCHW.KB.18/33 S502	500,000	500,000
0.75% SGS 18/25	230,000	230,000
0.75% UBS GROUP FUNDING 16/22 SR S	0	200,000
0.80% HIAG IMMOBILIEN HLDG 17/22	0	200,000
0.825% SWISS PRIME SITE 17/26	400,000	350,000
0.875% BLG CRED.HYP. 15/37 '611'	0	100,000
0.875% CITY OF LAUSANNE 17/42	0	300,000
0.875% COOP 14/21	0	300,000
0.875% COOP 15/24	0	400,000
0.875% E.Z.WOHNBAUTR.12/23 '44'	300,000	500,000
0.875% EFIAG-EMISS. UND FIN. 18/23	115,000	70,000
0.875% KIWI BANK 14/19	0	300,000
0.875% MOBIMO HOLDING 18/23	490,000	405,000
0.875% PFZ SCHWEIZ.KB.12/22 S428	0	400,000
1% BLG CRED.HYP. 12/21 '571'	0	200,000
1% BLG CRED.HYP. 14/26'598' S	250,000	150,000
1% CANT.BK OF ARGOVIE 14/23	0	200,000
1% CANTON BASEL-LAND. 14/27 SR S	0	150,000
1% CANTON SOLOTHURN 15/45	0	100,000
1% CS GROUP FUNDING 15/23	650,000	600,000
1% ELSEVIER FINANCE 13/18	0	470,000
1% GOLDMAN SACHS GRP 18/25 SH SR S	1,000,000	1,000,000
1% HIAG IMMOBILIEN HLDG 18/22	620,000	500,000
1% TRANSURBAN QUEENSLAND 18/25	450,000	250,000
1.00% BLG CRED.HYP.15/36 '619'	0	100,000
1.00% BNP PARIBAS 18/25	375,000	250,000
1.00% CANTON OF BERN 12/24	200,000	0
1.00% CANTON OF GENEVA 12/22	0	100,000
1.00% CITY OF ZÜRICH 12/23	200,000	0
1.00% CITY OF ZÜRICH 14/27 SR S	0	300,000
1.00% DORMAKABA FINANCE 17/25	100,000	320,000
1.00% GALENICA SANTE 17/26	0	115,000
1.00% HIAG IMMOBILIEN HLDG 15/21	530,000	430,000
1.00% HIAG IMMOBILIEN HLDG 16/23	300,000	200,000
1.00% IMPLENIA 16/26	120,000	220,000
1.00% LAFARGEHOLCIM 18/24	1,050,000	710,000
1.00% MET.LIFE GL.FD. I 14/22 S	0	100,000
1.00% O.K.B. 12/21	0	150,000
1.00% SUB ST GALLER KBK 17/27 S	0	635,000
1.00% SWISS PRIME SITE 18/24	160,000	0
1.00% SWISSGRID 13/20	0	100,000
1.00% VALIANT BANK 14/19	0	200,000
1.00% ZÜRICH INSURANCE 18/28	350,000	330,000
1.05% GEOR FISCHER 18/28	370,000	370,000
1.1% KANTONSSPITAL BADEN 18/33	450,000	250,000
1.10% COMMERZBANK 18/25	500,000	300,000
1.125% ABN AMRO BANK 14/19	0	300,000
1.125% ADUNO HLDG 14/21- SR-	0	200,000
1.125% B.CANT.BALE-CAMP. 13/23	0	250,000
1.125% BANCO SANTANDER 17/27	600,000	350,000

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2018 AU 31.12.2018 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2018 BIS 31.12.2018

