

Ethos

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

Rapport semestriel non révisé au 30 juin 2018

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2018

TABLE DES MATIERES / INHALT

1. ORGANISATION	4
2. STRATEGIE DES COMPARTIMENTS / STRATEGIE DER TEILVERMÖGEN	12
3. EXERCICE DES DROITS DE VOTE D'ACTIONNAIRE / AUSÜBUNG DER STIMMRECHTE	16
4. SOMMAIRE DE PERFORMANCE / PERFORMANCEÜBERSICHT	18
5. COMPTES DES COMPARTIMENTS / JAHRESRECHNUNGEN DER TEILVERMÖGEN	
Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance	22
Ethos - Equities Sustainable World ex CH	32
Ethos - Bonds CHF	43
Ethos - Bonds International	58
Ethos - Sustainable Balanced 33	81
6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL"	97
7. NOTES AUX ETATS FINANCIERS / ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	100

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>JP Morgan Securities PLC London UBS AG London Citigroup Global Markets LTD</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 229 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 1.6 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 15 décembre 2017 et entré en vigueur le 15 décembre 2017.</p>

1. ORGANISATION (suite)

Compartiments du fonds de placement et indices de référence	<p>Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance: L'indice de référence est l'Ethos Swiss Corporate Governance Index (ESCGI), dividendes bruts réinvestis.</p> <p>Ethos - Equities Sustainable World ex CH : L'indice de référence est le MSCI Monde ex Suisse, en francs suisses, dividendes nets réinvestis.</p> <p>Ethos - Bonds CHF: L'indice de référence est le Swiss Bond Index Total AAA - BBB, Total Return, en CHF, publié par la bourse Suisse.</p> <p>Ethos - Bonds International: L'indice de référence est le Bloomberg Barclays Fiscal Strength Index - Global Treasury Ex-CH, Ex-Russia, Ex-Malaysia CHF Unhedged.</p> <p>Ethos - Sustainable Balanced 33: Sans indice de référence.</p>										
Cercle des investisseurs	Le cercle des investisseurs n'est pas limité.										
Code ISIN	Classe de part: "E"										
	<table><tr><td>Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance</td><td>CH0023568071</td></tr><tr><td>Ethos - Equities Sustainable World ex CH</td><td>CH0296842419</td></tr><tr><td>Ethos - Bonds CHF</td><td>CH0023568386</td></tr><tr><td>Ethos - Bonds International</td><td>CH0023568436</td></tr><tr><td>Ethos - Sustainable Balanced 33</td><td>CH0242370002</td></tr></table>	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
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	<table><tr><td>Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance</td><td>Décembre 2005</td></tr><tr><td>Ethos - Equities Sustainable World ex CH</td><td>Octobre 2015</td></tr><tr><td>Ethos - Bonds CHF</td><td>Décembre 2005</td></tr><tr><td>Ethos - Bonds International</td><td>Décembre 2005</td></tr><tr><td>Ethos - Sustainable Balanced 33</td><td>Mai 2014</td></tr></table>	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
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										

1. ORGANISATION (suite)

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

Ethos

1. ORGANISATION (Fortsetzung)

Verwaltung	<p>Pictet Asset Management SA, Genf</p> <p>Ethos Services SA ist für den Fonds Mitträger sowie Berater für die Ausübung der Stimmrechte und Anbieter der Umwelt-, Sozial- und Governance-Ratings (ESG).</p>
Delegation des Betriebs des EDV-Systems und der Berechnung des Nettoinventarwertes ("NIW")	<p>FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg</p>
Revisionsstelle	<p>PricewaterhouseCoopers SA Avenue Giuseppe Motta 50 CH-1202 Genf</p>
Vertragspartner bei OTC	<p>JP Morgan Securities PLC London UBS AG London Citigroup Global Markets LTD</p>
Ethos	<p>Ethos, Schweizerische Stiftung für nachhaltige Entwicklung, wurde 1997 von zwei Genfer Pensionskassen gegründet und umfasst heute über 229 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 1.6 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 15. Dezember 2017 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) genehmigt, und ist am 15. Dezember 2017 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

Ethos

1. ORGANISATION (Fortsetzung)

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 5% à la hausse ou à la baisse.
- La part investie en fonds en obligations s'élève en principe à 67%. Ce pourcentage peut, en fonction de l'évolution des marchés ou des décisions de placement du gestionnaire, être porté à 72% au maximum ou à 39% au minimum.
- La part investie (i) directement ou indirectement en instruments du marché monétaire et (ii) directement dans des avoirs à vue et à terme s'élève au maximum à 33%.

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

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

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

2. STRATEGIE DER TEILVERMÖGEN (Fortsetzung)

Ethos - Bonds International

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

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

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

Ethos - Sustainable Balanced 33

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

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

- Der in Aktienfonds investierte Teil beträgt grundsätzlich 33%. Dieser Prozentsatz kann je nach Entwicklung der Märkte oder Anlageentscheidungen des Fondsmanagers um 5% nach oben oder unten schwanken.
- Der in Anleihenfonds investierte Teil beträgt grundsätzlich 67%. Dieser Prozentsatz kann je nach Entwicklung der Märkte oder Anlageentscheidungen des Fondsmanagers bis auf 72% erhöht oder bis auf 39% reduziert werden.
- Der direkt oder indirekt in Geldmarktinstrumente (i) und direkt in Guthaben auf Sicht und auf Zeit (ii) investierte Anteil beträgt höchstens 33%.

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 le premier semestre de l'année 2018, le fonds de placement Ethos a voté selon les recommandations d'Ethos lors de 162 assemblées générales de sociétés suisses détenues en portefeuille.

Assemblées générales étrangères

Durant le premier semestre de l'année 2018, le fonds de placement Ethos a exercé ses droits de vote selon les recommandations d'Ethos dans le cadre de 85 assemblées générales (ordinaires ou extraordinaires) de sociétés étrangères. Pour les sociétés européennes, les analyses primaires ont été réalisées par les différents membres nationaux du réseau de consultants ECGS dont Ethos est le membre suisse. Les analyses primaires des sociétés basées en Amérique du Nord ont été effectuées par le consultant canadien SHARE. Finalement, pour les sociétés de la région Asie-Pacifique où les votes ont été exercés, Ethos a effectué les analyses selon ses propres lignes directrices. Ethos procède à une vérification systématique des recommandations de vote émise par ses partenaires et consultants de telle manière à garantir la conformité avec ses lignes directrices de vote.

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

3. AUSÜBUNG DER AKTIONÄRSSTIMMRECHTE

Stimmrechtsrichtlinien

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

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

Schweizerische Generalversammlungen

In der ersten Jahreshälfte 2018 hat der Anlagefonds Ethos bei 162 der im Portfolio enthaltenen schweizerischen Aktiengesellschaft entsprechend den Empfehlungen von Ethos abgestimmt.

Nichtschweizerische Generalversammlungen

In der ersten Jahreshälfte 2018 übte der Anlagefonds Ethos auf 85 Generalversammlungen (ordentliche und ausserordentliche) ausländischer Unternehmen unter Berücksichtigung der Empfehlungen von Ethos seine Stimmrechte aus. Bei europäischen Unternehmen wurden die Primäranalysen von den verschiedenen nationalen Mitgliedern des Beratungsnetzwerks ECGS durchgeführt, dessen Schweizer Vertreter Ethos ist. Die Primäranalysen von Unternehmen mit Sitz in Nordamerika wurden von dem kanadischen Berater SHARE durchgeführt. Für Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum, bei denen Stimmrechte ausgeübt wurden, Ethos führte die Analysen auf Basis ihrer eigenen Richtlinien durch. Ethos nimmt eine systematische Beurteilung der Stimmempfehlungen seiner Partner und Berater vor, um zu gewährleisten, dass diese mit den Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte von Ethos übereinstimmen.

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

4. SOMMAIRE DE PERFORMANCE AU 30 JUIN 2018 (Dividendes réinvestis)

Compartiment	VNI/part CHF	Fortune en millions CHF	Performance 2018	Performance annualisée depuis le lancement*
1. EQUITIES CH INDEXED, CORPORATE GOVERNANCE - <i>ESCG</i> **	223.87	259	-4.56%	4.27%
Tracking Error (01.01.2018-30.06.2018) : 0.13%			-4.46%	4.80%
2. EQUITIES SUSTAINABLE WORLD EX CH - <i>MSCI Monde ex Suisse</i>	128.85	52	0.66%	11.13%
			2.56%	13.46%
3. BONDS CHF - <i>Swiss Bond Index Total AAA - BBB, Total Return</i>	133.97	113	-0.67%	2.46%
			-0.57%	2.61%
4. BONDS INTERNATIONAL - <i>Bloomberg Barclays Fiscal Strength Index - Global Treasury Ex-CH, Ex-Russia, Ex-Malaysia CHF Unhedged</i>	91.67	58	0.24%	0.55%
			0.63%	1.26%
5. SUSTAINABLE BALANCED 33***	108.63	21	-0.89%	3.10%

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

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

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

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

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

4. 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 - <i>ESCGI**</i>	239.73	394	19.95%	4.85%
Tracking Error (01.01.2017-31.12.2017) : 0.15%				
2. EQUITIES SUSTAINABLE WORLD EX CH - <i>MSCI Monde ex Suisse</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-CH, 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%

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 30 JUNI 2018 (Dividenden reinvestiert)

Teilvermögen	NIW/Anteil CHF	Volumen in Millionen CHF	Performance 2016	Performance seit Eröffnung*
1. EQUITIES CH INDEXED, CORPORATE GOVERNANCE - <i>Ethex-CH**</i>	223.87	259	-4.56%	4.27%
Tracking Error (01.01.2016-31.12.2016) : 0.13%				
2. EQUITIES SUSTAINABLE WORLD EX CH - <i>MSCI Welt ohne Schweiz</i>	128.85	52	0.66%	11.13%
			2.56%	13.46%
3. BONDS CHF - <i>Swiss Bond Index (AAA-BBB) Composite</i>	133.97	113	-0.67%	2.46%
			-0.57%	2.61%
4. BONDS INTERNATIONAL - <i>Bloomberg Barclays Fiscal Strength Index - Global Treasury Ex-CHF, Ex-Russia, Ex-Malaysia CHF Unhedged</i>	91.67	58	0.24%	0.55%
			0.63%	1.26%
5. SUSTAINABLE BALANCED 33 ***	108.63	21	-0.89%	3.10%

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%
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

	30.06.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	311,537.53	69,417.06
Dividendes à recevoir / Dividendenforderungen	2,429.83	0.00
Actions et autres titres de participation / Aktien und andere Beteiligungspapiere	254,931,988.72	392,020,379.16
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Droits / Rechte	0.00	512.50
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	3,932,687.20	2,381,833.13
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	259,178,643.28	394,472,141.85
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	77,214.11	105,389.33
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	259,101,429.17	394,366,752.52
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	1,157,382.60	1,645,052.52
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	223.87	239.73

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés

Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert à la date du bilan.

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%

Les informations sont présentées au 31 décembre 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 (%)	01.07.2017	01.01.2017
	30.06.2018	31.12.2017
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 Bilanzstichtag stehen keine Finanzterminkontrakte offen.

Informationen per 31.12.2017	Total	% Nettovermögen 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%

Informationen zum 31. Dezember 2017 werden gemäss "Commitment II".

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 (%)	01.07.2017 30.06.2018	01.01.2017 31.12.2017
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 30.06.2018	01.01.2017 31.12.2017
	CHF	CHF
Produits des actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Erträge der Aktien und andere Beteiligungspapiere und Wertpapierrechte	8,688,039.80	10,316,434.88
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	66,882.65	91,838.29
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	8,754,922.45	10,408,273.17
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	241.36	167.28
Frais d'audit / Prüfaufwand	5,891.28	11,847.18
Rémunérations réglementaires versées / Gezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	49,580.52	119,458.64
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	380,117.55	915,849.35
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	33,053.75	79,639.11
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	200.00	11,066.97
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	2,118,848.61	1,319,102.86
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	2,587,933.07	2,457,131.39
REVENU NET / NETTOERTRAG	6,166,989.38	7,951,141.78
Gains en capitaux nets réalisés / Realisierte Nettokapitalgewinne	30,729,986.82	48,737,508.07
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERTRAG	36,896,976.20	56,688,649.85
Gains et pertes en capitaux nets non réalisés (variation) / Nicht realisierte Nettokapitalgewinne bzw. -verluste	-57,908,823.82	5,266,553.11
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	-21,011,847.62	61,955,202.96
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	5.33	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

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 la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		37,082.90		75,506.27	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-524,752.82		-641,123.34	
Etat au / Bestand per	30.06.2018	1,157,382.60	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		-106,723,492.30		-111,021,956.08	
Résultat total / Gesamterfolg		-21,011,847.62		61,955,202.96	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	30.06.2018	259,101,429.17	31.12.2017	394,366,752.52	
					CHF

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	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	304,356.33	0.12
EUR					EUR	7,181.20	0.00
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						311,537.53	0.12
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						311,537.53	0.12
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	8,134	17,538	CHF	1,293,953.64	0.50
KTM INDUSTRIES	17,300	4,386	21,686	0	CHF	0.00	0.00
KTM INDUSTRIES	0	1,310	0	1,310	EUR	97,197.31	0.04
						1,391,150.95	0.54
ITALIE / ITALIEN							
CASSIOPEA	1,148	0	366	782	CHF	26,588.00	0.01
NEWRON PHARMACEUTICALS	2,773	0	455	2,318	CHF	27,445.12	0.01
						54,033.12	0.02
LIECHTENSTEIN / LIECHTENSTEIN							
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK	4,089	0	1,020	3,069	CHF	187,209.00	0.07
VP BANK 'A'	638	0	155	483	CHF	91,190.40	0.04
						278,399.40	0.11
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
COSMO PHARMACEUTICALS	1,630	217	728	1,119	CHF	125,328.00	0.05
LASTMINUTE.COM	2,994	0	2,100	894	CHF	11,756.10	0.00
						137,084.10	0.05
SUISSE / SCHWEIZ							
ABB	703,838	22,958	237,937	488,859	CHF	10,613,128.89	4.09
ADDEX THERAPEUTICS	0	5,000	1,502	3,498	CHF	9,514.56	0.00
ADECCO GROUP REG.	66,281	2,619	22,840	46,060	CHF	2,706,485.60	1.04
ADVAL TECH HOLDING	26	0	0	26	CHF	5,486.00	0.00
AEVIS VICTORIA	969	0	410	559	CHF	32,981.00	0.01
ALLREAL HOLDING	5,555	0	1,680	3,875	CHF	625,812.50	0.24
ALSO HOLDING NOM.	892	0	280	612	CHF	72,583.20	0.03
APG SGA NOM.	319	70	181	208	CHF	77,272.00	0.03
ARBONIA -NOM.-	6,544	0	2,009	4,535	CHF	74,101.90	0.03
ARYZTA NOMINATIVE	35,644	1,889	11,929	25,604	CHF	381,371.58	0.15
ASCOM HOLDING NOM. VN.10	13,725	0	4,089	9,636	CHF	173,448.00	0.07
AUTONEUM HOLDING REG.	1,116	0	340	776	CHF	180,032.00	0.07
BACHEM HOLDING 'B'	1,123	0	393	730	CHF	95,484.00	0.04
BALOISE-HOLDING NOM.	18,947	619	6,502	13,064	CHF	1,885,135.20	0.73
BANK CANTONAL OF GENEVA REG.	444	0	305	139	CHF	25,854.00	0.01
BANK CLER	1,101	0	476	625	CHF	32,500.00	0.01
BANK LINTH LLB NOM.	89	0	33	56	CHF	26,320.00	0.01
BANQUE CANTONALE BERNOISE	969	0	280	689	CHF	125,811.40	0.05
BANQUE CANTONALE DE LUCERNE NOM.	1,235	59	404	890	CHF	458,350.00	0.18

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

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

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
BANQUE CANTONALE DE ST-GALL	998	30	342	686	CHF	353,976.00	0.14
BANQUE CANTONALE DU JURA	300	0	174	126	CHF	7,119.00	0.00
BANQUE CANTONALE DU VALAIS 'A'	968	0	270	698	CHF	80,968.00	0.03
BANQUE CANTONALE VAUDOISE NOM.	1,117	41	383	775	CHF	590,550.00	0.23
BANQUE NATIONALE SUISSE	21	0	9	12	CHF	61,680.00	0.02
BARRY CALLEBAUT	872	17	285	604	CHF	1,075,120.00	0.41
BASELLANDSCHAFT.KANTONALBK PART.C	123	0	36	87	CHF	80,388.00	0.03
BASILEA PHARMACEUTICA	4,181	458	1,715	2,924	CHF	192,984.00	0.07
BASLER KANTONALBANK PART.C.	1,057	0	195	862	CHF	64,132.80	0.02
BELIMO HOLDING	175	7	50	132	CHF	568,920.00	0.22
BELL FOOD GROUP	533	216	154	595	CHF	188,912.50	0.07
BELLEVUE GROUP	1,386	0	218	1,168	CHF	27,097.60	0.01
BERGBAHNEN E.-TITLISBAHNEN -REG-	155	0	64	91	CHF	39,221.00	0.02
BFW LIEGENSCHAFTEN NOM.	900	0	230	670	CHF	28,609.00	0.01
BOBST GROUP	1,689	0	506	1,183	CHF	120,192.80	0.05
BOSSARD HOLDING	1,229	0	383	846	CHF	155,917.80	0.06
BUCHER INDUSTRIES NOM.	1,450	0	437	1,013	CHF	336,721.20	0.13
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	1,201	94	488	807	CHF	284,548.20	0.11
BURKHALTER HOLDING NOM.	817	0	162	655	CHF	54,954.50	0.02
BVZ HOLDING	0	25	6	19	CHF	15,865.00	0.01
CALIDA HOLDING REG.	2,152	0	548	1,604	CHF	57,583.60	0.02
CANTONAL BANK OF ZUG	58	0	19	39	CHF	230,100.00	0.09
CARLO GAVAZZI HOLDING	65	0	30	35	CHF	11,620.00	0.00
CEMBRA MONEY BANK NAM.	8,226	348	2,844	5,730	CHF	447,226.50	0.17
CEVA LOGISTICS	0	9,100	0	9,100	CHF	210,210.00	0.08
CHAM GROUP	89	0	24	65	CHF	28,275.00	0.01
CHOCOLADEFAB.LINDT & SPRUENGLI NOM.	24	5	13	16	CHF	1,206,400.00	0.47
CICOR TECHNOLOGIES	731	0	172	559	CHF	38,794.60	0.01
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	112,796	3,501	37,824	78,473	CHF	6,601,148.76	2.55
CLARIANT	85,178	1,324	32,709	53,793	CHF	1,281,349.26	0.49
COLTENE HOLDING NOM.	1,162	0	439	723	CHF	73,456.80	0.03
COMET HOLDING	3,089	0	987	2,102	CHF	224,914.00	0.09
CONZZETA 'A' REG.	220	0	72	148	CHF	168,720.00	0.07
CPH CHEMIE & PAPIER HOLD.NOM. 'A'	247	0	144	103	CHF	8,755.00	0.00
CREALOGIX HOLDING	150	182	278	54	CHF	8,100.00	0.00
CREDIT SUISSE GROUP	700,064	22,653	211,934	510,783	CHF	7,636,205.85	2.95
DAETWYLER HOLDING	1,166	165	537	794	CHF	151,495.20	0.06
DKSH HOLDING REG.	6,854	0	2,006	4,848	CHF	338,632.80	0.13
DORMAKABA HOLDING	1,343	0	532	811	CHF	563,239.50	0.22
DUFREY	7,189	2,781	3,044	6,926	CHF	875,446.40	0.34
EFG INTERNATIONAL	16,087	0	4,438	11,649	CHF	86,668.56	0.03
EMMI	758	0	207	551	CHF	465,595.00	0.18
EMS-CHEMIE HOLDING NOM.	1,519	114	555	1,078	CHF	686,147.00	0.26
FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING	307	257	274	290	CHF	30,798.00	0.01
FLUGHAFEN ZUERICH REG.	3,025	0	867	2,158	CHF	436,779.20	0.17
FORBO HOLDING	421	0	126	295	CHF	437,190.00	0.17
GALENICA	19,436	0	5,778	13,658	CHF	719,776.60	0.28
GAM HOLDING NOM.	61,395	1,871	19,732	43,534	CHF	596,415.80	0.23
GEBERIT	14,330	504	4,888	9,946	CHF	4,236,001.40	1.63
GEORG FISCHER REG.	1,582	24	511	1,095	CHF	1,391,745.00	0.54

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

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

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
GIVAUDAN	3,075	100	1,039	2,136	CHF	4,810,272.00	1.86
GLARNER KANTONALBANK REG.	1,488	0	435	1,053	CHF	32,327.10	0.01
GOLDBACH GROUP	2,044	0	2,044	0	CHF	0.00	0.00
GOLDBACH GROUP -OPA-	0	2,044	0	2,044	CHF	71,437.80	0.03
GRAUBUENDNER KANTONALBK-PART.CERT.-	101	0	24	77	CHF	112,420.00	0.04
GURIT HOLDING	51	0	12	39	CHF	31,434.00	0.01
HELVETIA HOLDING	1,442	0	448	994	CHF	563,101.00	0.22
HIAG IMMOBILIEN HOLDING REG.	1,208	0	430	778	CHF	92,971.00	0.04
HOCHDORF HOLDING	445	0	108	337	CHF	94,865.50	0.04
HUBER & SUHNER REG.	5,686	575	2,558	3,703	CHF	224,031.50	0.09
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	90,800.00	0.04
IDORSIA REG.	14,729	0	4,123	10,606	CHF	278,937.80	0.11
IMPLENIA NOM.	5,772	441	2,278	3,935	CHF	297,486.00	0.11
INFICON HOLDING NOM.	695	0	221	474	CHF	239,607.00	0.09
INTERROLL HOLDING	152	0	50	102	CHF	177,480.00	0.07
INVESTIS HOLDING	750	0	0	750	CHF	44,700.00	0.02
IVF HARTMANN HOLDING REG.	211	0	87	124	CHF	22,010.00	0.01
JULIUS BAER GROUPE	86,287	2,572	28,909	59,950	CHF	3,493,886.00	1.35
JUNGFRAUBAHN HOLDING NOM.	857	0	150	707	CHF	103,929.00	0.04
KARDEX NOM.	1,163	246	502	907	CHF	124,621.80	0.05
KLINGELNBERG	0	700	0	700	CHF	34,930.00	0.01
KOMAX HOLDING	1,498	0	460	1,038	CHF	271,540.80	0.10
KUDELSKI	5,306	0	1,572	3,734	CHF	34,726.20	0.01
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	21,759	607	7,285	15,081	CHF	2,250,085.20	0.87
KUROS BIOSCIENCES	890	0	477	413	CHF	3,873.94	0.00
LAFARGEHOLCIM NOM.	104,164	3,558	35,146	72,576	CHF	3,511,226.88	1.35
LANDIS AND GYR GROUP	10,375	411	3,564	7,222	CHF	497,956.90	0.19
LEM HOLDING	147	0	65	82	CHF	121,360.00	0.05
LEONTEQ REG.	1,636	528	820	1,344	CHF	76,608.00	0.03
LINDT & SPRUENGLI PART.C.	229	11	78	162	CHF	1,041,660.00	0.40
LOGITECH INTERNATIONAL	35,580	859	10,173	26,266	CHF	1,147,036.22	0.44
LONZA GROUP	28,781	917	9,758	19,940	CHF	5,254,190.00	2.03
MCH GROUP	753	0	190	563	CHF	27,755.90	0.01
MEDARTIS HOLDING	0	820	210	610	CHF	39,772.00	0.02
MEIER TOBLER GROUP	69	0	0	69	CHF	2,056.20	0.00
METALL ZUG 'B'	28	0	6	22	CHF	69,190.00	0.03
MEYER BURGER TECHNOLOGY	220,637	45,030	97,240	168,427	CHF	158,152.95	0.06
MIKRON HOLDING NOM.	4,000	0	1,845	2,155	CHF	21,119.00	0.01
MOBIMO HOLDING	2,387	0	696	1,691	CHF	414,295.00	0.16
MOLECULAR PARTNERS	2,940	0	567	2,373	CHF	54,460.35	0.02
NESTLE	897,768	27,094	301,596	623,266	CHF	47,929,155.40	18.49
NOVARTIS NOM.	710,868	22,669	253,156	480,381	CHF	36,163,081.68	13.95
OC OERLIKON NOM.	13,969	0	4,082	9,887	CHF	150,183.53	0.06
ORASCOM DEVELOPMENT HLDG	4,844	0	2,016	2,828	CHF	41,995.80	0.02
ORELL FUSSLER HOLDING NOM.	392	0	179	213	CHF	23,004.00	0.01
ORIOR	2,345	0	671	1,674	CHF	142,624.80	0.06
PANALPINA WELTTRANSPORT(HOLDING)	3,802	237	1,350	2,689	CHF	363,015.00	0.14
PARTNERS GROUP HOLDING NOM.	4,911	140	1,638	3,413	CHF	2,482,957.50	0.96

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

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

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
PHOENIX MECANO	136	0	40	96	CHF	63,456.00	0.02
PLAZZA 'A' REG.	195	0	69	126	CHF	28,602.00	0.01
POENINA HOLDING	0	200	88	112	CHF	6,249.60	0.00
POLYPHOR 144A/S	0	1,500	0	1,500	CHF	47,475.00	0.02
PRIVATE EQUITY HOLDING	477	0	70	407	CHF	28,490.00	0.01
PSP SWISS PROPERTY REG.	15,525	324	4,899	10,950	CHF	1,007,400.00	0.39
RIETER HOLDING NOM.	1,192	0	312	880	CHF	150,920.00	0.06
ROCHE HOLDING D.RIGHT	151,963	4,864	51,330	105,497	CHF	23,267,363.35	8.98
ROMANDE ENERGIE HOLDING NOM.	75	0	25	50	CHF	59,250.00	0.02
SANTHERA PHARMACEUTICALS HOL.NOM.	1,263	0	520	743	CHF	11,873.14	0.00
SCHAFFNER HOLDING	157	0	17	140	CHF	45,640.00	0.02
SCHINDLER HOLDING NOM.	2,779	0	798	1,981	CHF	413,632.80	0.16
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	5,913	146	2,071	3,988	CHF	851,836.80	0.33
SCHMOLZ + BICKENBACH	65,987	0	18,822	47,165	CHF	36,694.37	0.01
SCHWEITER TECHNOLOGIES	219	0	70	149	CHF	154,066.00	0.06
SENSIRION HOLDING	0	1,600	919	681	CHF	34,050.00	0.01
SFS GROUP	3,530	0	946	2,584	CHF	270,803.20	0.10
SGS NOM.	1,145	68	434	779	CHF	2,058,118.00	0.79
SIEGFRIED HOLDING NOM.	1,564	0	525	1,039	CHF	411,963.50	0.16
SIKA	0	33,886	0	33,886	CHF	4,655,936.40	1.80
SIKA PORT.	312	5	317	0	CHF	0.00	0.00
SONOVA HOLDING NOM.	21,034	789	7,078	14,745	CHF	2,622,398.25	1.01
STARRAG GROUP HOLDING	500	0	207	293	CHF	20,158.40	0.01
STRAUMANN HOLDING REG.	4,362	97	1,437	3,022	CHF	2,281,610.00	0.88
SULZER NOM.	4,802	0	1,407	3,395	CHF	409,437.00	0.16
SUNRISE COMMUNICATIONS	13,161	374	4,636	8,899	CHF	719,039.20	0.28
SWISS FINANCE & PROPERTY INVESTMENT	523	0	106	417	CHF	38,572.50	0.01
SWISS LIFE HOLDING NOM.	13,069	556	4,488	9,137	CHF	3,152,265.00	1.22
SWISS PRIME SITE REG.	15,503	334	5,281	10,556	CHF	962,179.40	0.37
SWISS RE REG.	124,054	3,482	42,989	84,547	CHF	7,245,677.90	2.80
SWISSCOM NOM.	9,837	250	3,238	6,849	CHF	3,035,476.80	1.17
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	3,857	518	1,751	2,624	CHF	144,057.60	0.06
TAMEDIA	638	0	170	468	CHF	70,200.00	0.03
TECAN GROUP NOM. N.1	4,416	158	1,406	3,168	CHF	763,488.00	0.29
TEMENOS	13,024	776	4,540	9,260	CHF	1,389,000.00	0.54
THURGAUER KANTONALBANK PART.C	775	0	147	628	CHF	64,998.00	0.03
TORNOS HOLDING NOM.	0	1,870	634	1,236	CHF	13,905.00	0.01
TRADITION FINANCIERE CIE	477	100	338	239	CHF	24,975.50	0.01
U-BLOX HOLDING	2,608	182	1,039	1,751	CHF	344,771.90	0.13
UBS GROUP REG.	1,491,161	46,627	502,608	1,035,180	CHF	15,864,133.50	6.12
VALIANT HOLDING	6,114	266	2,072	4,308	CHF	484,219.20	0.19
VALORA HOLDING	1,224	0	377	847	CHF	274,428.00	0.11
VARIA US PROPERTIES	500	125	0	625	CHF	23,812.50	0.01
VAT GROUP	5,908	188	2,198	3,898	CHF	516,874.80	0.20
VAUDOISE ASSURANCES HOLDING	120	0	20	100	CHF	51,600.00	0.02
VETROPACK HOLDING	30	0	6	24	CHF	48,000.00	0.02
VIFOR PHARMA	15,755	670	5,955	10,470	CHF	1,661,065.50	0.64
VON ROLL HOLDING PORT.	1,780	0	0	1,780	CHF	2,136.00	0.00
VONTOBEL HOLDING NOM.	5,918	510	2,211	4,217	CHF	303,413.15	0.12
VZ HOLDING	1,211	116	476	851	CHF	265,512.00	0.10

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

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

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
WISEKEY INT. 'B' REG.	5,001	0	3,165	1,836	CHF	7,812.18	0.00
YPSOMED HOLDING NOM.	842	0	210	632	CHF	91,324.00	0.04
ZEHNDER REG. 'A'	1,716	0	684	1,032	CHF	42,415.20	0.02
ZUEBLIN IMMOBILIEN HOLDING	500	0	195	305	CHF	7,838.50	0.00
ZUG ESTATES HOLDING 'B'	29	10	15	24	CHF	41,280.00	0.02
ZUR ROSE GROUP REG.	1,050	0	264	786	CHF	102,180.00	0.04
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	58,563	1,870	19,751	40,682	CHF	11,964,576.20	4.62
						253,071,321.15	97.64

**TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION /
TOTAL AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE** **254,931,988.72** **98.36**

INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

DROITS / RECHTE

SUISSE / SCHWEIZ

BELL FOOD GROUP RIGHT	0	379	379	0	CHF	0.00	0.00
SIKA RIGHT	0	1,308	1,308	0	CHF	0.00	0.00
VARIA US PROPERTIES RIGHT	500	0	500	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)	254,931,988.72	98.36
(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 1.159319

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

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	30.06.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	291,294.85	111,238.82
Dividendes à recevoir / Dividendenforderungen	99,300.65	50,542.91
Actions et autres titres de participation / Aktien und andere Beteiligungspapiere	51,978,904.94	59,027,196.96
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	91.01	67.17
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	52,369,591.45	59,189,045.86
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Engagements en banque / Bankverbindlichkeiten	6,167.52	0.00
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	66,127.45	64,922.98
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	52,297,296.48	59,124,122.88
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	405,865.92	456,091.85
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	128.85	129.63

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés

Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert à la date du bilan.

2) Prêts de titres

La direction 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 (%)

	01.07.2017 30.06.2018	01.01.2017 31.12.2017
TER	0.74	0.73

5) Indication sur les soft commission agreements

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

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente	Zum Bilanzstichtag stehen keine Finanzterminkontrakte offen.		
2) Wertpapierleihgeschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.		
3) Wertpapierpensions- geschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.		
4) Informationen zu den Kosten	Total Expense Ratio (%)	01.07.2017 30.06.2018	01.01.2017 31.12.2017
	TER	0.74	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 30.06.2018	01.01.2017 31.12.2017
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	68.13	6.16
Produits des actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Erträge der Aktien und andere Beteiligungspapiere und Wertpapierrechte	657,990.58	1,253,393.16
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2,495.40	30,935.35
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	660,554.11	1,284,334.67
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	89.94	327.41
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	628.45	1,085.60
Frais d'audit / Prüfaufwand	6,426.74	12,960.00
Rémunérations réglementaires versées / Gezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	9,639.29	21,041.58
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	174,883.33	381,755.19
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	8,262.17	18,035.64
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	862.21	7,375.30
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	25,015.53	126,561.42
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	225,807.66	569,142.14
REVENU NET / NETTOERTRAG	434,746.45	715,192.53
Gains en capitaux nets réalisés / Realisierte Nettokapitalgewinne	1,815,166.24	6,109,281.76
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIRTER ERTRAG	2,249,912.69	6,824,474.29
Pertes en capitaux nettes non réalisées (variation) / Nicht realisierte Nettokapitalverluste	-2,093,147.48	-82,820.37
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	156,765.21	6,741,653.92
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	1.07	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

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 la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		6,761.14		171,452.85	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-56,987.07		-140,511.21	
Etat au / Bestand per	30.06.2018	405,865.92	31.12.2017	456,091.85	
					CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2018	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		-6,307,134.32		3,613,093.69	
Résultat total / Gesamterfolg		156,765.21		6,741,653.92	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	30.06.2018	52,297,296.48	31.12.2017	59,124,122.88	
					CHF

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	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	9,916.32	0.02
CAD					CAD	3,549.88	0.01
DKK					DKK	12,574.71	0.02
EUR					EUR	4,559.50	0.01
GBP					GBP	46,077.36	0.09
HKD					HKD	9,107.96	0.02
ILS					ILS	3,244.09	0.01
JPY					JPY	23,870.34	0.05
NOK					NOK	3,328.52	0.01
NZD					NZD	134.44	0.00
SEK					SEK	54,013.37	0.10
SGD					SGD	3,973.68	0.01
USD					USD	116,944.68	0.22
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						291,294.85	0.56
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						291,294.85	0.56
ENGAGEMENTS EN BANQUE / BANKVERBINDLICHKEITEN							
CHF					CHF	-6,167.52	-0.01
TOTAL ENGAGEMENTS EN BANQUE / TOTAL BANKVERBINDLICHKEITEN						-6,167.52	-0.01
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	302	280	2,146	EUR	440,407.81	0.84
DEUTSCHE POST	0	9,375	9,375	0	EUR	0.00	0.00
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG REG.	0	1,635	0	1,635	EUR	202,437.97	0.39
HENKEL	0	2,819	0	2,819	EUR	311,288.45	0.59
SAP	5,859	1,904	912	6,851	EUR	785,909.83	1.50
						1,740,044.06	3.32
AUSTRALIE / AUSTRALIEN							
CALTEX AUSTRALIA	0	7,074	0	7,074	AUD	168,875.33	0.32
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
						168,875.33	0.32
BELGIQUE / BELGIEN							
SOLVAY PORT.	0	3,109	3,109	0	EUR	0.00	0.00
UCB	0	3,429	0	3,429	EUR	267,697.03	0.51
						267,697.03	0.51
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 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	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	4,100	1,400	8,691	CAD	750,234.58	1.43
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	2,900	1,800	4,700	0	CAD	0.00	0.00
CGI GROUP 'A' SUB-VTG	0	6,900	0	6,900	CAD	433,909.75	0.83
SNC-LAVALIN GROUP	4,400	0	4,400	0	CAD	0.00	0.00
SUN LIFE FINANCIAL	15,800	0	1,700	14,100	CAD	562,280.35	1.07
						1,746,424.68	3.34
DANEMARK / DÄNEMARK							
CARLSBERG 'B'	2,461	0	2,461	0	DKK	0.00	0.00
NOVO NORDISK 'B'	8,707	3,384	431	11,660	DKK	537,025.44	1.03
VESTAS WIND SYSTEMS	0	5,083	0	5,083	DKK	312,407.75	0.60
						849,433.19	1.62
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	900	710	4,009	USD	783,090.49	1.50
AETNA	0	2,200	2,200	0	USD	0.00	0.00
AFLAC	0	18,400	500	17,900	USD	764,629.09	1.46
AGILENT TECHNOLOGIES	13,200	0	4,400	8,800	USD	540,355.45	1.03
AGNC INVESTMENT CORP	0	18,400	7,000	11,400	USD	210,431.92	0.40
ALLSTATE	0	8,600	0	8,600	USD	779,388.30	1.49
AMERICAN EXPRESS	0	5,600	5,600	0	USD	0.00	0.00
AMGEN	0	3,500	200	3,300	USD	604,852.51	1.16
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	0	40,000	8,500	31,500	USD	321,849.85	0.61
APPLE	5,358	0	1,000	4,358	USD	801,022.08	1.53
ARROW ELECTRONICS	0	5,900	3,500	2,400	USD	179,398.26	0.34
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	0	5,100	7,900	USD	434,103.84	0.83
BROWN-FORMAN 'B' -NVTG-	7,900	1,850	9,750	0	USD	0.00	0.00
CA	16,700	0	8,200	8,500	USD	300,888.67	0.57
CAMPBELL SOUP	15,700	4,700	15,500	4,900	USD	197,245.55	0.38
CAPITAL ONE FINANCIAL	0	5,000	800	4,200	USD	383,258.84	0.73
CBS 'B'	0	8,800	8,800	0	USD	0.00	0.00
CIGNA	4,200	0	1,700	2,500	USD	421,879.63	0.81
CISCO SYSTEMS	23,000	600	5,200	18,400	USD	786,170.15	1.50
CITIGROUP	0	12,000	12,000	0	USD	0.00	0.00
COCA-COLA	18,485	2,400	2,900	17,985	USD	783,260.90	1.50
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS'A'	12,000	0	6,900	5,100	USD	400,008.91	0.76
COLGATE-PALMOLIVE	12,286	1,000	1,200	12,086	USD	777,771.44	1.49
COMCAST 'A'	0	26,500	3,000	23,500	USD	765,599.20	1.46
CONAGRA BRANDS	14,937	6,800	10,600	11,137	USD	395,119.64	0.75
COSTCO WHOLESALE	0	1,800	1,800	0	USD	0.00	0.00
CUMMINS	4,500	0	400	4,100	USD	541,455.64	1.03