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
1.125% BANCO SANTANDER 18/27	600,000	600,000
1.125% BFCM 14/19	0	300,000
1.125% BLG CRED.HYP. 12/23'576'	0	350,000
1.125% BLG CRED.HYP. 15/42 '615'	0	300,000
1.125% BLG CRED.HYP.14/21 S.588	0	200,000
1.125% BOBST GROUP 18/24	310,000	250,000
1.125% BQUE FED.CRED.MUTU 14/20-	0	400,000
1.125% BQUE.CANT.FRIBOURG 14/21	200,000	350,000
1.125% CANT.BK OF LUCERNE 14/23	0	150,000
1.125% EMISS.Z.GEM.WOHNBAUTR. 14/29	400,000	200,000
1.125% NORDEA BANK 12/20	0	300,000
1.125% PFZ SCHW.KB 14/23'449'	0	500,000
1.125% PROVINCE QUEBEC 13/23	300,000	0
1.125% RABOBANK 14/21	0	80,000
1.125% SIKA 18/28	150,000	50,000
1.125% SUB B.CANT.GENEVA 17/27 S	120,000	220,000
1.125% SWISS LIFE HOLDING 13/19	0	400,000
1.125% ZUGER KANTONALBANK 13/20	0	300,000
1.125% ZURICH CANT.BK 13/24'129'-	0	300,000
1.125% ZURICH INSURANCE 13/19	0	5,000
1.25% ALLREAL HOLDING 14/19	0	100,000
1.25% BNG BANK 14/24	0	200,000
1.25% CANTON OF BERN 13/21	0	200,000
1.25% CANTON OF BERN 14/24	0	100,000
1.25% CANTON OF ZURICH 12/32	0	150,000
1.25% CANTON OF ZURICH 14/24	200,000	100,000
1.25% CANTON TICINO 12/27	0	200,000
1.25% COOP 12/19	0	100,000
1.25% GOLDMAN SACHS GRP 14/19	0	280,000
1.25% GRANDE DIXENCE 18/23	330,000	130,000
1.25% OC OERLIKON CORP. 14/19	500,000	1,100,000
1.25% SGS 18/28	160,000	0
1.25% SWISS CONFEDERAT. 12/24	1,000,000	1,300,000
1.25% SWISS CONFEDERAT. 12/37	0	1,000,000
1.25% SWISS CONFEDERAT. 14/26	0	300,000
1.25% UBS GROUP FUNDING 16/22 SR S	0	200,000
1.375% BLG CRED.HYP. 11/21'558'	0	100,000
1.375% BLG CRED.HYP.13/22 '585'	0	100,000
1.375% BUCHER INDUSTRIES 14/24 SR S	0	100,000
1.375% CANT.BANK SCHWYZ 13/21 -	0	100,000
1.375% CITY OF LAUSANNE 13/23	0	250,000
1.375% DEUTSCHE BAHN FIN.13/23	0	300,000
1.375% PFB SCHW.HYP.12/24 S564	0	100,000
1.375% PFB SCHW.HYP.12/27'420'	0	100,000
1.375% PFZ SCHW. KB 13/27 S429	200,000	250,000
1.375% PFZ SCHW.KB 11/21'417'	0	150,000
1.375% PFZ SCHWEIZ.KB 13/25 S432	0	300,000
1.375% PSP SWISS PROPERTY 14/20	0	800,000
1.375% SGS 14/22	0	500,000
1.375% ST GALLER KANTONABK 12/27	0	150,000
1.375% THURGAUER KANT.BK 14/23	0	100,000
1.375% VILLE DE BIENNE 14/29	0	150,000
1.5% ACHMEA 13/19	0	100,000
1.5% SUNRISE COMMUNICATIONS 18/24 S	920,000	720,000
1.50% BLG CRED.HYP.14/40 '602'	0	300,000
1.50% BPCE 14/21	0	300,000
1.50% BQUE. CANT. ST-GALL13/22	0	100,000
1.50% CANTONAL BANK OF ZUG 12/37	0	200,000
1.50% CITY OF WINTERTHUR 14/29	200,000	200,000
1.50% CITY OF ZURICH 12/32	300,000	500,000
1.50% DEUTSCHE BAHN FIN. 14/24	100,000	300,000
1.50% KOREA RAIL. 13/19	0	300,000
1.50% PFZ SCHW.KB 12/29 '423'	0	500,000
1.50% SWISS CONFEDERATION 12/42	500,000	1,250,000
1.50% SWISS CONFEDERATION 13/25	400,000	1,500,000
1.50% ZURICH INSURANCE 12/19	0	600,000

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2018 AU 31.12.2018 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2018 BIS 31.12.2018