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

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

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
CVS HEALTH	11,000	1,900	2,100	10,800	USD	690,080.39	1.32
DISCOVER FINANCIAL SERV.	0	3,800	0	3,800	USD	265,671.72	0.51
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	8,300	5,300	18,822	USD	677,674.20	1.29
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
EXPRESS SCRIPTS HLDG	0	4,900	0	4,900	USD	375,661.78	0.72
FRANKLIN RESOURCES	0	9,000	0	9,000	USD	286,416.43	0.55
GENERAL MILLS	14,823	4,900	4,300	15,423	USD	677,809.50	1.29
GILEAD SCIENCES	0	7,000	300	6,700	USD	471,281.87	0.90
GOLDMAN SACHS GROUP	0	2,690	320	2,370	USD	519,065.51	0.99
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	3,200	6,200	3,200	USD	293,309.49	0.56
HOME DEPOT	0	4,800	800	4,000	USD	774,898.18	1.48
HP	27,700	0	6,100	21,600	USD	486,648.77	0.93
INTEL	0	20,000	4,000	16,000	USD	789,752.71	1.51
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	5,900	200	900	5,200	USD	721,318.60	1.38
INTERPUBLIC GROUP	34,200	0	23,800	10,400	USD	242,057.38	0.46
JOHNSON & JOHNSON	0	7,100	700	6,400	USD	771,101.14	1.47
JPMORGAN CHASE	8,600	200	1,800	7,000	USD	724,257.73	1.38
JUNIPER NETWORKS	0	9,300	0	9,300	USD	253,208.21	0.48
KELLOGG	0	4,200	0	4,200	USD	291,385.15	0.56
KLA-TENCOR	0	4,200	0	4,200	USD	427,590.09	0.82
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	4,400	0	4,400	0	USD	0.00	0.00
MASTERCARD 'A'	0	4,700	4,700	0	USD	0.00	0.00
MCDONALD'S	0	4,800	400	4,400	USD	684,575.48	1.31
MERCK & CO	15,793	0	2,800	12,993	USD	783,114.94	1.50
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	21,300	3,000	5,300	19,000	USD	773,508.05	1.48
MORGAN STANLEY	0	7,400	7,400	0	USD	0.00	0.00
MOTOROLA SOLUTIONS	7,500	800	3,900	4,400	USD	508,418.20	0.97
NIKE 'B'	15,200	0	8,600	6,600	USD	522,180.49	1.00
OMNICOM GROUP	0	6,200	0	6,200	USD	469,540.24	0.90
ORACLE	18,600	0	18,600	0	USD	0.00	0.00
PFIZER	25,306	600	4,100	21,806	USD	785,544.27	1.50
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	6,400	0	6,400	0	USD	0.00	0.00
PPG INDUSTRIES	2,500	3,700	2,500	3,700	USD	381,095.20	0.73
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	12,700	400	5,200	7,900	USD	415,355.95	0.79
PROCTER & GAMBLE	9,900	2,000	1,500	10,400	USD	806,100.64	1.54
PROLOGIS	0	9,400	400	9,000	USD	587,041.97	1.12
QUALCOMM	10,700	0	10,700	0	USD	0.00	0.00
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
STARBUCKS	15,200	0	15,200	0	USD	0.00	0.00
STRYKER	0	3,900	300	3,600	USD	603,610.33	1.15
TARGET	13,800	4,700	8,200	10,300	USD	778,508.55	1.49
THE HERSHEY	7,500	0	3,500	4,000	USD	369,615.71	0.71

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

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

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
THE WESTERN UNION	0	12,500	0	12,500	USD	252,333.42	0.48
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	300	1,000	6,200	USD	585,955.68	1.12
TRAVELERS COMPANIES	0	6,400	0	6,400	USD	777,456.02	1.48
TWENTY-FIRST CENTURY FOX 'A'	0	13,700	0	13,700	USD	675,953.69	1.29
VERIZON COMMUNICATIONS	17,333	1,600	3,000	15,933	USD	795,938.03	1.52
W R BERKLEY	0	2,600	0	2,600	USD	186,938.72	0.36
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	0	6,400	400	6,000	USD	357,551.37	0.68
WALT DISNEY	0	8,500	1,100	7,400	USD	770,126.06	1.47
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
						33,781,432.22	64.51
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	2,123	174	1,949	EUR	477,886.94	0.91
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	0	1,956	1,956	0	EUR	0.00	0.00
PERNOD-RICARD	2,579	374	123	2,830	EUR	458,994.10	0.88
SANOFI	7,499	3,479	1,220	9,758	EUR	776,612.38	1.48
SCHNEIDER ELECTRIC	0	10,141	450	9,691	EUR	802,400.87	1.53
SCOR -REGROUPEMENT-	10,526	0	10,526	0	EUR	0.00	0.00
SODEXO	0	2,454	0	2,454	EUR	243,586.23	0.47
						2,759,480.52	5.27
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN							
COMPASS GROUP	19,141	2,085	1,511	19,715	GBP	418,304.92	0.80
DIAGEO	20,660	2,099	2,488	20,271	GBP	723,347.15	1.38
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	0	37,294	0	37,294	GBP	167,644.74	0.32
GLAXOSMITHKLINE	0	44,477	4,663	39,814	GBP	798,461.43	1.52
RECKITT BENCKISER GROUP	0	7,223	7,223	0	GBP	0.00	0.00
RELX PLC	37,880	0	9,171	28,709	GBP	610,641.41	1.17
UNILEVER PLC	5,261	5,297	1,570	8,988	GBP	493,932.74	0.94
						3,212,332.39	6.13
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	59,000	0	59,000	HKD	535,030.33	1.02
MTR	149,803	0	109,000	40,803	HKD	224,125.88	0.43
SWIRE PROPERTIES	111,600	0	111,600	0	HKD	0.00	0.00
						759,156.21	1.45
IRLANDE / IRLAND							
ACCENTURE 'A'	5,800	0	900	4,900	USD	795,939.78	1.52
SEAGATE TECHNOLOGY	4,900	0	4,900	0	USD	0.00	0.00
						795,939.78	1.52

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

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

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
JAPON / JAPAN							
ASTELLAS PHARMA	26,800	0	26,800	0	JPY	0.00	0.00
BANDAI NAMCO HOLDINGS	0	5,400	0	5,400	JPY	221,225.19	0.42
CANON	12,200	12,400	1,300	23,300	JPY	758,414.78	1.45
DAIWA SECURITIES GROUP	72,000	0	72,000	0	JPY	0.00	0.00
FUJIFILM HOLDINGS	15,000	0	4,500	10,500	JPY	407,193.12	0.78
HITACHI	26,000	60,000	86,000	0	JPY	0.00	0.00
KDDI	8,000	11,200	800	18,400	JPY	499,952.08	0.95
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	800	17,205	0	JPY	0.00	0.00
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	800	2,400	11,600	JPY	502,365.31	0.96
SHIONOGI	0	6,400	0	6,400	JPY	326,507.51	0.62
SUBARU	0	16,700	0	16,700	JPY	482,803.94	0.92
TAISEI	0	5,500	0	5,500	JPY	301,251.01	0.58
TOKYO ELECTRON	1,500	300	1,800	0	JPY	0.00	0.00
YOKOGAWA ELECTRIC	22,100	0	22,100	0	JPY	0.00	0.00
						3,499,712.94	6.68
JERSEY / JERSEY							
APTIV	5,900	0	900	5,000	USD	454,920.04	0.87
EXPERIAN	0	17,366	17,366	0	GBP	0.00	0.00
						454,920.04	0.87
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
NN GROUP	0	8,318	0	8,318	EUR	335,969.63	0.64
RELX NV	40,021	977	40,998	0	EUR	0.00	0.00
						335,969.63	0.64
SINGAPOUR / SINGAPUR							
SINGAPORE EXCHANGE	85,500	6,100	91,600	0	SGD	0.00	0.00
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	87,700	221,400	87,700	221,400	SGD	496,592.87	0.95
						496,592.87	0.95
SUEDE / SCHWEDEN							
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 'A'	0	41,128	3,071	38,057	SEK	359,723.40	0.69
SWEDBANK 'A'	0	18,825	18,825	0	SEK	0.00	0.00
						359,723.40	0.69
SUISSE / SCHWEIZ							
TE CONNECTIVITY	9,300	1,300	2,200	8,400	USD	751,170.65	1.43
						751,170.65	1.43
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / TOTAL AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE						51,978,904.94	99.27

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

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

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)	51,978,904.94	99.25
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

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

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

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

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

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

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

DEVICES / DEISEN

COURS / KURS

AUD	0.733641
CAD	0.754837
DKK	0.155598
EUR	1.159319
GBP	1.310942
HKD	0.126564
ILS	0.271257
JPY	0.008964
NOK	0.121828
NZD	0.672277
SEK	0.110994
SGD	0.728236
USD	0.992950

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

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

Ethos - Bonds CHF

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	30.06.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	1,648,895.50	396,336.72
Obligations et autres titres de créance / Obligationen und andere Forderungswertpapiere	110,054,996.32	114,759,433.57
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	961,709.85	1,008,984.33
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	112,665,601.67	116,164,754.62
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	47,034.59	42,457.87
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	112,618,567.08	116,122,296.75
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	840,642.09	852,110.41
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	133.97	136.28

Ethos - Bonds CHF

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert à la date du bilan.		
2) Prêts de titres	La direction 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 (%)	01.07.2017 30.06.2018	01.01.2017 31.12.2017
	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 Bilanzstichtag stehen keine Finanzterminkontrakte offen.		
2) Wertpapierleihgeschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.		
3) Wertpapierpensions- geschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.		
4) Informationen zu den Kosten	Total Expense Ratio (%)	01.07.2017 30.06.2018	01.01.2017 31.12.2017
	TER	0.32	0.32
5) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions	Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.		

Ethos - Bonds CHF

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 31.12.2017
	CHF	CHF
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	700,866.83	1,607,946.87
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	13,035.35	93,107.77
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	713,902.18	1,701,054.64
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	3,353.01	4,161.61
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	0.00	484.37
Frais d'audit / Prüfaufwand	6,427.01	12,923.91
Rémunérations réglementaires versées / Gezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	19,528.10	41,600.37
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	131,116.91	279,316.48
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	16,738.35	35,657.35
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	385.02	6,996.75
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	11,807.19	119,372.97
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	189,355.59	500,513.81
REVENU NET / NETTOERTRAG	524,546.59	1,200,540.83
Gains et pertes en capitaux nets réalisés / Realisierte Nettokapitalgewinne bzw. -verluste	-254,284.34	174,554.63
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERTRAG	270,262.25	1,375,095.46
Pertes en capitaux nettes non réalisées (variation) / Nicht realisierte Nettokapitalverluste	-1,058,635.77	-1,405,731.67
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	-788,373.52	-30,636.21
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	0.62	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.

Ethos - Bonds CHF

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

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2018	852,110.41	01.01.2017	848,213.64	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		41,453.77		216,194.72	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-52,922.09		-212,297.95	
Etat au / Bestand per	30.06.2018	840,642.09	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		-1,565,496.78		663,195.14	
Résultat total / Gesamterfolg		-788,373.52		-30,636.21	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	30.06.2018	112,618,567.08	31.12.2017	116,122,296.75	

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Répartition de l'inventaire de fortune détenue en direct et au travers des pools / Aufteilung des Wertschriftenbestandes gehalten direkt und durch den Pool	Inventaire de la fortune / Wertschriftenbestand per (en / in CHF)	Inventaire de la fortune détenue 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	1,648,895.50	1,648,895.50
Obligations et autres titres de créance / Obligationen und andere Forderungswertpapiere	0.00	110,054,996.32	110,054,996.32

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)	110,054,996.32	97.68
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

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

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	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		1,648,895.50	1.46
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN			1,648,895.50	1.46
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN			1,648,895.50	1.46
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE				
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN UND OFFENE MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE				
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND				
0.45% DEUTSCHE BAHN FIN. 17/30	CHF	92,490.00	90,963.92	0.08
0.625% DEUTSCHE BANK 15/23	CHF	425,455.00	404,182.25	0.36
0.625% DEUTSCHE BANK 18/23	CHF	277,471.00	266,927.10	0.24
0.75% DEUTSCHE BANK 17/22	CHF	157,233.00	154,166.96	0.14
1.10% COMMERZBANK 18/25	CHF	462,451.00	460,665.94	0.41
1.375% DEUTSCHE BAHN FIN.13/23	CHF	277,471.00	298,281.33	0.26
1.50% DEUTSCHE BAHN FIN. 14/24	CHF	277,471.00	302,859.60	0.27
1.75% DEUTSCHE BAHN FIN. 10/20	CHF	184,980.00	192,934.14	0.17
2.25% KRED.WIEDERAUFBAU 10/20	CHF	277,471.00	294,812.94	0.26
			2,465,794.18	2.19
AUSTRALIE / AUSTRALIEN				
0.25% NAT. AUSTRALIA BANK 18/24	CHF	138,735.00	138,526.90	0.12
0.25% NATL. AUSTRALIA BANK 16/23	CHF	184,980.00	186,182.37	0.17
0.40% WESTPAC BANKING 15/23	CHF	92,490.00	93,553.64	0.08
0.625%TRANSURBAN QUEENS. FIN 16/23	CHF	138,735.00	139,151.21	0.12
1% TRANSURBAN QUEENSLAND 18/25	CHF	416,206.00	417,870.82	0.37
			975,284.94	0.87
AUTRICHE / ÖSTERREICH				
0.01% BAWAG P.S.K. BK 16/21	CHF	739,922.00	739,552.04	0.66
1.00% O.K.B. 12/21	CHF	277,471.00	290,234.67	0.26
2.625% HYPO VORALBERG BANK 09/19	CHF	184,980.00	192,749.16	0.17
2.875% O.K.B. 05/30	CHF	323,716.00	415,489.49	0.37
3.25% O.K.B. 06/36	CHF	138,735.00	200,055.87	0.18
4.75% SUB.RAIFFEISEN BK INTL 12/22	CHF	277,471.00	311,322.46	0.28
			2,149,403.69	1.91
CANADA / KANADA				
2.25% ROYAL BANK CANADA 11/21	CHF	184,980.00	199,038.48	0.18
			199,038.48	0.18
COREE DU SUD / SÜDKOREA				
1.50% KOREA RAIL. 13/19	CHF	277,471.00	284,269.04	0.25
			284,269.04	0.25
DANEMARK / DÄNEMARK				
2.875% KOMMUNEKREDIT 06/31	CHF	184,980.00	241,861.35	0.21
			241,861.35	0.21

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartment / % des Vermögens des Teilvermögens
ESPAGNE / SPANIEN				
0.75% BCO SANTANDER 17/23	CHF	212,727.00	213,577.91	0.19
1.125% BANCO SANTANDER 17/27	CHF	554,942.00	547,172.81	0.49
			760,750.72	0.68
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN				
0.05% MONDELEZ INTL 17/20	CHF	462,451.00	463,375.90	0.41
0.15% ELI LILLY 16/24	CHF	249,723.00	249,223.55	0.22
0.25% COCA-COLA 15/22	CHF	138,735.00	139,983.62	0.12
0.30% NORTH AMERIC.DEV.BK 18/26	CHF	83,241.00	83,216.03	0.07
0.50% GOLDMAN SACHS GRP 17/24 SR S	CHF	87,865.00	86,547.03	0.08
0.50% JPMORGAN CHASE 15/23	CHF	277,471.00	278,580.88	0.25
0.55% GOLDMAN SACHS GRP 16/21	CHF	212,727.00	215,386.09	0.19
0.65% MONDELEZ INTL 16/22	CHF	36,996.00	37,495.45	0.03
1% GOLDMAN SACHS GRP 18/25 SH SR S	CHF	763,045.00	769,912.41	0.68
1.00% MET.LIFE GL.FD. I 14/22 S	CHF	184,980.00	192,749.16	0.17
			2,516,470.12	2.23
FINLANDE / FINNLAND				
0.625% MUNICIPALITY FIN. 17/38	CHF	171,107.00	168,882.61	0.15
1.375% MUNICIPALITY FIN. 12/27	CHF	92,490.00	101,970.23	0.09
			270,852.84	0.24
FRANCE / FRANKREICH				
0.30% CDC CAISSE DEP.CON.S.17/27	CHF	184,980.00	186,182.37	0.17
0.366% BQUE FED.CR.MUT. 18/24	CHF	184,980.00	183,777.63	0.16
0.50% CA HOME LOAN 15/28	CHF	92,490.00	94,016.09	0.08
0.55% RCI BANQUE 18/23 SR S	CHF	665,930.00	668,926.69	0.59
1.00% BNP PARIBAS 18/25	CHF	346,838.00	347,705.10	0.31
1.125% BQUE FED.CRED.MUTU 14/20-	CHF	369,961.00	379,025.04	0.34
1.75% SUB.BNP PARIBAS 15/25	CHF	92,490.00	96,004.62	0.09
2.5% CRH-CAISSE REFIN. 11/21	CHF	462,451.00	500,140.76	0.44
2.50% C.F.F. FIN.FONCIER 06/31	CHF	92,490.00	113,069.03	0.10
2.625% RATP EPIC 06/19	CHF	554,942.00	577,306.16	0.51
2.625% RESEAU FERRE FRANCE 11/31	CHF	231,225.00	286,140.94	0.25
2.625% S.N.C.F. 06/21	CHF	647,432.00	709,909.19	0.63
2.875% RESEAU FERRE FRANCE 09/21	CHF	46,245.00	50,383.93	0.04
3.25% RESEAU FERRE DE FRANCE 06/32	CHF	32,371.00	43,182.91	0.04
			4,235,770.46	3.76
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN				
0.25% BNZ UBTL FUNDING 15/22	CHF	184,980.00	186,552.33	0.17
0.50% VODAFONE GROUP 16/31	CHF	138,735.00	122,156.17	0.11
1.25% CREDIT AGRICOLE LDN 14/20	CHF	92,490.00	95,172.21	0.08
2.125% SUB.CREDIT AGRICOLE 15/25	CHF	277,471.00	297,448.91	0.26
			701,329.62	0.62
GUERNESEY / GUERNSEY				
1% CS GROUP FUNDING 15/23	CHF	277,471.00	283,436.63	0.25
			283,436.63	0.25

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
ILES CAIMANS / KAIMANINSELN				
0.375% ADCB FINANCE CAYMAN 18/23	CHF	277,471.00	276,361.12	0.25
			276,361.12	0.25
IRLANDE / IRLAND				
4.25% UNICREDIT BK IRELAND 12/22	CHF	92,490.00	104,929.91	0.09
			104,929.91	0.09
LIECHTENSTEIN / LIECHTENSTEIN				
0.20% LGT BANK 16/26	CHF	147,984.00	144,136.42	0.13
			144,136.42	0.13
LUXEMBOURG / LUXEMBURG				
0.55% MEDIOBANCA INTL 18/23	CHF	656,681.00	639,935.63	0.57
0.732% AROUNDTOWN 18/25	CHF	823,164.00	802,996.48	0.71
1.625% B.E.I. 12/26	CHF	184,980.00	208,102.50	0.18
2.00% B.E.I. 10/22	CHF	462,451.00	508,464.87	0.45
2.375% B.E.I. 05/20	CHF	231,225.00	245,676.56	0.22
3.125% B.E.I. 06/36	CHF	277,471.00	397,893.41	0.35
			2,803,069.45	2.49
NORVEGE / NORWEGEN				
2.00% DNB BOLIGKREDITT 10/30	CHF	138,735.00	162,250.58	0.14
2.125% NORSKE TOG 11/20	CHF	92,490.00	96,235.85	0.09
			258,486.43	0.23
PAYS-BAS / NIEDERLANDE				
1.00% RABOBANK 13/20	CHF	92,490.00	94,894.74	0.08
1.125% RABOBANK 14/21	CHF	83,241.00	86,279.30	0.08
1.25% BK NED.GEMEENTEN 14/24	CHF	184,980.00	200,055.87	0.18
1.375% NED.WATERSCHAPSBANK 12/27	CHF	46,245.00	51,193.22	0.05
1.875% NEDERLANDSE WATER.10/20	CHF	184,980.00	192,471.69	0.17
2.00% RABOBANK 10/21	CHF	92,490.00	98,825.57	0.09
2.125% BANK NED.GEMEENTEN 10/29	CHF	184,980.00	221,051.10	0.20
2.625% NED.WATERSCHAPSBK 07/22	CHF	184,980.00	205,512.78	0.18
3.25% NED.WATERSCHAPSBK 06/29	CHF	55,494.00	73,196.59	0.06
3.50% RABOBANK 07/23	CHF	231,225.00	270,764.48	0.24
			1,494,245.34	1.33
POLOGNE / POLEN				
0.565% MBANK 18/22 SR S	CHF	277,471.00	277,471.00	0.25
			277,471.00	0.25
SUEDE / SCHWEDEN				
0.25% AKADEMISKA HUS 15/25	CHF	92,490.00	93,276.17	0.08
0.30% AKADEMISKA HUS 17/29	CHF	184,980.00	182,390.28	0.16
1.125% NORDEA BANK 12/20	CHF	277,471.00	286,072.60	0.25
			561,739.05	0.50

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2018 (1)

Titres / Titel	Devises / Währung	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
SUISSE / SCHWEIZ				
0% CANTON BASEL-STADT 16/26	CHF	92,490.00	91,842.57	0.08
0% CANTON SOLOTHURN 15/23 TR.1	CHF	92,490.00	93,646.13	0.08
0% PFZ SCHW.KB. 15/23 '472'	CHF	277,471.00	279,718.52	0.25
0% PFZ SCHW.KB15/20 '468'	CHF	184,980.00	187,088.77	0.17
0% PFZTR SCHW.KB.16/24 S482	CHF	184,980.00	185,812.41	0.16
0% SWISS CONFEDERAT. 16/29 S	CHF	739,922.00	742,955.68	0.66
0.00% BASELLANDSCHAFT. KB 16/20	CHF	305,218.00	307,964.96	0.27
0.00% CANTON BASEL-STADT 16/22	CHF	277,471.00	281,910.54	0.25
0.00% PFB SCHW. HYP. 16/23 S638	CHF	554,942.00	560,546.91	0.50
0.00% SONOVA HOLDING 16/19	CHF	924,903.00	927,492.73	0.82
0.01% SONOVA HOLDING 16/21	CHF	323,716.00	323,392.28	0.29
0.02% ZUERCHER KANTONALBK 16/27	CHF	184,980.00	179,800.56	0.16
0.05% AARGAUISCHE KANT.BK 15/22	CHF	184,980.00	187,014.78	0.17
0.05% PFZ SCHW.KB.16/26'480'	CHF	184,980.00	182,242.30	0.16
0.06% AARGAUISCHE KANT.BK 16/25	CHF	184,980.00	184,425.06	0.16
0.08% BANQUE CANT. DU VALAIS 15/21	CHF	369,961.00	374,400.53	0.33
0.10% SCHWYZER KANTON.BK 16/28	CHF	323,716.00	312,871.51	0.28
0.11% AARGAUISCHE KANT.BK 17/24	CHF	369,961.00	372,920.69	0.33
0.125% CLG BQ.CANT.15/24 '463'	CHF	231,225.00	234,069.07	0.21
0.125% E.Z.WOHNBAUTR.15/25 '51'	CHF	369,961.00	374,400.53	0.33
0.125% PFB SCHW.HYPOT.16/27 S631	CHF	277,471.00	272,199.05	0.24
0.125% PFZ SCHW.KB.15/24 '470'	CHF	277,471.00	280,217.96	0.25
0.125% PFZTR SCHW.KB.16/24 S486	CHF	739,922.00	745,619.40	0.66
0.125% PFZTR SCHW.KB.16/31 '484'	CHF	184,980.00	173,696.22	0.15
0.125% SWISSCOM 16/32	CHF	138,735.00	123,335.42	0.11
0.125% VALIANT BANK 18/24	CHF	92,490.00	93,414.90	0.08
0.2% BANQUE CANT.DU VALAIS 16/24	CHF	369,961.00	372,920.69	0.33
0.20% BQUE CANT.VALAIS 17/26	CHF	184,980.00	184,887.51	0.16
0.25% AARGAUISCHE KANT.BK 18/25	CHF	462,451.00	468,000.41	0.42
0.25% BANQUE CANT.VAUDOISE 17/25	CHF	795,416.00	799,790.79	0.71
0.25% BASEL-LANDSCHAFT 15/24	CHF	184,980.00	189,234.54	0.17
0.25% CANTON OF GENEVA 17/27 SR S	CHF	194,229.00	193,646.31	0.17
0.25% COOP 16/22	CHF	739,922.00	741,031.88	0.66
0.25% PFB SCHW.HYPOT.16/40 S636	CHF	554,942.00	488,626.43	0.43
0.25% PFZ SCHW.KB. 17/25 S496	CHF	161,858.00	163,363.28	0.14
0.25% SWISSCOM 15/23	CHF	231,225.00	233,537.25	0.21
0.25% ZUERCHER KANTONAL BK 17/26	CHF	92,490.00	92,998.70	0.08
0.25% ZURICH CANT.BK 18/25 S143	CHF	462,451.00	467,769.19	0.42
0.250% PFB SCHW.HYPOT.16/38 S633	CHF	277,471.00	247,226.66	0.22
0.30% BQUE CANT.FRIBOURG 17/27	CHF	184,980.00	185,349.96	0.16
0.30% PFZ SCHW.KB.16/31 S481	CHF	647,432.00	624,512.91	0.55
0.32% E.Z.WOHNBAUTR.16/36 '54'	CHF	92,490.00	87,079.34	0.08
0.35% RAIFFEISEN 18/24	CHF	517,945.00	520,534.73	0.46
0.375% BLG CRED.HYP.15/26 '616'	CHF	369,961.00	376,509.31	0.33
0.375% BLG CRED.HYP.15/30 '604'	CHF	369,961.00	364,781.55	0.32
0.375% CANT.BK OF LUCERNE 15/23	CHF	184,980.00	189,419.52	0.17
0.375% CANTON SOLOTHURN 14/21	CHF	231,225.00	237,814.91	0.21
0.375% CLG BQ.CANT. 15/25 '461'	CHF	184,980.00	189,160.55	0.17
0.375% EFIAG-EMISS. UND FIN. 16/21	CHF	106,363.00	106,309.82	0.09
0.375% KANTON THURGAU 15/25	CHF	92,490.00	95,172.21	0.08
0.375% PFZ SCHW.KB 15/23 '465'	CHF	277,471.00	285,129.20	0.25
0.375% PFZ SCHWEIZER.KB 17/28 S497	CHF	184,980.00	184,980.00	0.16
0.375% PFZTR.SCHW.KB.16/28 S487	CHF	277,471.00	276,416.61	0.25
0.375% THURGAUER KANTON.BK 17/28	CHF	462,451.00	461,988.55	0.41

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.375% VALIANT BANK 17/27	CHF	221,976.00	222,974.89	0.20
0.375%PFB SCHW.HYPOT. 16/43 S640	CHF	184,980.00	163,244.85	0.14
0.375%PFB SCHW.HYPOT.16/39 '632'	CHF	184,980.00	168,146.82	0.15
0.375%PFB SCHW.HYPOT.16/46 S637	CHF	138,735.00	120,491.35	0.11
0.40% CANTONAL BK BERNE 18/27	CHF	369,961.00	371,995.79	0.33
0.45% EFIAG-EMISS.UND FIN.17/22	CHF	416,206.00	413,916.87	0.37
0.5% BLG CRED.HYP.15/28 '605'	CHF	277,471.00	280,967.13	0.25
0.5% CANTON BALE-VILLE 15/35	CHF	184,980.00	181,095.42	0.16
0.5% SWISS CONFEDERAT. 15/30	CHF	878,658.00	928,741.51	0.82
0.50% BANK CLER 17/25	CHF	258,972.00	261,302.75	0.23
0.50% BLG CRED.HYP.15/29	CHF	277,471.00	278,691.87	0.25
0.50% CANTON OF GENEVA 15/30	CHF	184,980.00	184,240.08	0.16
0.50% CITY OF BERN 16/36	CHF	184,980.00	175,915.98	0.16
0.50% CLG BQ.CANT.14/23 '458'	CHF	369,961.00	382,428.69	0.34
0.50% CLG BQ.CANT.15/30 '464'	CHF	231,225.00	230,762.55	0.20
0.50% COOP 16/26	CHF	23,122.00	22,555.51	0.02
0.50% LINDT & SPRUENGLI 14/20 SR S	CHF	462,451.00	470,775.12	0.42
0.50% PFB SCHW.HYP.16/35 '629'	CHF	554,942.00	531,356.97	0.47
0.50% PFZ SCHW.KB 15/25 '467'	CHF	462,451.00	475,908.32	0.42
0.50% PFZ SCHW.KB.16/34 '478'	CHF	184,980.00	178,598.19	0.16
0.50% PFZTR. SCHW.KB. 17/32 S490	CHF	462,451.00	455,236.76	0.40
0.55% CITY OF ZURICH 17/37	CHF	240,474.00	229,652.67	0.20
0.55% ZUGER KANTONALBANK 18/28	CHF	184,980.00	188,309.64	0.17
0.60% BQUE CANT.FRIBOURG 15/27	CHF	184,980.00	189,789.48	0.17
0.60% CANTON OF GENEVA 16/46	CHF	92,490.00	85,460.76	0.08
0.60% CANTON OF GENEVA 17/38	CHF	92,490.00	88,466.69	0.08
0.60% PFZ SCHW.KB.16/35 '476'	CHF	184,980.00	179,523.09	0.16
0.625% BELL FOOD GROUP 16/25	CHF	175,731.00	174,852.35	0.16
0.625% BLG CRED.HYP. 15/34 '610'	CHF	92,490.00	91,352.37	0.08
0.625% BLG CRED.HYP.17/37	CHF	208,103.00	201,173.17	0.18
0.625% BQUE.CANT.GRISONS 15/29	CHF	184,980.00	187,939.68	0.17
0.625% CANTON BASEL-LANDS.15/36	CHF	92,490.00	92,027.55	0.08
0.625% CITY OF BERN 17/39	CHF	138,735.00	132,075.72	0.12
0.625% CLG BQ.CANT. 15/30 '460'	CHF	277,471.00	281,327.85	0.25
0.625% LONZA SWISS FINANCE 15/20	CHF	9,249.00	9,350.74	0.01
0.625% PFB SCHW.HYPOT. 17/39 S652	CHF	92,490.00	88,318.70	0.08
0.625% PFBZ SCHW.KB 15/23 '466'	CHF	924,903.00	954,222.43	0.85
0.625% SCHWEIZ. SUEDOST.18/35	CHF	184,980.00	183,222.69	0.16
0.625% ST.GALLER KANT.BK 17/32	CHF	46,245.00	45,921.29	0.04
0.625% ZURICH INSURANCE 14/20	CHF	462,451.00	470,312.67	0.42
0.70% CITY OF ZURICH 17/39	CHF	92,490.00	89,622.81	0.08
0.70% ZUG ESTATE HOLDING 17/22	CHF	277,471.00	279,135.83	0.25
0.75% ALLREAL HOLDING 17/26	CHF	32,371.00	31,707.39	0.03
0.75% BASEL-LANDSCHAFT 15/32	CHF	92,490.00	95,403.44	0.08
0.75% BELL FOOD GROUP 18/28	CHF	73,992.00	72,993.11	0.06
0.75% COOP-GRUPPE 18/25	CHF	277,471.00	278,858.36	0.25
0.75% KANTONSSPITAL AARAU 17/32	CHF	120,237.00	119,936.41	0.11
0.75% PFB SCHW.HYP 17/38 S656	CHF	184,980.00	182,001.82	0.16
0.75% PFZ SCHW.KB.18/33 S502	CHF	184,980.00	186,515.33	0.17
0.75% UBS GROUP FUNDING 16/22 SR S	CHF	184,980.00	188,587.11	0.17
0.75% ZUERCHER KANT.BK 15/30 '135'	CHF	92,490.00	94,247.31	0.08
0.80% HIAG IMMOBILIEN HLDG 17/22	CHF	323,716.00	324,039.72	0.29
0.825% SWISS PRIME SITE 17/26	CHF	231,225.00	224,750.70	0.20
0.875% AARGAUISCHE KANTBK 15/30	CHF	92,490.00	96,143.36	0.09
0.875% BLG CRED.HYP. 15/37 '611'	CHF	92,490.00	93,766.36	0.08

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.875% CITY OF LAUSANNE 17/42	CHF	184,980.00	176,470.92	0.16
0.875% CLG BQ.CANT. 13/21 '431'	CHF	138,735.00	143,923.69	0.13
0.875% CLG BQ.CANT.12/22'428'	CHF	647,432.00	678,573.48	0.60
0.875% COOP 14/21	CHF	184,980.00	189,696.99	0.17
0.875% E.Z.WOHNBAUTR.12/23 '44'	CHF	462,451.00	488,348.26	0.43
0.875% ZURICH CANT.BK 13/21'130'-	CHF	138,735.00	143,798.83	0.13
1% BANK J.SAFRA SARASIN 14/20	CHF	92,490.00	94,201.07	0.08
1% BLG CRED.HYP. 12/21 '571'	CHF	369,961.00	386,498.26	0.34
1% CANT.BK OF ARGOVIE 14/23	CHF	184,980.00	195,431.37	0.17
1% CANTON BASEL-LAND. 14/27 SR S	CHF	323,716.00	348,318.42	0.31
1% CANTON SOLOTHURN 15/45	CHF	92,490.00	97,669.44	0.09
1.00% BASELLANDSCHAFT. KB 12/22	CHF	92,490.00	97,253.24	0.09
1.00% BLG CRED.HYP. 14/23'595'	CHF	184,980.00	195,653.35	0.17
1.00% BLG CRED.HYP.15/36 '619'	CHF	184,980.00	191,509.79	0.17
1.00% CANTON OF GENEVA 12/22	CHF	184,980.00	195,431.37	0.17
1.00% CANTON OF ZURICH 14/27 SR S	CHF	138,735.00	149,278.86	0.13
1.00% CLG BQ.CANT. 12/22 S.425	CHF	157,233.00	165,880.82	0.15
1.00% DORMAKABA FINANCE 17/25	CHF	272,846.00	275,028.77	0.24
1.00% GALENICA SANTE 17/26	CHF	351,463.00	349,529.95	0.31
1.00% HIAG IMMOBILIEN HLDG 15/21	CHF	397,708.00	402,281.64	0.36
1.00% HIAG IMMOBILIEN HLDG 16/23	CHF	277,471.00	278,442.15	0.25
1.00% SUB ST GALLER KBK 17/27 S	CHF	587,313.00	580,558.90	0.52
1.00% SWISS PRIME SITE 18/24	CHF	147,984.00	148,205.98	0.13
1.00% SWISSCOM 15/35	CHF	92,490.00	91,842.57	0.08
1.00% SWISSGRID 13/20	CHF	92,490.00	94,524.78	0.08
1.05% GEOR FISCHER 18/28	CHF	300,593.00	298,639.15	0.27
1.05% NOVARTIS 15/35	CHF	83,241.00	84,531.24	0.08
1.1% KANTONSSPITAL BADEN 18/33	CHF	416,206.00	422,032.88	0.37
1.125% ADUNO HLDG 14/21- SR-	CHF	369,961.00	382,169.71	0.34
1.125% B.CANT.BALE-CAMP. 13/23	CHF	231,225.00	245,560.95	0.22
1.125% BLG CRED.HYP. 12/23'576'	CHF	323,716.00	345,728.69	0.31
1.125% BLG CRED.HYP. 15/42 '615'	CHF	554,942.00	585,463.81	0.52
1.125% BLG CRED.HYP.14/21 S.588	CHF	462,451.00	482,243.90	0.43
1.125% BQUE C.SCHAFFHOUSE 13/23 -	CHF	138,735.00	147,336.57	0.13
1.125% BQUE.CANT.FRIBOURG 14/21	CHF	138,735.00	144,492.50	0.13
1.125% CANT.BK OF LUCERNE 14/23	CHF	277,471.00	294,535.47	0.26
1.125% CLG BQ.CANT.14/23'449'	CHF	647,432.00	688,867.65	0.61
1.125% SUB B.CANT.GENEVA 17/27 S	CHF	434,704.00	425,792.57	0.38
1.125% ZUGER KANTONALBANK 13/20	CHF	92,490.00	95,912.13	0.09
1.125% ZURICH CANT.BK 13/24'129'-	CHF	277,471.00	295,645.35	0.26
1.125% ZURICH INSURANCE 13/19	CHF	4,624.00	4,701.68	0.00
1.25% BLG CRED.HYP. 13/23'580'	CHF	92,490.00	99,315.76	0.09
1.25% BQUE CANT.FRIBOURG 14/24	CHF	92,490.00	99,334.26	0.09
1.25% CANTON NEUCHATEL 12/27	CHF	92,490.00	100,721.61	0.09
1.25% CANTON OF BERN 13/21	CHF	369,961.00	390,493.84	0.35
1.25% CANTON OF BERN 14/24	CHF	184,980.00	200,425.83	0.18
1.25% CANTON OF ZURICH 12/32	CHF	138,735.00	152,677.87	0.14
1.25% CANTON TICINO 12/27	CHF	369,961.00	403,627.45	0.36
1.25% FLUGHAFEN ZUERICH 12/20	CHF	194,229.00	199,764.53	0.18
1.25% GRANDE DIXENCE 18/23	CHF	305,218.00	306,744.09	0.27
1.25% OC OERLIKON CORP. 14/19	CHF	1,017,393.00	1,026,854.75	0.91
1.25% SWISS CONFEDERAT. 12/24	CHF	647,432.00	710,815.59	0.63
1.25% SWISS CONFEDERAT. 12/37	CHF	1,294,864.00	1,505,926.83	1.34
1.25% SWISS CONFEDERAT. 14/26	CHF	601,187.00	670,984.81	0.60
1.375% BLG CRED.HYP. 11/21'558'	CHF	277,471.00	294,479.97	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.