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
1.55% NANT DE DRANCE 18/25	300,000	300,000
1.60% SULZER 18/24 SR S	780,000	780,000
1.625% B.E.I. 12/26	0	100,000
1.625% BLG CRED.HYP. 11/22'557'	0	700,000
1.625% CANT. BK OF LUZERN 12/37	0	200,000
1.625% CITY OF ZURICH 13/24	0	200,000
1.625% E.I.B. 11/23	300,000	0
1.625% EMMI FINANZ 13/23	0	200,000
1.625% GOLDMAN SACHS 13/20 S.F-	0	420,000
1.625% IMPLENIA 14/24 -S-	0	300,000
1.625% KOREA WEST.POWER 13/19	0	255,000
1.625% RAIFFEISEN CH 14/22	0	100,000
1.625% ROCHE KAPITALMARKT 12/22	0	300,000
1.63% CPI PROPERTY GROUP 18/23	995,000	795,000
1.75% B.CANT.BALE-CAMP. 11/24	0	300,000
1.75% BALOISE HOLDING 13/23	200,000	100,000
1.75% BELL FOOD GROUP 13/22	0	540,000
1.75% BLG CRED.HYP. 13/25'584'	0	200,000
1.75% CANT.BK THURGAU 13/24	0	100,000
1.75% CANTON OF GENEVA 13/33	0	200,000
1.75% CANTON OF GENEVA 13/34	0	300,000
1.75% CLG BQ.CANT. 10/19 'S.404'	0	300,000
1.75% DEUTSCHE BAHN FIN. 10/20	0	100,000
1.75% GRANDE DIXENCE 16/22	200,000	0
1.75% LONZA SWISS FINANZ 13/19	0	100,000
1.75% NANT DE DRANCE 14/24	0	200,000
1.75% SIKA 12/22	0	150,000
1.75% SUB.BNP PARIBAS 15/25	100,000	0
1.75% SWISS PRIME SITE 14/21	0	1,100,000
1.75% SWISSCOM 12/24	0	200,000
1.875% BLG CRED.HYP. 10/31 '524'	0	300,000
1.875% CITY OF WINTERTHUR 12/37	0	100,000
1.875% NEDERLANDSE WATER.10/20	0	200,000
2% CONFED. SUISSE 10/21	0	400,000
2% SUB. CANT.BK SAINT GALL 11/19	0	400,000
2.00% ALLREAL HOLDING 13/20	0	100,000
2.00% B.E.I. 10/22	0	500,000
2.00% BALOISE HOLDING 12/22	0	50,000
2.00% CANTON OF GENEVA 13/26	0	200,000
2.00% CITY OF ZURICH 13/43	0	100,000
2.00% CONFEDATION SUISSE 11/22	0	350,000
2.00% KW LINTH-LIMMERN 17/23	0	315,000
2.00% LONZA SWISS FINANZ 12/18	0	250,000
2.00% NANT DE DRANCE 16/26	0	200,000
2.00% RABOBANK 12/19	0	430,000
2.00% SWISS CONFEDERAT. 14/64	0	250,000
2.00% SWISS PRIME SITE 13/20	0	550,000
2.00% ZURICH CANT.BK 10/34 '115'	0	200,000
2.125% BLG CRED.HYP. 10/23 '514'	0	1,100,000
2.125% BNG BANK 10/29	0	200,000
2.125% CANT.BANK OF LUCERNE 11/41	0	150,000
2.125% NATURGY FINANCE 13/19	0	300,000
2.125% NORSKE TOG 11/20	0	100,000
2.125% RAIFFEISEN SWITZER. 11/19	0	300,000
2.125% ST GALLER KANTONABK 10/40	100,000	100,000
2.125% SUB.CREDIT AGRICOLE 15/25	0	150,000
2.125% ZURICH CANT.BK 10/22 S.113	0	150,000
2.25% BLG CRED.HYP. 10/20 '511'	0	500,000
2.25% CONFED.SUISSE 11/31	0	350,000
2.25% KRED.WIEDERAUFBAU 10/20	0	150,000
2.25% SWISS CONFEDERAT. 05/20 SR-S	0	570,000
2.375% BLG CRED.HYP. 11/25 '554'	0	200,000
2.375% BNG BANK 10/19	0	300,000
2.375% CANTON OF BERN 10/22	0	300,000
2.375% EUROFIMA 05/20	0	200,000
2.375% GRANDE DIXENCE 11/21	0	100,000

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2018 AU 31.12.2018 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2018 BIS 31.12.2018