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2018 (1)

Titres / Titel	Devises / Währung	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.375% BLG CRED.HYP. 14/24'591'	CHF	231,225.00	251,688.41	0.22
1.375% BLG CRED.HYP.12/27 '572'	CHF	92,490.00	101,489.28	0.09
1.375% BLG CRED.HYP.13/22 '585'	CHF	277,471.00	296,866.22	0.26
1.375% BQUE CANT.GRISONS 13/25	CHF	184,980.00	201,258.24	0.18
1.375% BUCHER INDUSTRIES 14/24 SR S	CHF	92,490.00	96,975.77	0.09
1.375% CANT.BANK SCHWYZ 13/21 -	CHF	277,471.00	293,009.38	0.26
1.375% CITY OF LAUSANNE 13/23	CHF	462,451.00	496,903.60	0.44
1.375% CLG BQ.CANT. 13/25 '432'	CHF	369,961.00	403,035.51	0.36
1.375% CLG BQ.CANT.13/27 '429'	CHF	323,716.00	355,148.82	0.32
1.375% CLG CANT.BK 11/21'417'	CHF	277,471.00	294,507.72	0.26
1.375% CLG CRED.HYP.12/27'420'	CHF	277,471.00	304,080.47	0.27
1.375% ELECTR. D'EMOSSON 17/22	CHF	138,735.00	141,995.27	0.13
1.375% PFB SCHW.HYP.12/24 5564	CHF	277,471.00	300,639.83	0.27
1.375% PSP SWISS PROPERTY 14/20	CHF	985,022.00	1,008,662.53	0.90
1.375% SGS 14/22	CHF	462,451.00	484,879.87	0.43
1.375% THURGAUER KANT.BK 14/23	CHF	184,980.00	198,853.50	0.18
1.375% VILLE DE BIENNE 14/29	CHF	277,471.00	300,778.56	0.27
1.5% BLG CRED.HYP.12/40 '565'	CHF	92,490.00	104,162.24	0.09
1.5% CANTON OF GENEVA 12/32	CHF	138,735.00	155,244.47	0.14
1.5% SUNRISE COMMUNICATIONS 18/24 S	CHF	689,053.00	693,187.32	0.62
1.5%CLG BQ.CANT. 12/29 '423'	CHF	462,451.00	514,430.49	0.46
1.50% BLG CRED.HYP. 12/33'569'	CHF	184,980.00	206,326.69	0.18
1.50% BLG CRED.HYP.14/40 '602'	CHF	416,206.00	470,937.09	0.42
1.50% BQUE. CANT. ST-GALL13/22	CHF	184,980.00	198,483.54	0.18
1.50% CANTONAL BANK OF ZUG 11/23	CHF	92,490.00	100,351.65	0.09
1.50% CANTONAL BANK OF ZUG 12/37	CHF	184,980.00	205,512.78	0.18
1.50% CANTONAL BK OF ZUG 11/21	CHF	110,988.00	117,758.27	0.10
1.50% CITY OF WINTERTHUR 14/29	CHF	184,980.00	204,587.88	0.18
1.50% CITY OF ZURICH 12/32	CHF	277,471.00	309,796.37	0.27
1.50% SWISS CONFEDERATION 12/42	CHF	554,942.00	687,129.18	0.61
1.50% SWISS CONFEDERATION 13/25	CHF	1,664,826.00	1,875,925.94	1.67
1.55% NANT DE DRANCE 18/25	CHF	92,490.00	93,461.15	0.08
1.625% BLG CRED.HYP. 11/22'557'	CHF	647,432.00	695,536.20	0.62
1.625% CANT. BK OF LUZERN 12/37	CHF	184,980.00	210,044.79	0.19
1.625% CANTON OF GENEVA 14/29	CHF	92,490.00	104,513.70	0.09
1.625% CANTON OF ZURICH 13/26	CHF	92,490.00	104,143.74	0.09
1.625% CITY OF SAINT GALL 11/25	CHF	92,490.00	102,571.41	0.09
1.625% CITY OF ZURICH 13/24	CHF	323,716.00	356,411.32	0.32
1.625% CLG BQ.CANT. 14/26'445'	CHF	184,980.00	206,030.72	0.18
1.625% EMMI FINANZ 13/23	CHF	92,490.00	99,657.98	0.09
1.625% RAIFFEISEN CH 14/22	CHF	231,225.00	245,329.73	0.22
1.625% ROCHE KAPITALMARKT 12/22	CHF	369,961.00	396,968.15	0.35
1.625% SWISSGRID 13/25	CHF	184,980.00	202,275.63	0.18
1.75% B.CANT.BALE-CAMP. 10/20	CHF	36,996.00	38,938.29	0.03
1.75% B.CANT.BALE-CAMP. 11/24	CHF	277,471.00	307,715.34	0.27
1.75% BALOISE HOLDING 13/23	CHF	184,980.00	198,021.09	0.18
1.75% BLG CRED.HYP. 13/25'584'	CHF	416,206.00	465,235.07	0.41
1.75% CANT.BK THURGAU 13/24	CHF	184,980.00	204,587.88	0.18
1.75% CANTON OF BERN 10/25	CHF	92,490.00	104,143.74	0.09
1.75% CANTON OF GENEVA 13/33	CHF	184,980.00	214,114.35	0.19
1.75% CANTON OF GENEVA 13/34	CHF	277,471.00	321,727.62	0.29
1.75% CLG BQ.CANT. 11/26 S.413	CHF	184,980.00	208,176.49	0.18
1.75% LONZA SWISS FINANZ 13/19	CHF	92,490.00	93,766.36	0.08
1.75% NANT DE DRANCE 14/24	CHF	184,980.00	190,714.38	0.17
1.75% SWISS PRIME SITE 14/21	CHF	1,109,884.00	1,150,949.71	1.02

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2018 (1)

Titres / Titel	Devises / Währung	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.75% SWISSCOM 12/24	CHF	184,980.00	202,460.61	0.18
1.875% BLG CRED.HYP. 10/31 '524'	CHF	369,961.00	431,041.56	0.38
1.875% BQUE CANT.LUCERNE 10/35	CHF	92,490.00	108,490.77	0.10
1.875% CITY OF WINTERTHUR 12/37	CHF	184,980.00	217,536.48	0.19
2% CONFED. SUISSE 10/21	CHF	786,167.00	846,780.48	0.75
2% SUB. CANT.BK SAINT GALL 11/19	CHF	369,961.00	380,319.91	0.34
2.00% ALLREAL HOLDING 13/20	CHF	277,471.00	288,569.84	0.26
2.00% CANTON OF VAUD 13/33 -	CHF	92,490.00	111,959.15	0.10
2.00% CITY OF ZURICH 13/43	CHF	92,490.00	116,121.20	0.10
2.00% CLG BQ.CANT. 10/25 '405'	CHF	92,490.00	105,216.62	0.09
2.00% CONFEDATION SUISSE 11/22	CHF	693,677.00	764,015.85	0.68
2.00% KW LINTH-LIMMERN 17/23	CHF	184,980.00	192,379.20	0.17
2.00% NANT DE DRANCE 16/26	CHF	360,712.00	370,992.29	0.33
2.00% SWISS CONFEDERAT. 14/64	CHF	508,696.00	800,941.85	0.71
2.00% SWISS PRIME SITE 13/20	CHF	508,696.00	528,535.14	0.47
2.00% ZURICH CANT.BK 10/25 S.114	CHF	92,490.00	104,837.42	0.09
2.00% ZURICH CANT.BK 10/34 '115'	CHF	184,980.00	220,126.20	0.20
2.125% BLG CRED.HYP. 10/23 '514'	CHF	924,903.00	1,031,914.28	0.92
2.125% CANTON OF GENEVA 10/20	CHF	184,980.00	194,876.43	0.17
2.125% CANTON TICINO 10/34	CHF	92,490.00	112,514.09	0.10
2.125% CANT.BANK OF LUCERNE 11/41	CHF	138,735.00	173,765.59	0.15
2.125% ZURICH CANT.BK 10/22 S.113	CHF	277,471.00	303,969.48	0.27
2.25% ABB 11/21	CHF	184,980.00	197,743.62	0.18
2.25% BLG CRED.HYP. 10/20 '511'	CHF	462,451.00	484,556.16	0.43
2.25% CANTON OF BERN 10/23	CHF	92,490.00	103,958.76	0.09
2.25% CLG BQ.CANT. 11/23 '411'	CHF	138,735.00	155,521.94	0.14
2.25% CONFED.SUISSE 11/31	CHF	707,551.00	903,118.10	0.80
2.25% SWISS CONFEDERAT. 05/20 SR-S	CHF	462,451.00	490,845.49	0.44
2.375% BLG CRED.HYP. 11/25 '554'	CHF	323,716.00	375,866.65	0.33
2.375% CANTON OF BERN 10/22	CHF	462,451.00	511,008.36	0.45
2.375% CLG BQ.CANT. 11/26-SR-'410'	CHF	184,980.00	216,704.07	0.19
2.375% EUROFIMA 05/20	CHF	184,980.00	196,263.78	0.17
2.375% GRANDE DIXENCE 11/21	CHF	184,980.00	193,674.06	0.17
2.375% KW LINTH-LIMMERN 13/26	CHF	397,708.00	411,031.22	0.36
2.375% NANT DE DRANCE 13/28	CHF	379,210.00	396,843.27	0.35
2.50% BANQUE CANT.VAUDOISE 10/20	CHF	480,949.00	506,439.30	0.45
2.50% BLG CRED. HYP. 11/27 '544'	CHF	184,980.00	220,662.64	0.20
2.50% BLG CRED.HYP. 05/19'397'	CHF	277,471.00	290,040.44	0.26
2.50% BLG CRED.HYP. 11/26 '552'	CHF	184,980.00	218,516.87	0.19
2.50% CLG BQ.CANT.10/22 S.400	CHF	92,490.00	102,173.70	0.09
2.50% GEORG FISCHER R.E. 13/22	CHF	92,490.00	100,582.88	0.09
2.50% SWISS CONFEDERAT.06/36 -SR-S	CHF	739,922.00	1,014,581.05	0.90
2.50% VILLE DE BERNE 05/25	CHF	92,490.00	108,352.04	0.10
2.625% BLG CRED.HYP. 10/30 '512'	CHF	184,980.00	230,170.61	0.20
2.625% BLG CRED.HYP. 11/31 '548'	CHF	277,471.00	348,031.88	0.31
2.625% CLG BQ.CANT.09/21 '397'	CHF	462,451.00	507,863.69	0.45
2.875% KW LINTH-LIMMERN 11/31	CHF	92,490.00	97,530.71	0.09
2.875% KW LINTH-LIMMERN 12/42	CHF	249,723.00	233,491.01	0.21
2.875% ZUERICH VERSICH. 11/21	CHF	92,490.00	100,952.84	0.09
3.00% CITY OF ZURICH 07/22	CHF	277,471.00	313,819.70	0.28
3.00% KW LINTH-LIMMERN 13/48	CHF	110,988.00	103,662.79	0.09
3.00% SGS 11/21	CHF	184,980.00	201,535.71	0.18
3.25% SWISS CONFEDERAT. 07/27 SR-S	CHF	1,664,826.00	2,177,592.41	1.93
3.375% CREDIT SUISSE 10/20	CHF	184,980.00	195,153.90	0.17
3.375% EUROFIMA 04/20	CHF	467,076.00	512,615.91	0.45

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
3.50% SWISS CONFEDERAT. 03/33-SR-S	CHF	832,413.00	1,231,971.24	1.09
3.875% SUB.RAIFFEISEN SWITZ. 11/21	CHF	129,486.00	144,182.66	0.13
4% CONFED.SUISSE 98/23 SR-S	CHF	832,413.00	1,006,720.28	0.89
4% CONFED.SUISSE 98/28 SR-S	CHF	1,202,374.00	1,684,165.26	1.49
4% CONFED.SUISSE 99/49	CHF	286,720.00	569,454.59	0.51
			89,050,128.41	79.04
CRÉANCE SUR LA BANQUE DÉPOSITAIRE / FORDERUNG DER DEPOTBANK			167.12	0.00
TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE			110,054,996.32	97.68

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

Ethos - Bonds International

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	30.06.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	1,328,260.28	689,075.00
Obligations et autres titres de créance / Obligationen und andere Forderungswertpapiere	56,573,907.02	58,040,901.28
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Options / Optionen	69,749.15	27,269.00
- Swaps / Swaps	-23,790.05	0.00
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	262,516.94	34,879.83
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Dritten	195,938.73	113,242.34
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	397,332.06	433,742.37
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	58,803,914.13	59,339,109.82
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern	280,000.00	0.00
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	43,331.12	38,381.40
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	58,480,583.01	59,300,728.42
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	637,972.95	635,253.27
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	91.67	93.35

Ethos - Bonds International

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés

Informations au 30.06.2018	Total	% de la fortune nette du compartiment
	CHF	
Fortune nette du compartiment	58,480,583.01	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	47,299,307.38	80.88%
Engagement total net résultant de dérivés	23,951,932.89	40.96%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	-	0.00%

Les informations sont présentées au 30 juin 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%

Les informations sont présentées au 31 décembre 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 (%)	01.07.2017	01.01.2017
	30.06.2018	31.12.2017
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 30.06.2018	Total	% Nettovermögen des Teilvermögens
		CHF	
	Nettovermögen des Teilfonds	58,480,583.01	100.00%
	Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	47,299,307.38	80.88%
	Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	23,951,932.89	40.96%
	Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	-	0.00%

Die Informationen zum 30. Juni 2018 werden gemäss "Commitment II".

	Informationen per 31.12.2017	Total	% Nettovermögen des Teilvermögens
		CHF	
	Nettovermögen 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%

Die Informationen zum 31. Dezember 2017 werden gemäss "Commitment II".

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 (%)	01.07.2017 30.06.2018	01.01.2017 31.12.2017
	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 30.06.2018	01.01.2017 31.12.2017
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	1,286.45	6,458.33
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	622,734.36	1,523,837.80
Produits des Swaps / Erträge der Swap	11,407.57	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	12,894.97	67,888.47
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	648,323.35	1,598,184.60
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	76.33	82.39
Intérêts sur Swaps / Swapszinsen	14,995.83	0.00
Frais d'audit / Prüfaufwand	6,426.74	12,960.00
Rémunérations réglementaires versées / Gezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	10,064.41	20,766.98
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	125,086.44	258,103.44
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	8,626.66	17,800.23
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	214.89	15,162.88
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	6,521.85	91,989.37
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	172,013.15	416,865.29
REVENU NET / NETTOERTRAG	476,310.20	1,181,319.31
Pertes en capitaux nettes réalisées / Realisierte Nettokapitalverluste	-274,690.37	-1,710,619.41
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIRTER ERTRAG	201,619.83	-529,300.10
Gains et pertes en capitaux nets non réalisés (variation) / Nicht realisierte Nettokapitalgewinne bzw. -verluste	-137,557.89	3,353,038.13
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	64,061.94	2,823,738.03
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	0.75	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.

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	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	79,671.81	0.14
CAD					CAD	310,473.44	0.53
CHF					CHF	27,698.12	0.05
CZK					CZK	6,750.22	0.01
DKK					DKK	30,918.97	0.05
EUR					EUR	355,835.29	0.61
GBP					GBP	24,664.63	0.04
HKD					HKD	41,012.34	0.07
HUF					HUF	212,446.37	0.36
ILS					ILS	25,874.90	0.04
JPY					JPY	6.43	0.00
MXN					MXN	109,090.37	0.19
NOK					NOK	12,340.75	0.02
NZD					NZD	35,950.11	0.06
PLN					PLN	9,616.46	0.02
SEK					SEK	5,719.03	0.01
SGD					SGD	9,464.68	0.02
THB					THB	8,002.84	0.01
USD					USD	21,280.29	0.04
ZAR					ZAR	1,443.23	0.00
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						1,328,260.28	2.27
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						1,328,260.28	2.27
ENGAGEMENTS EN BANQUE / BANKVERBINDLICHKEITEN							
COLLATERAL / KOLLATERAL							
UBS AG LONDON					CHF	280,000.00	0.48
TOTAL ENGAGEMENTS EN BANQUE / TOTAL BANKVERBINDLICHKEITEN						280,000.00	0.48
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENE MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
AFRIQUE DU SUD / SÜDAFRIKA							
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	133,140.02	0.23
						133,140.02	0.23
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND							
0.375% KRED.WIEDERAUFBAU 18/25	0	338,000	0	338,000	EUR	395,047.32	0.68
1.00% DEUTSCHE PFANDBRFBK 17/20	100,000	0	0	100,000	GBP	130,297.15	0.22
1.125% DEUTSCHE BOERSE 18/28 SR S	0	436,000	0	436,000	EUR	508,364.44	0.87
1.75% GERMANY 12/22	210,000	0	100,000	110,000	EUR	138,904.78	0.24
2.00% GERMANY 13/23	450,000	0	200,000	250,000	EUR	323,920.51	0.55
2.50% GERMANY 12/44	630,000	0	25,000	605,000	EUR	953,652.78	1.63
3.25% GERMANY 10/42	400,000	0	0	400,000	EUR	701,830.30	1.20

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 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
4.75% GERMANY 98/28	0	115,000	0	115,000	EUR	192,079.87	0.33
FR DEUTSCHE BAHN FINANCE 17/24 SR S	200,000	0	0	200,000	EUR	234,861.80	0.40
						3,578,958.95	6.12
AUSTRALIE / AUSTRALIEN							
0.625% WESTPAC BANKING 17/24 SR S	100,000	0	0	100,000	EUR	114,166.26	0.20
0.875% NAT.AUSTRALIA 17/20	100,000	0	0	100,000	GBP	129,894.69	0.22
3.189% MACQUARIE GROUP 17/23 SR S	200,000	0	0	200,000	USD	190,076.45	0.32
3.75% AUSTRALIA 14/37 '14'	200,000	0	0	200,000	AUD	164,021.59	0.28
4.75% AUSTRAL.GOV.11/27'TB136'	1,410,000	0	210,000	1,200,000	AUD	1,028,869.88	1.76
						1,627,028.87	2.78
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
0% AUSTRIA 17/23 S3 SR 144A S	100,000	0	0	100,000	EUR	116,694.15	0.20
0.25% AUSTRIA 14/19	375,000	0	275,000	100,000	EUR	117,092.18	0.20
0.5% AUSTRIA 17/27 S1 SR S	100,000	275,000	100,000	275,000	EUR	320,129.42	0.55
1.50% AUSTRIA 16/47	125,000	0	0	125,000	EUR	148,691.30	0.25
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
						702,607.05	1.20
BELGIQUE / BELGIEN							
0.20% BELGIUM (LIN.) 16/23 '79'	100,000	0	0	100,000	EUR	117,535.24	0.20
1% BELFIUS BANK 17/24 S380 T1	100,000	0	0	100,000	EUR	113,224.89	0.19
1.60% BELGIUM 16/47 S78 SR 144A S	125,000	0	25,000	100,000	EUR	116,382.38	0.20
3.75% BELGIUM (LIN.)10/20 '58'	490,000	0	290,000	200,000	EUR	254,343.00	0.43
4% BELGIUM (LIN.) 12/32 '66'	200,000	0	0	200,000	EUR	323,558.33	0.55
4.25% BELGIUM (LIN.) 10/41 '60'	50,000	0	0	50,000	EUR	90,145.90	0.15
						1,015,189.74	1.73
CANADA / KANADA							
0.5% TORONTO-DOM. 17/24	100,000	0	0	100,000	EUR	116,648.36	0.20
0.50% CANADA 16/22 SG328	1,190,000	0	90,000	1,100,000	CAD	785,878.45	1.34
3.15% CIBC 18/21 S	0	321,000	0	321,000	USD	318,874.01	0.54
						1,221,400.82	2.09
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
COLOMBIE / KOLUMBIEN							
6.125% COLOMBIA -GLOBAL- 09/41	100,000	0	0	100,000	USD	111,091.25	0.19
						111,091.25	0.19
COREE DU SUD / SÜDKOREA							
2.125% KOREA 14/24 -SR-REG.S	2,350,000	0	0	2,350,000	EUR	2,923,389.80	5.00
						2,923,389.80	5.00
DANEMARK / DÄNEMARK							
0.50% KOMMUNEKREDIT 18/25	0	216,000	0	216,000	EUR	252,416.21	0.43
1.50% DENMARK 12/23	600,000	0	0	600,000	DKK	101,701.06	0.17
4% DENMARK 08/19	2,665,000	0	0	2,665,000	DKK	441,239.95	0.75
						795,357.22	1.36

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

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
ESPAGNE / SPANIEN							
1.60% SPAIN 15/25	1,050,000	0	50,000	1,000,000	EUR	1,223,997.41	2.09
2.50% INMOBILIARIA COL. 17/29	200,000	0	100,000	100,000	EUR	114,652.01	0.20
4.40% SPAIN 13/23 SR S	380,000	0	0	380,000	EUR	531,667.17	0.91
4.693% TELEFON.EMIS.09/19'20'	100,000	0	0	100,000	EUR	123,269.23	0.21
4.70% SPAIN 09/41	135,000	65,000	0	200,000	EUR	334,149.36	0.57
4.85% SPAIN 10/20	75,000	0	0	75,000	EUR	97,082.39	0.17
5.15% SPAIN 13/44 SR-REG.S	160,000	0	30,000	130,000	EUR	232,661.59	0.40
						2,657,479.16	4.54
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	97,415.35	0.17
1.25% T'NOTE USA 12/19 G-2019	1,000,000	0	1,000,000	0	USD	0.00	0.00
1.375% T'NOTE USA 16/21	0	1,600,000	0	1,600,000	USD	1,533,370.43	2.62
1.375% T'NOTE USA13/18 'AA2018'	684,000	0	684,000	0	USD	0.00	0.00
1.812% JPMORGAN CHASE 18/29	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	196,054.01	0.33
2.25% T'NOTE USA 17/27	0	210,000	0	210,000	USD	198,205.67	0.34
2.3% AMERICAN INTL GROUP 14/19	100,000	0	0	100,000	USD	98,640.65	0.17
2.30% COMWLTH BK AUST. NY 14/19	250,000	0	0	250,000	USD	246,378.20	0.42
2.5% CHUBB INA HOLDINGS 18/38	0	200,000	0	200,000	EUR	234,289.10	0.40
2.65% JOHN DEERE CAPITAL 17/22	100,000	0	0	100,000	USD	97,630.82	0.17
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	0	200,000	EUR	238,346.71	0.41
3.00% T'BOND USA 17/47	0	240,000	100,000	140,000	USD	139,610.10	0.24
3.20% APPLE 17/27	200,000	0	0	200,000	USD	191,597.65	0.33
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	0	800,000	650,000	USD	656,800.54	1.12
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	603,667.11	1.03
3.75% T'BOND USA 11/41	650,000	0	200,000	450,000	USD	505,849.39	0.86
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	137,951.74	0.24
4.25% MICROSOFT 17/47	100,000	200,000	150,000	150,000	USD	157,731.60	0.27
4.375% T'BOND USA 08/38	100,000	0	0	100,000	USD	121,032.76	0.21
4.375% T'BOND USA 10/40	910,000	0	0	910,000	USD	1,111,783.92	1.90
4.50% T'BOND USA 09/39	300,000	0	0	300,000	USD	371,440.07	0.63
5.05% CVS HEALTH 18/48	0	300,000	0	300,000	USD	302,719.67	0.52
5.15% AT&T 17/50	100,000	0	100,000	0	USD	0.00	0.00
FR FORD MOTOR CREDIT 17/21	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
						7,240,515.49	12.37
EUROPE / EUROPA							
0.50% EUROPEAN UNION 18/25 SR S	0	210,000	0	210,000	EUR	247,067.46	0.42
						247,067.46	0.42

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

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FINLANDE / FINNLAND							
2.625% FINLAND 12/42	0	30,000	0	30,000	EUR	46,296.94	0.08
2.75% FINLAND 12/28	0	150,000	0	150,000	EUR	211,337.38	0.36
						257,634.32	0.44
FRANCE / FRANKREICH							
0% FRANCE (OAT) 16/22	460,000	0	0	460,000	EUR	540,087.42	0.92
0.5% FRANCE (OAT) 14/19	680,000	0	0	680,000	EUR	800,378.77	1.37
0.875% SCHNEIDER ELECTR. 17/26	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
1.375% SUB. SOCIETE GENERALE 18/28	0	200,000	0	200,000	EUR	223,449.46	0.38
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	256,688.30	0.44
2.125% SUB UNIBAIL-ROD.18/PERP JR	0	200,000	0	200,000	EUR	226,646.86	0.39
2.125% TOTAL CAPITAL INTL 13/21 -S-	0	200,000	0	200,000	EUR	248,105.86	0.42
2.25% UNIBAIL-RODAMCO 18/38	0	200,000	0	200,000	EUR	232,809.80	0.40
2.875% SOCIETE GENERALE SFH 12/19	100,000	0	0	100,000	EUR	118,536.89	0.20
3.50% FRANCE (OAT) 09/20	1,000,000	0	0	1,000,000	EUR	1,245,653.49	2.13
3.50% FRANCE (OAT) 10/26	655,000	0	0	655,000	EUR	951,751.45	1.63
3.75% FRANCE (OAT) 05/21	1,100,000	0	0	1,100,000	EUR	1,428,421.28	2.44
4.50% FRANCE (OAT) 09/41	150,000	25,000	120,000	55,000	EUR	104,222.42	0.18
4.75% SUB.CA ASSURANCES 16/48 JR	0	100,000	0	100,000	EUR	124,566.51	0.21
5.25% SUB SCOR 18/PERP JR	0	200,000	0	200,000	USD	177,136.32	0.30
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	0	200,000	EUR	230,338.14	0.39
						6,908,792.97	11.81
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN							
0.5% BRITISH TREASURY 16/22	405,000	0	200,000	205,000	GBP	264,566.97	0.45
2.256% HSBC HLDGS 17/26 SDIP	100,000	100,000	0	200,000	GBP	251,884.40	0.43
2.375% BARCLAYS 17/23 SR S	200,000	0	0	200,000	GBP	257,442.79	0.44
2.875% VODAFONE GROUP 17/37	100,000	100,000	0	200,000	EUR	231,439.49	0.40
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	127,108.94	0.22
4.25% BRITISH TREASURY 00/32	250,000	0	50,000	200,000	GBP	350,129.69	0.60
4.25% BRITISH TREASURY 03/36	200,000	0	0	200,000	GBP	365,844.95	0.63
4.25% BRITISH TREASURY 09/39	960,000	0	70,000	890,000	GBP	1,689,547.08	2.89
4.75% BRITISH TREASURY 05/20	505,000	0	0	505,000	GBP	707,259.67	1.21
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	194,850.55	0.33
6.85% EBRD (DUAL) 18/21	0	1,500,000,000	0	1,500,000,000	IDR	101,233.73	0.17
						4,541,308.26	7.76
HONGRIE / UNGARN							
3.00% HUNGARY 16/27 'A'	30,000,000	0	0	30,000,000	HUF	100,488.59	0.17
						100,488.59	0.17
INDONESIE / INDONESIA							
3.375% INDONESIA 15/25	140,000	0	140,000	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00

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

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale / compartment / % des Vermögens des Teilvermögens
IRLANDE / IRLAND							
0% JOHNSON CONTROLS INTL 17/20	200,000	0	0	200,000	EUR	231,140.38	0.39
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	50,000	0	195,000	EUR	261,693.99	0.45
5% IRELAND 10/20	310,000	0	0	310,000	EUR	405,306.21	0.69
						898,140.58	1.53
ISRAEL / ISRAEL							
5.50% ISRAEL 11/22 '0122'	500,000	0	0	500,000	ILS	160,733.37	0.27
						160,733.37	0.27
ITALIE / ITALIEN							
0.625% INTESA SANPAOLO 16/23	100,000	100,000	0	200,000	EUR	231,982.05	0.40
1.20% ITALY (BTP) 17/22	500,000	0	0	500,000	EUR	574,854.12	0.98
1.25% MEDIOBANCA 17/29	100,000	0	0	100,000	EUR	109,997.35	0.19
2.20% ITALY (BTP) 17/27	1,300,000	0	400,000	900,000	EUR	1,013,118.44	1.73
2.70% ITALY (BTP) 16/47	580,000	0	30,000	550,000	EUR	570,607.83	0.97
FR MEDIOBANCA 17/22	100,000	0	0	100,000	EUR	112,369.31	0.19
						2,612,929.10	4.46
JAPON / JAPAN							
0.10% JAPAN 15/20 N.124	100,000,000	0	35,000,000	65,000,000	JPY	585,271.87	1.00
0.5% JAPAN 14/24 N336	500,000,000	0	25,000,000	475,000,000	JPY	4,417,249.32	7.55
0.80% JAPAN 12/22 N.325	80,000,000	0	0	80,000,000	JPY	744,976.14	1.27
1.20% JAPAN 14/34 '151'	235,000,000	0	0	235,000,000	JPY	2,396,651.95	4.10
1.90% JAPAN 12/42 S37	133,000,000	15,000,000	0	148,000,000	JPY	1,709,533.17	2.92
						9,853,682.45	16.84
LITUANIE / LITAUEN							
6.625% LITHUANIA 12/22 SR S	380,000	0	0	380,000	USD	416,068.09	0.71
						416,068.09	0.71
LUXEMBOURG / LUXEMBURG							
0.625% GRAND DUCHE DE LUX17/27	50,000	0	0	50,000	EUR	58,644.15	0.10
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE SR S	200,000	0	0	200,000	USD	190,993.93	0.33
						249,638.08	0.43
MEXIQUE / MEXIKO							
10% MEXICO 04/24 SM MXN100	75,000	0	0	75,000	MXN	426,156.28	0.73
6.625% PEMEX 05/35	130,000	0	0	130,000	USD	125,981.62	0.22
						552,137.90	0.94
NORVEGE / NORWEGEN							
1.75% NORWAY 17/27 '479' SR 144A S	0	4,000,000	0	4,000,000	NOK	489,306.63	0.84
2.50% DNB BOLIGKREDIT 17/22 144A S	200,000	0	0	200,000	USD	193,805.97	0.33
3.00% NORWAY 14/24 '476'	0	2,000,000	0	2,000,000	NOK	264,396.82	0.45
3.75% NORWAY 10/21	2,285,000	0	0	2,285,000	NOK	299,462.19	0.51
						1,246,971.61	2.13
NOUVELLE ZELANDE / NEUSEELAND							
2.75% NEW ZEALAND 16/25 S0425	160,000	0	0	160,000	NZD	109,548.88	0.19
6% NEW ZEALAND 08/21 S.521-	100,000	0	20,000	80,000	NZD	59,857.39	0.10
						169,406.27	0.29

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

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
0.25% NETHERLANDS 14/20 S	360,000	0	0	360,000	EUR	423,423.18	0.72
0.75% NETHERLANDS 17/27 144A	200,000	250,000	0	450,000	EUR	540,393.66	0.92
1.00% BK NED.GEMEEN.16/18 S1260 SR S	200,000	0	0	200,000	USD	198,061.75	0.34
2.25% NETHERLANDS12/22 SR-144A-S-	590,000	0	0	590,000	EUR	757,999.98	1.30
2.50% BMW FINANCE 17/21	200,000	0	200,000	0	USD	0.00	0.00
2.75% VONOVIA FINANCE 18/38 SR S	0	200,000	0	200,000	EUR	234,159.25	0.40
3.75% NETHERLANDS 10/42	150,000	50,000	100,000	100,000	EUR	186,087.47	0.32
4.00% NETHERLANDS 05/37 SR-144A	0	100,000	0	100,000	EUR	180,363.42	0.31
4.7% SUB ING GROUP 18/28 SR S	0	200,000	0	200,000	USD	196,828.51	0.34
FR ALLIANZ FINANCE II 17/20	200,000	0	0	200,000	EUR	234,200.99	0.40
						2,951,518.21	5.04
PEROU / PERU							
8.75% PERU 03/33	160,000	0	0	160,000	USD	233,120.83	0.40
						233,120.83	0.40
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	218,629.72	0.37
						218,629.72	0.37
POLOGNE / POLEN							
1.75% POLAND 16/21 'PS0721'	1,400,000	0	50,000	1,350,000	PLN	355,533.97	0.61
5.00% POLAND 11/22	130,000	0	130,000	0	USD	0.00	0.00
						355,533.97	0.61
PORTUGAL / PORTUGAL							
4.125% PORTUGAL(ODT) 17/27	0	150,000	0	150,000	EUR	209,397.36	0.36
						209,397.36	0.36
REPUBLIQUE TCHEQUE / TSCHECHISCHE REPUBLIK							
2.5% CZECH REPUBLIC 13/28 S78	4,000,000	0	0	4,000,000	CZK	183,104.21	0.31
						183,104.21	0.31
SINGAPOUR / SINGAPUR							
3.50% SINGAPORE 07/27	400,000	0	0	400,000	SGD	314,452.30	0.54
						314,452.30	0.54
SLOVAQUIE / SLOWAKEI							
1.375% SLOVAKIA 15/27 S228 SR S	125,000	0	0	125,000	EUR	153,589.48	0.26
2.25% SLOVAKIA 18/68	0	40,323	0	40,323	EUR	47,662.06	0.08
						201,251.54	0.34
SLOVENIE / SLOWENIEN							
1.25% SLOVENIA 17/27 S	75,000	0	0	75,000	EUR	89,675.64	0.15
						89,675.64	0.15
SUEDE / SCHWEDEN							
0.15% SKANDINAVISKA.ENS.BK.16/21	100,000	0	0	100,000	EUR	116,894.13	0.20
1.50% SWEDEN 12/23 SR 144A/S	2,900,000	0	150,000	2,750,000	SEK	331,165.33	0.57
2.00% SWEDBANK MORTGAGE 15/20	200,000	0	0	200,000	USD	195,108.72	0.33
2.375% SWEDBANK 14/19 SR-S	200,000	0	0	200,000	USD	198,133.24	0.34

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

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
2.50% STADSHYPOTEK 13/19 S1582	1,000,000	0	0	1,000,000	SEK	114,937.35	0.20
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
						956,238.77	1.63
THAILANDE / THAILAND							
2.55% THAILAND M.O.F. 15/20	21,000,000	0	0	21,000,000	THB	639,827.05	1.09
						639,827.05	1.09
TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE						56,573,907.02	96.67
CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN							
JP MORGAN SECURITIES PLC LONDON					USD	136,893.02	0.00
JP MORGAN SECURITIES PLC LONDON					EUR	50,294.19	0.00
JP MORGAN SECURITIES PLC LONDON					GBP	8,751.52	0.00
TOTAL CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						195,938.73	0.00
ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN							
UBS AG LONDON					CHF	-280,000.00	0.00
TOTAL ENGAGEMENTS RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL VERBINDLICHKEITEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						-280,000.00	0.00
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
SWAPS / SWAPS							
INTERNATIONAL / INTERNATIONAL							
1.33% SWAP SEK IRS(CITI) 18/140328	0	0	12,778,000	-12,778,000	SEK	-1,480,269.52	-2.53
FR SWAP SEK IRS (CITI) 18/140328	0	12,778,000	0	12,778,000	SEK	1,447,458.94	2.47
2.6285% SWAP CAD IRS(CITI)18/140328	0	1,985,000	0	1,985,000	CAD	1,561,734.71	2.67
FR SWAP CAD IRS (CITI) 18/140328	0	0	1,985,000	-1,985,000	CAD	-1,552,714.18	-2.65
						-23,790.05	-0.04
TOTAL SWAPS / TOTAL SWAPS						-23,790.05	-0.04
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							
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	72,706.16	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 - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
CALL USD/EUR SPOT CROSS RATES 22/02/19 1.2053	0	0	100,000	-100,000	USD	-2,957.01	-0.01
PUT EUR/JPY 16/04/2018 131.4 16/04/18 131.4	0	1,002,000	1,002,000	0	EUR	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/TRY SPOT CROSS RATES 14/02/18 1.182	1,202,000	0	1,202,000	0	USD	0.00	0.00
						69,749.15	0.12
TOTAL OPTIONS / TOTAL OPTIONEN						69,749.15	0.12
OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEISENTERMINGESCHÄFTE							
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	0	2,018,000,000	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	0	68,047,000	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	0	514,000	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	0	450,422	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	0	783,917	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	0	2,500,000	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	0	3,060,000	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	0	2,180,000	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	0	3,852,412	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	0	67,841	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	0	720,134	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	0	240,000	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	0	20,800	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	0	1,117,609	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	0	474,000	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	0	622,057	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	0	334,953	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	0	331,000	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	0	250,000	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	0	84,585,111	0	JPY	0.00	0.00