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
2.375% KW HINTERRHEIN 10/22	150,000	150,000
2.375% KW LINTH-LIMMERN 13/26	280,000	530,000
2.375% NANT DE DRANCE 13/28	200,000	255,000
2.5% CRH-CAISSE REFIN. 11/21	0	200,000
2.50% BANQUE CANT.VAUDOISE 10/20	0	520,000
2.50% GEORG FISCHER R.E. 13/22	0	100,000
2.50% MFINANCE FRANCE 13/18	0	200,000
2.50% PFB SCHW.HYP. 05/19 S397	0	300,000
2.50% SWISS CONFEDERAT.06/36 -SR-S	0	400,000
2.50% VILLE DE BERNE 05/25	0	100,000
2.625% BLG CRED.HYP. 10/30 '512'	0	100,000
2.625% BLG CRED.HYP. 11/31 '548'	0	200,000
2.625% DEXIA MUNICIPAL AG. 09/19	0	100,000
2.625% HYPO VORALBERG BANK 09/19	0	200,000
2.625% NED.WATERSCHAPSBK 07/22	0	100,000
2.625% PFZ SCHW.KB 09/21 '397'	0	200,000
2.625% RATP EPIC 06/19	0	600,000
2.625% RESEAU FERRE FRANCE 11/31	0	150,000
2.625% S.N.C.F. 06/21	0	500,000
2.75% ASIAN DEVELOPM.BK 10/30	100,000	0
2.875% BALOISE-HOLDING 10/20	0	600,000
2.875% BLG CRED.HYP.07/19 S.416	0	300,000
2.875% C.F.F. FIN.FONCIER 09/19	0	100,000
2.875% EUROFIMA 05/30	0	150,000
2.875% KW LINTH-LIMMERN 11/31	0	20,000
2.875% KW LINTH-LIMMERN 12/42	0	270,000
2.875% O.K.B. 05/30	0	200,000
3% BALOISE HOLDING 11/21	200,000	350,000
3% EUROFIMA 06/26-	0	200,000
3.00% CITY OF ZURICH 07/22	0	150,000
3.00% EUROFIMA 07/24	400,000	0
3.00% KW LINTH-LIMMERN 13/48	10,000	50,000
3.00% O.K.B. 07/22	0	200,000
3.125% B.E.I. 06/36	0	300,000
3.25% BUNDESIMMOBILIEN 07/19	0	400,000
3.25% O.K.B. 06/36	0	150,000
3.25% PFZ SCHWEIZ.KB 07/19 S382	0	300,000
3.25% RESEAU FERRE DE FRANCE 06/32	35,000	0
3.25% SWISS CONFEDERAT. 07/27 SR-S	1,000,000	1,700,000
3.375% BLG CRED.HYP. 07/22 S427	500,000	0
3.375% CREDIT SUISSE 10/20	0	200,000
3.375% EUROFIMA 04/20	0	200,000
3.45% TELEFONICA EM. 12/22	0	150,000
3.50% RABOBANK 07/23	0	250,000
3.50% SWISS CONFEDERAT. 03/33-SR-S	0	450,000
3.625% RABOBANK 09/19	0	400,000
3.875% SUB.RAIFFEISEN SWITZ. 11/21	100,000	160,000
4% CONFED.SUISSE 98/23 SR-S	500,000	1,000,000
4% CONFED.SUISSE 98/28 SR-S	0	700,000
4.75% SUB.RAIFFEISEN BK INTL 12/22	300,000	100,000
4.875% SUB.CREDIT SUISSE NY 08/18	0	1,000,000

7. NOTES AUX ETATS FINANCIERS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Instruments financiers dérivés

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

Comptabilisation des contrats futures "ex-custody"

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

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.

7. NOTES AUX ETATS FINANCIERS (suite)

Matrice de détention
en montant

Allocations (montant)		Ethos Bonds CH - Pool
		CHF
		Montant
Ethos - Bonds CHF	CHF	58,263,450.28
Total		58,263,450.28

Matrice de détention
en pourcentage

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

Berechnung des Nettoinventarwertes ("NIW")

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

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

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

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

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

Bankguthaben werden zum Nominalwert plus aufgelaufenen Zinsen bewertet.

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

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

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

Derivative Finanzinstrumente

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

Verbuchung von "ex-custody" Futures-Kontrakten

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

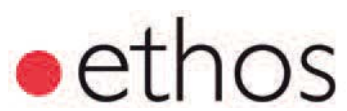
ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

Tabelle der Bestände
in Beträgen

Allokationen (Betrag)		Ethos Bonds CH - Pool
		CHF
		Betrag
Ethos - Bonds CHF	CHF	58,263,450.28
Total		58,263,450.28

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

Pictet Asset Management SA

Carouge

***Rapport abrégé de la société
d'audit selon la loi sur les
placements collectifs au
Conseil d'administration de la
direction de fonds de Ethos
sur les comptes annuels 2018***





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

Rapport abrégé de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs sur les comptes annuels

En notre qualité de société d'audit selon la loi sur les placements collectifs, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joint du fonds ombrelle Ethos avec les compartiments

- Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance
- Ethos - Equities Sustainable World ex CH
- Ethos - Bonds CHF
- Ethos - Bonds International
- Ethos - 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 2018.

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 à l'annexe, 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 2018 sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat du fonds de placement et à l'annexe.

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, 29 avril 2019