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

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
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	0	203,000	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	0	25,000	0	EUR	0.00	0.00
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	0	30,000	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	0	55,000	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	0	31,000	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	0	20,000	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	0	27,000	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	0	29,000	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	0	27,000	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	0	60,000	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	0	381,000	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	0	38,495	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		

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

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
FX-SW. EUR/USD, 30.01.18-02.05.18	0	500,738	500,738	0	EUR	0.00	0.00

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

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. EUR/CHF, 30.01.18-06.02.18	0	-70,000	-70,000	0	CHF		
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		
FX-SW. JPY/EUR, 31.01.18-18.04.18	0	60,845,467	60,845,467	0	JPY	0.00	0.00
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		

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

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
FX-SW. USD/CHF, 26.03.18-18.04.18	0	344,338	344,338	0	USD	0.00	0.00

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

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. USD/ILS, 27.03.18-18.04.18	0	-96,000	-96,000	0	ILS		
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		
FX-SW. DKK/EUR, 27.03.18-03.04.18	0	152,000	152,000	0	DKK	0.00	0.00
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	0	-2,200,000	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 16.04.18-18.07.18	0	2,738,926	0	2,738,926	USD	165,607.49	0.28
FX-SW. USD/GBP, 16.04.18-18.07.18	0	-530,000	0	-530,000	GBP		
FX-SW. USD/GBP, 16.04.18-18.07.18	0	759,947	0	759,947	USD	59,182.20	0.10
FX-SW. AUD/CHF, 16.04.18-18.07.18	0	-50,000	0	-50,000	CHF		
FX-SW. AUD/CHF, 16.04.18-18.07.18	0	67,491	0	67,491	AUD	-557.54	0.00
FX-SW. USD/HUF, 16.04.18-18.07.18	0	-109,250,000	0	-109,250,000	HUF		
FX-SW. USD/HUF, 16.04.18-18.07.18	0	437,971	0	437,971	USD	49,576.88	0.08
FX-SW. JPY/EUR, 16.04.18-18.07.18	0	-754,274	0	-754,274	EUR		
FX-SW. JPY/EUR, 16.04.18-18.07.18	0	100,000,000	0	100,000,000	JPY	21,911.67	0.04
FX-SW. USD/NOK, 16.04.18-18.07.18	0	-2,460,000	0	-2,460,000	NOK		
FX-SW. USD/NOK, 16.04.18-18.07.18	0	317,564	0	317,564	USD	15,402.42	0.03
FX-SW. SEK/EUR, 16.04.18-18.07.18	0	-182,288	0	-182,288	EUR		
FX-SW. SEK/EUR, 16.04.18-18.07.18	0	1,900,000	0	1,900,000	SEK	-435.79	0.00
FX-SW. USD/SGD, 16.04.18-18.07.18	0	-100,000	0	-100,000	SGD		
FX-SW. USD/SGD, 16.04.18-18.07.18	0	76,442	0	76,442	USD	3,053.22	0.01
FX-SW. USD/DKK, 16.04.18-18.07.18	0	-650,000	0	-650,000	DKK		
FX-SW. USD/DKK, 16.04.18-18.07.18	0	108,671	0	108,671	USD	6,618.69	0.01
FX-SW. USD/ZAR, 16.04.18-18.07.18	0	-2,000,000	0	-2,000,000	ZAR		
FX-SW. USD/ZAR, 16.04.18-18.07.18	0	163,948	0	163,948	USD	18,273.12	0.03
FX-SW. EUR/PLN, 16.04.18-18.07.18	0	-50,000	0	-50,000	PLN		
FX-SW. EUR/PLN, 16.04.18-18.07.18	0	11,950	0	11,950	EUR	607.34	0.00
FX-SW. EUR/MXN, 17.04.18-08.05.18	0	-4,852,100	-4,852,100	0	MXN		

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
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	0	-57,827	NZD		
FX-SW. EUR/NZD, 18.04.18-17.07.18	0	34,000	0	34,000	EUR	589.08	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 20.04.18-24.05.18	0	-482,119	-482,119	0	EUR		
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		
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		
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		
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		
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	0	-2,600,000	THB		
FX-SW. USD/THB, 26.04.18-18.07.18	0	82,373	0	82,373	USD	3,833.66	0.01
FX-SW. SEK/USD, 30.04.18-18.06.18	0	-61,000	-61,000	0	USD		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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		
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	0	-47,472	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 01.05.18-18.07.18	0	48,000	0	48,000	USD	119.18	0.00
FX-SW. USD/MXN, 01.05.18-08.05.18	0	-4,514,460	-4,514,460	0	MXN		
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	0	-124,225	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 01.05.18-18.07.18	0	150,000	0	150,000	USD	4,733.85	0.01
FX-SW. USD/KRW, 01.05.18-08.05.18	0	-2,151,550,241	-2,151,550,241	0	KRW		
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	0	-2,005,478	USD		
FX-SW. KRW/USD, 01.05.18-03.08.18	0	2,151,550,241	0	2,151,550,241	KRW	-70,881.90	-0.12
FX-SW. EUR/USD, 07.05.18-18.07.18	0	-64,000	0	-64,000	USD		
FX-SW. EUR/USD, 07.05.18-18.07.18	0	53,375	0	53,375	EUR	-1,590.65	0.00

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

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. JPY/CHF, 07.05.18-18.07.18	0	-90,000	0	-90,000	CHF		
FX-SW. JPY/CHF, 07.05.18-18.07.18	0	9,812,790	0	9,812,790	JPY	-2,059.84	0.00
FX-SW. USD/MXN, 07.05.18-18.07.18	0	-3,910,000	0	-3,910,000	MXN		
FX-SW. USD/MXN, 07.05.18-18.07.18	0	200,944	0	200,944	USD	2,573.59	0.00
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	0	-112,000	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 15.05.18-18.07.18	0	112,519	0	112,519	USD	-440.06	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	0	-75,000	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 23.05.18-18.07.18	0	88,359	0	88,359	USD	673.95	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	0	-146,166	USD		
FX-SW. MXN/USD, 04.06.18-06.07.18	0	2,935,000	0	2,935,000	MXN	3,004.28	0.01
FX-SW. CAD/USD, 04.06.18-05.07.18	0	-296,463	0	-296,463	USD		
FX-SW. CAD/USD, 04.06.18-05.07.18	0	383,000	0	383,000	CAD	-5,242.82	-0.01
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	0	-88,000	USD		
FX-SW. KRW/USD, 05.06.18-03.08.18	0	94,070,706	0	94,070,706	KRW	-3,412.79	-0.01
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	0	-592,142	USD		
FX-SW. JPY/USD, 07.06.18-11.07.18	0	64,983,000	0	64,983,000	JPY	-5,007.56	-0.01
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	0	-849,203,000	COP		
FX-SW. USD/COP, 08.06.18-14.09.18	0	297,537	0	297,537	USD	9,374.22	0.02
FX-SW. EUR/CHF, 11.06.18-18.07.18	0	-63,400	0	-63,400	CHF		

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

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. EUR/CHF, 11.06.18-18.07.18	0	54,572	0	54,572	EUR	-146.47	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	0	-4,150,000	NOK		
FX-SW. JPY/NOK, 15.06.18-18.07.18	0	56,331,143	0	56,331,143	JPY	-369.81	0.00
FX-SW. JPY/GBP, 15.06.18-18.07.18	0	-341,792	0	-341,792	GBP		
FX-SW. JPY/GBP, 15.06.18-18.07.18	0	50,000,000	0	50,000,000	JPY	325.27	0.00
FX-SW. CAD/EUR, 15.06.18-18.07.18	0	-518,074	0	-518,074	EUR		
FX-SW. CAD/EUR, 15.06.18-18.07.18	0	790,000	0	790,000	CAD	-4,877.22	-0.01
FX-SW. CHF/EUR, 15.06.18-18.07.18	0	-545,436	0	-545,436	EUR		
FX-SW. CHF/EUR, 15.06.18-18.07.18	0	630,000	0	630,000	CHF	-2,210.00	0.00
FX-SW. USD/NZD, 15.06.18-21.06.18	0	-830,000	-830,000	0	NZD		
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, 15.06.18-21.06.18	0	-553,628	-553,628	0	EUR		
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	0	-196,167	EUR		
FX-SW. SEK/EUR, 20.06.18-18.07.18	0	2,020,000	0	2,020,000	SEK	-3,205.63	-0.01
FX-SW. AUD/NZD, 20.06.18-18.07.18	0	-430,000	0	-430,000	NZD		
FX-SW. AUD/NZD, 20.06.18-18.07.18	0	401,160	0	401,160	AUD	5,238.66	0.01
FX-SW. USD/EUR, 20.06.18-18.07.18	0	-300,000	0	-300,000	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 20.06.18-18.07.18	0	347,660	0	347,660	USD	-3,032.34	-0.01
FX-SW. USD/EUR, 20.06.18-18.07.18	0	-203,000	0	-203,000	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 20.06.18-18.07.18	0	235,627	0	235,627	USD	-1,677.50	0.00
FX-SW. USD/CAD, 21.06.18-18.07.18	0	-370,000	0	-370,000	CAD		
FX-SW. USD/CAD, 21.06.18-18.07.18	0	277,822	0	277,822	USD	-3,511.40	-0.01
FX-SW. NZD/AUD, 21.06.18-18.07.18	0	-397,343	0	-397,343	AUD		
FX-SW. NZD/AUD, 21.06.18-18.07.18	0	427,290	0	427,290	NZD	-4,259.79	-0.01
FX-SW. COP/USD, 22.06.18-14.09.18	0	-295,961	0	-295,961	USD		
FX-SW. COP/USD, 22.06.18-14.09.18	0	865,683,865	0	865,683,865	COP	-2,227.56	0.00
FX-SW. JPY/USD, 25.06.18-18.07.18	0	-295,761	0	-295,761	USD		
FX-SW. JPY/USD, 25.06.18-18.07.18	0	32,335,000	0	32,335,000	JPY	-3,464.97	-0.01
FX-SW. MXN/USD, 25.06.18-27.09.18	0	-290,763	0	-290,763	USD		
FX-SW. MXN/USD, 25.06.18-27.09.18	0	5,922,000	0	5,922,000	MXN	6,336.14	0.01
FX-SW. GBP/USD, 28.06.18-18.07.18	0	-350,000	0	-350,000	USD		
FX-SW. GBP/USD, 28.06.18-18.07.18	0	267,475	0	267,475	GBP	3,394.77	0.01
FX-SW. EUR/USD, 28.06.18-18.07.18	0	-102,000	0	-102,000	USD		
FX-SW. EUR/USD, 28.06.18-18.07.18	0	88,187	0	88,187	EUR	1,087.71	0.00
FX-SW. JPY/USD, 29.06.18-18.07.18	0	-357,662	0	-357,662	USD		
FX-SW. JPY/USD, 29.06.18-18.07.18	0	39,526,000	0	39,526,000	JPY	-388.81	0.00
FX-SW. HUF/JPY, 03.07.18-18.07.18	0	-16,275,000	-16,275,000	0	JPY		
FX-SW. HUF/JPY, 03.07.18-18.07.18	0	41,238,996	41,238,996	0	HUF	0.00	0.00
TOTAL OPERATIONS DE CHANGE À TERME / TOTAL DEWISENTERMINGESCHÄFTE						262,516.94	0.45

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Devise / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
FUTURES / FUTURES						
FRANCE 10Y OAT LT GOVERNMENT BOND 07/09/18	0	2	0	2	EUR	279,825.93
GERMANY 10Y BUND GOVERNMENT BOND 07/09/18	0	0	4	-4	EUR	474,613.51
GERMANY 30Y BUXL GOVERNMENT BOND 09/03/18	0	2	2	0	EUR	0.00
GERMANY 30Y BUXL GOVERNMENT BOND 07/09/18	0	1	0	1	EUR	157,582.72
GERMANY 5Y BOBL GOVERNMENT BOND 09/03/18	3	0	3	0	EUR	0.00
GERMANY 5Y BOBL GOVERNMENT BOND 07/09/18	0	0	1	-1	EUR	126,311.84
UK 10Y L-GILT GOVERNMENT BOND 27/03/18	0	1	1	0	GBP	0.00
UK 10Y L-GILT GOVERNMENT BOND 26/09/18	0	2	0	2	GBP	331,282.97
US 10Y TREASURY BOND 20/03/18	25	6	31	0	USD	0.00
US 10Y TREASURY BOND 19/09/18	0	29	0	29	USD	2,890,964.46
US 10Y TREASURY BOND 19/09/18	0	0	4	-4	USD	393,772.01
US 30Y TREASURY BOND 20/03/18	-2	4	2	0	USD	0.00
US 30Y TREASURY BOND 19/09/18	0	0	5	-5	USD	607,176.14
US 30Y ULTRA TREASURY BOND 19/09/18	0	0	2	-2	USD	225,697.32
US 5Y TREASURY BOND 29/03/18	42	17	59	0	USD	0.00
US 5Y TREASURY BOND 28/09/18	0	59	0	59	USD	5,686,946.53
						11,174,173.43

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)	56,643,656.17	96.33
(b)	238,726.89	0.41
(c)	0.00	0.00

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

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

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

DEVICES / DEISEN	COURS / KURS
AUD	0.733641
CAD	0.754837
CLP	0.001525
COP	0.000338
CZK	0.044563
DKK	0.155598
EUR	1.159319
GBP	1.310942
HKD	0.126564
HUF	0.003522
IDR	0.000069
ILS	0.271257
JPY	0.008964
KRW	0.000891
MXN	0.050517
NOK	0.121828
NZD	0.672277
PLN	0.265215
SEK	0.110994
SGD	0.728236
THB	0.029971
USD	0.992950
ZAR	0.072445

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

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

Ethos - Sustainable Balanced 33

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	30.06.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	1,102,234.75	1,423,433.26
Obligations et autres titres de créance / Obligationen und andere Forderungswertpapiere	8,935,805.18	9,251,485.43
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	10,699,576.57	11,509,343.64
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	174,138.78	110,407.16
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	20,911,755.28	22,294,669.49
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	21,399.25	16,591.62
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	20,890,356.03	22,278,077.87
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	192,311.43	198,250.38
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	108.63	112.37

Ethos - Sustainable Balanced 33

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert à la date du bilan.		
2) Prêts de titres	La direction 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 (%)	01.07.2017	01.01.2017
		30.06.2018	31.12.2017
	TER	0.66	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 Bilanzstichtag stehen keine Finanzterminkontrakte offen.		
2) Wertpapierleihgeschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.		
3) Wertpapierpensions- geschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.		
4) Informationen zu den Kosten	Total Expense Ratio synthetisch (%)		
	01.07.2017	01.01.2017	
	30.06.2018	31.12.2017	
	TER	0.66	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 30.06.2018	01.01.2017 31.12.2017
	CHF	CHF
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	57,264.57	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	6,157.68	7,123.49
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	254,839.63	467,053.13
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	284.73	392.25
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	0.00	66.20
Frais d'audit / Prüfaufwand	5,355.62	6,480.00
Rémunérations réglementaires versées / Gezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	2,061.91	5,025.05
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	27,836.09	67,441.10
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	1,546.39	3,768.81
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	214.98	6,936.77
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	753.00	68,624.71
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	38,052.72	158,734.89
REVENU NET / NETTOERTRAG	216,786.91	308,318.24
Gains en capitaux nets réalisés / Realisierte Nettokapitalgewinne	167,007.88	621,454.26
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERTRAG	383,794.79	929,772.50
Gains et pertes en capitaux nets non réalisés (variation) / Nicht realisierte Nettokapitalgewinne bzw. -verluste	-567,932.56	321,917.59
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	-184,137.77	1,251,690.09
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	1.13	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.

Ethos - Sustainable Balanced 33

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Répartition de l'inventaire de fortune détenue en direct et au travers des pools / Aufteilung des Wertschriftenbestandes gehalten direkt und durch den Pool	Inventaire de la fortune / Wertschriftenbestand per (en / in CHF)	Inventaire de la fortune détenue 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	968,354.33	133,880.42	1,102,234.75
Obligations et autres titres de créance / Obligationen und andere Forderungswertpapiere	0.00	8,935,805.18	8,935,805.18
Fonds de placement / Anlagefonds	10,699,576.57	0.00	10,699,576.57

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)	19,635,381.75	93.90
(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 - Sustainable Balanced 33

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2018 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2018

Titres / Titel	Total au 31.12.2017 / Gesamtsumme zum 31.12.2017	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	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	968,354.33	4.63
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						968,354.33	4.63
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						968,354.33	4.63
FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN UND OFFENE MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
SUISSE / SCHWEIZ							
ETHOS-BONDS INTERNATIONAL-E	42,249	3,228	900	44,577	CHF	4,086,374.58	19.54
ETHOS-EQ.SUSTAIN.WORLD EX.CH E CHF	36,612	284	6,410	30,486	CHF	3,928,092.92	18.78
ETHOS-EQU.CH INDEX.CORP GOVERN.-E	6,410	1,840	1,620	6,630	CHF	1,484,250.92	7.10
PICTET ETHOS CH SWISS SUST.EQ E DY	7,767	140	0	7,907	CHF	1,200,858.15	5.74
						10,699,576.57	51.17
TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS						10,699,576.57	51.17

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 - Sustainable Balanced 33

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	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		133,880.42	0.64
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN			133,880.42	0.64
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN			133,880.42	0.64
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE				
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENE MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE				
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND				
0.45% DEUTSCHE BAHN FIN. 17/30	CHF	7,509.00	7,385.10	0.04
0.625% DEUTSCHE BANK 15/23	CHF	34,544.00	32,816.80	0.16
0.625% DEUTSCHE BANK 18/23	CHF	22,528.00	21,671.94	0.10
0.75% DEUTSCHE BANK 17/22	CHF	12,766.00	12,517.06	0.06
1.10% COMMERZBANK 18/25	CHF	37,548.00	37,403.06	0.18
1.375% DEUTSCHE BAHN FIN.13/23	CHF	22,528.00	24,217.60	0.12
1.50% DEUTSCHE BAHN FIN. 14/24	CHF	22,528.00	24,589.31	0.12
1.75% DEUTSCHE BAHN FIN. 10/20	CHF	15,019.00	15,664.82	0.07
2.25% KRED.WIEDERAUFBAU 10/20	CHF	22,528.00	23,936.00	0.11
			200,201.69	0.96
AUSTRALIE / AUSTRALIEN				
0.25% NAT. AUSTRALIA BANK 18/24	CHF	11,264.00	11,247.10	0.05
0.25% NATL. AUSTRALIA BANK 16/23	CHF	15,019.00	15,116.62	0.07
0.40% WESTPAC BANKING 15/23	CHF	7,509.00	7,595.35	0.04
0.625%TRANSURBAN QUEENS. FIN 16/23	CHF	11,264.00	11,297.79	0.05
1% TRANSURBAN QUEENSLAND 18/25	CHF	33,793.00	33,928.17	0.16
			79,185.03	0.38
AUTRICHE / ÖSTERREICH				
0.01% BAWAG P.S.K. BK 16/21	CHF	60,077.00	60,046.96	0.29
1.00% O.K.B. 12/21	CHF	22,528.00	23,564.29	0.11
2.625% HYPO VORALBERG BANK 09/19	CHF	15,019.00	15,649.80	0.07
2.875% O.K.B. 05/30	CHF	26,283.00	33,734.23	0.16
3.25% O.K.B. 06/36	CHF	11,264.00	16,242.69	0.08
4.75% SUB.RAIFFEISEN BK INTL 12/22	CHF	22,528.00	25,276.42	0.12
			174,514.39	0.83
CANADA / KANADA				
2.25% ROYAL BANK CANADA 11/21	CHF	15,019.00	16,160.44	0.08
			16,160.44	0.08
COREE DU SUD / SÜDKOREA				
1.50% KOREA RAIL. 13/19	CHF	22,528.00	23,079.94	0.11
			23,079.94	0.11
DANEMARK / DÄNEMARK				
2.875% KOMMUNEKREDIT 06/31	CHF	15,019.00	19,637.34	0.09
			19,637.34	0.09

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

Ethos - Sustainable Balanced 33

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
ESPAGNE / SPANIEN				
0.75% BCO SANTANDER 17/23	CHF	17,272.00	17,341.09	0.08
1.125% BANCO SANTANDER 17/27	CHF	45,057.00	44,426.20	0.21
			61,767.29	0.30
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN				
0.05% MONDELEZ INTL 17/20	CHF	37,548.00	37,623.10	0.18
0.15% ELI LILLY 16/24	CHF	20,276.00	20,235.45	0.10
0.25% COCA-COLA 15/22	CHF	11,264.00	11,365.38	0.05
0.30% NORTH AMERIC.DEV.BK 18/26	CHF	6,758.00	6,755.97	0.03
0.50% GOLDMAN SACHS GRP 17/24 SR S	CHF	7,134.00	7,026.99	0.03
0.50% JPMORGAN CHASE 15/23	CHF	22,528.00	22,618.11	0.11
0.55% GOLDMAN SACHS GRP 16/21	CHF	17,272.00	17,487.90	0.08
0.65% MONDELEZ INTL 16/22	CHF	3,003.00	3,043.54	0.01
1% GOLDMAN SACHS GRP 18/25 SH SR S	CHF	61,954.00	62,511.59	0.30
1.00% MET.LIFE GL.FD. I 14/22 S	CHF	15,019.00	15,649.80	0.07
			204,317.83	0.98
FINLANDE / FINNLAND				
0.625% MUNICIPALITY FIN. 17/38	CHF	13,892.00	13,711.40	0.07
1.375% MUNICIPALITY FIN. 12/27	CHF	7,509.00	8,278.67	0.04
			21,990.07	0.11
FRANCE / FRANKREICH				
0.30% CDC CAISSE DEP.CON.S.17/27	CHF	15,019.00	15,116.62	0.07
0.366% BQUE FED.CR.MUT. 18/24	CHF	15,019.00	14,921.38	0.07
0.50% CA HOME LOAN 15/28	CHF	7,509.00	7,632.90	0.04
0.55% RCI BANQUE 18/23 SR S	CHF	54,069.00	54,312.31	0.26
1.00% BNP PARIBAS 18/25	CHF	28,161.00	28,231.40	0.14
1.125% BQUE FED.CRED.MUTU 14/20-	CHF	30,038.00	30,773.93	0.15
1.75% SUB.BNP PARIBAS 15/25	CHF	7,509.00	7,794.34	0.04
2.5% CRH-CAISSE REFIN. 11/21	CHF	37,548.00	40,608.16	0.19
2.50% C.F.F. FIN.FONCIER 06/31	CHF	7,509.00	9,179.75	0.04
2.625% RATP EPIC 06/19	CHF	45,057.00	46,872.80	0.22
2.625% RESEAU FERRE FRANCE 11/31	CHF	18,774.00	23,232.83	0.11
2.625% S.N.C.F. 06/21	CHF	52,567.00	57,639.72	0.28
2.875% RESEAU FERRE FRANCE 09/21	CHF	3,754.00	4,089.98	0.02
3.25% RESEAU FERRE DE FRANCE 06/32	CHF	2,628.00	3,505.75	0.02
			343,911.87	1.64
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN				
0.25% BNZ UBTL FUNDING 15/22	CHF	15,019.00	15,146.66	0.07
0.50% VODAFONE GROUP 16/31	CHF	11,264.00	9,917.95	0.05
1.25% CREDIT AGRICOLE LDN 14/20	CHF	7,509.00	7,726.76	0.04
2.125% SUB.CREDIT AGRICOLE 15/25	CHF	22,528.00	24,150.02	0.12
			56,941.39	0.27
GUERNESEY / GUERNSEY				
1% CS GROUP FUNDING 15/23	CHF	22,528.00	23,012.35	0.11
			23,012.35	0.11

(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 - Sustainable Balanced 33

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
ILES CAIMANS / KAIMANINSELN				
0.375% ADCB FINANCE CAYMAN 18/23	CHF	22,528.00	22,437.89	0.11
			22,437.89	0.11
IRLANDE / IRLAND				
4.25% UNICREDIT BK IRELAND 12/22	CHF	7,509.00	8,518.96	0.04
			8,518.96	0.04
LIECHTENSTEIN / LIECHTENSTEIN				
0.20% LGT BANK 16/26	CHF	12,015.00	11,702.61	0.06
			11,702.61	0.06
LUXEMBOURG / LUXEMBURG				
0.55% MEDIOBANCA INTL 18/23	CHF	53,318.00	51,958.39	0.25
0.732% AROUNDTOWN 18/25	CHF	66,835.00	65,197.54	0.31
1.625% B.E.I. 12/26	CHF	15,019.00	16,896.38	0.08
2.00% B.E.I. 10/22	CHF	37,548.00	41,284.03	0.20
2.375% B.E.I. 05/20	CHF	18,774.00	19,947.38	0.10
3.125% B.E.I. 06/36	CHF	22,528.00	32,305.15	0.15
			227,588.87	1.09
NORVEGE / NORWEGEN				
2.00% DNB BOLIGKREDDITT 10/30	CHF	11,264.00	13,173.25	0.06
2.125% NORSKE TOG 11/20	CHF	7,509.00	7,813.11	0.04
			20,986.36	0.10
PAYS-BAS / NIEDERLANDE				
1.00% RABOBANK 13/20	CHF	7,509.00	7,704.23	0.04
1.125% RABOBANK 14/21	CHF	6,758.00	7,004.67	0.03
1.25% BK NED.GEMEENTEN 14/24	CHF	15,019.00	16,243.05	0.08
1.375% NED.WATERSCHAPSBANK 12/27	CHF	3,754.00	4,155.68	0.02
1.875% NEDERLANDSE WATER.10/20	CHF	15,019.00	15,627.27	0.07
2.00% RABOBANK 10/21	CHF	7,509.00	8,023.37	0.04
2.125% BANK NED.GEMEENTEN 10/29	CHF	15,019.00	17,947.71	0.09
2.625% NED.WATERSCHAPSBK 07/22	CHF	15,019.00	16,686.11	0.08
3.25% NED.WATERSCHAPSBK 06/29	CHF	4,505.00	5,942.10	0.03
3.50% RABOBANK 07/23	CHF	18,774.00	21,984.35	0.11
			121,318.54	0.58
POLOGNE / POLEN				
0.565% MBANK 18/22 SR S	CHF	22,528.00	22,528.00	0.11
			22,528.00	0.11
SUEDE / SCHWEDEN				
0.25% AKADEMISKA HUS 15/25	CHF	7,509.00	7,572.83	0.04
0.30% AKADEMISKA HUS 17/29	CHF	15,019.00	14,808.73	0.07
1.125% NORDEA BANK 12/20	CHF	22,528.00	23,226.37	0.11
			45,607.93	0.22

(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 - Sustainable Balanced 33

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
SUISSE / SCHWEIZ				
0% CANTON BASEL-STADT 16/26	CHF	7,509.00	7,456.44	0.04
0% CANTON SOLOTHURN 15/23 TR.1	CHF	7,509.00	7,602.86	0.04
0% PFZ SCHW.KB. 15/23 '472'	CHF	22,528.00	22,710.48	0.11
0% PFZ SCHW.KB15/20 '468'	CHF	15,019.00	15,190.22	0.07
0% PFZTR SCHW.KB.16/24 S482	CHF	15,019.00	15,086.59	0.07
0% SWISS CONFEDERAT. 16/29 S	CHF	60,077.00	60,323.32	0.29
0.00% BASELLANDSCHAFT. KB 16/20	CHF	24,781.00	25,004.03	0.12
0.00% CANTON BASEL-STADT 16/22	CHF	22,528.00	22,888.45	0.11
0.00% PFB SCHW. HYP. 16/23 S638	CHF	45,057.00	45,512.08	0.22
0.00% SONOVA HOLDING 16/19	CHF	75,096.00	75,306.27	0.36
0.01% SONOVA HOLDING 16/21	CHF	26,283.00	26,256.72	0.13
0.02% ZUERCHER KANTONALBK 16/27	CHF	15,019.00	14,598.47	0.07
0.05% AARGAUISCHE KANT.BK 15/22	CHF	15,019.00	15,184.21	0.07
0.05% PFZ SCHW.KB.16/26'480'	CHF	15,019.00	14,796.72	0.07
0.06% AARGAUISCHE KANT.BK 16/25	CHF	15,019.00	14,973.94	0.07
0.08% BANQUE CANT. DU VALAIS 15/21	CHF	30,038.00	30,398.46	0.15
0.10% SCHWYZER KANTON.BK 16/28	CHF	26,283.00	25,402.52	0.12
0.11% AARGAUISCHE KANT.BK 17/24	CHF	30,038.00	30,278.30	0.14
0.125% CLG BQ.CANT.15/24 '463'	CHF	18,774.00	19,004.92	0.09
0.125% E.Z.WOHNBAUTR.15/25 '51'	CHF	30,038.00	30,398.46	0.15
0.125% PFB SCHW.HYPOT.16/27 S631	CHF	22,528.00	22,099.97	0.11
0.125% PFZ SCHW.KB.15/24 '470'	CHF	22,528.00	22,751.03	0.11
0.125% PFZTR SCHW.KB.16/24 S486	CHF	60,077.00	60,539.59	0.29
0.125% PFZTR SCHW.KB.16/31 '484'	CHF	15,019.00	14,102.84	0.07
0.125% SWISSCOM 16/32	CHF	11,264.00	10,013.70	0.05
0.125% VALIANT BANK 18/24	CHF	7,509.00	7,584.09	0.04
0.2% BANQUE CANT.DU VALAIS 16/24	CHF	30,038.00	30,278.30	0.14
0.20% BQUE CANT.VALAIS 17/26	CHF	15,019.00	15,011.49	0.07
0.25% AARGAUISCHE KANT.BK 18/25	CHF	37,548.00	37,998.58	0.18
0.25% BANQUE CANT.VAUDOISE 17/25	CHF	64,583.00	64,938.21	0.31
0.25% BASEL-LANDSCHAFT 15/24	CHF	15,019.00	15,364.44	0.07
0.25% CANTON OF GENEVA 17/27 SR S	CHF	15,770.00	15,722.69	0.08
0.25% COOP 16/22	CHF	60,077.00	60,167.12	0.29
0.25% PFB SCHW.HYPOT.16/40 S636	CHF	45,057.00	39,672.69	0.19
0.25% PFZ SCHW.KB. 17/25 S496	CHF	13,141.00	13,263.21	0.06
0.25% SWISSCOM 15/23	CHF	18,774.00	18,961.74	0.09
0.25% ZUERCHER KANTONAL BK 17/26	CHF	7,509.00	7,550.30	0.04
0.25% ZURICH CANT.BK 18/25 S143	CHF	37,548.00	37,979.80	0.18
0.250% PFB SCHW.HYPOT.16/38 S633	CHF	22,528.00	20,072.45	0.10
0.30% BQUE CANT.FRIBOURG 17/27	CHF	15,019.00	15,049.04	0.07
0.30% PFZ SCHW.KB.16/31 S481	CHF	52,567.00	50,706.13	0.24
0.32% E.Z.WOHNBAUTR.16/36 '54'	CHF	7,509.00	7,069.72	0.03
0.35% RAIFFEISEN 18/24	CHF	42,054.00	42,264.27	0.20
0.375% BLG CRED.HYP.15/26 '616'	CHF	30,038.00	30,569.67	0.15
0.375% BLG CRED.HYP.15/30 '604'	CHF	30,038.00	29,617.47	0.14
0.375% CANT.BK OF LUCERNE 15/23	CHF	15,019.00	15,379.46	0.07
0.375% CANTON SOLOTHURN 14/21	CHF	18,774.00	19,309.06	0.09
0.375% CLG BQ.CANT. 15/25 '461'	CHF	15,019.00	15,358.43	0.07
0.375% EFIAG-EMISS. UND FIN. 16/21	CHF	8,636.00	8,631.68	0.04
0.375% KANTON THURGAU 15/25	CHF	7,509.00	7,726.76	0.04
0.375% PFZ SCHW.KB 15/23 '465'	CHF	22,528.00	23,149.77	0.11
0.375% PFZ SCHWEIZER.KB 17/28 S497	CHF	15,019.00	15,019.00	0.07
0.375% PFZTR.SCHW.KB.16/28 S487	CHF	22,528.00	22,442.39	0.11
0.375% THURGAUER KANTON.BK 17/28	CHF	37,548.00	37,510.45	0.18

(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 - Sustainable Balanced 33

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.375% VALIANT BANK 17/27	CHF	18,023.00	18,104.10	0.09
0.375%PFB SCHW.HYPOT. 16/43 S640	CHF	15,019.00	13,254.27	0.06
0.375%PFB SCHW.HYPOT.16/39 '632'	CHF	15,019.00	13,652.27	0.07
0.375%PFB SCHW.HYPOT.16/46 S637	CHF	11,264.00	9,782.78	0.05
0.40% CANTONAL BK BERNE 18/27	CHF	30,038.00	30,203.21	0.14
0.45% EFIAG-EMISS.UND FIN.17/22	CHF	33,793.00	33,607.14	0.16
0.5% BLG CRED.HYP.15/28 '605'	CHF	22,528.00	22,811.85	0.11
0.5% CANTON BALE-VILLE 15/35	CHF	15,019.00	14,703.60	0.07
0.5% SWISS CONFEDERAT. 15/30	CHF	71,341.00	75,407.44	0.36
0.50% BANK CLER 17/25	CHF	21,027.00	21,216.24	0.10
0.50% BLG CRED.HYP.15/29	CHF	22,528.00	22,627.12	0.11
0.50% CANTON OF GENEVA 15/30	CHF	15,019.00	14,958.92	0.07
0.50% CITY OF BERN 16/36	CHF	15,019.00	14,283.07	0.07
0.50% CLG BQ.CANT.14/23 '458'	CHF	30,038.00	31,050.28	0.15
0.50% CLG BQ.CANT.15/30 '464'	CHF	18,774.00	18,736.45	0.09
0.50% COOP 16/26	CHF	1,877.00	1,831.01	0.01
0.50% LINDT & SPRUENGLI 14/20 SR S	CHF	37,548.00	38,223.86	0.18
0.50% PFB SCHW.HYP.16/35 '629'	CHF	45,057.00	43,142.08	0.21
0.50% PFZ SCHW.KB 15/25 '467'	CHF	37,548.00	38,640.65	0.18
0.50% PFZ SCHW.KB.16/34 '478'	CHF	15,019.00	14,500.84	0.07
0.50% PFZTR. SCHW.KB. 17/32 S490	CHF	37,548.00	36,962.25	0.18
0.55% CITY OF ZURICH 17/37	CHF	19,525.00	18,646.38	0.09
0.55% ZUGER KANTONALBANK 18/28	CHF	15,019.00	15,289.34	0.07
0.60% BQUE CANT.FRIBOURG 15/27	CHF	15,019.00	15,409.49	0.07
0.60% CANTON OF GENEVA 16/46	CHF	7,509.00	6,938.32	0.03
0.60% CANTON OF GENEVA 17/38	CHF	7,509.00	7,182.36	0.03
0.60% PFZ SCHW.KB.16/35 '476'	CHF	15,019.00	14,575.94	0.07
0.625% BELL FOOD GROUP 16/25	CHF	14,268.00	14,196.66	0.07
0.625% BLG CRED.HYP. 15/34 '610'	CHF	7,509.00	7,416.64	0.04
0.625% BLG CRED.HYP.17/37	CHF	16,896.00	16,333.36	0.08
0.625% BQUE.CANT.GRISONS 15/29	CHF	15,019.00	15,259.30	0.07
0.625% CANTON BASEL-LANDS.15/36	CHF	7,509.00	7,471.46	0.04
0.625% CITY OF BERN 17/39	CHF	11,264.00	10,723.33	0.05
0.625% CLG BQ.CANT. 15/30 '460'	CHF	22,528.00	22,841.14	0.11
0.625% LONZA SWISS FINANCE 15/20	CHF	750.00	758.25	0.00
0.625% PFB SCHW.HYPOT. 17/39 S652	CHF	7,509.00	7,170.34	0.03
0.625% PFBZ SCHW.KB 15/23 '466'	CHF	75,096.00	77,476.54	0.37
0.625% SCHWEIZ. SUEDOST.18/35	CHF	15,019.00	14,876.32	0.07
0.625% ST.GALLER KANT.BK 17/32	CHF	3,754.00	3,727.72	0.02
0.625% ZURICH INSURANCE 14/20	CHF	37,548.00	38,186.32	0.18
0.70% CITY OF ZURICH 17/39	CHF	7,509.00	7,276.22	0.03
0.70% ZUG ESTATE HOLDING 17/22	CHF	22,528.00	22,663.17	0.11
0.75% ALLREAL HOLDING 17/26	CHF	2,628.00	2,574.13	0.01
0.75% BASEL-LANDSCHAFT 15/32	CHF	7,509.00	7,745.53	0.04
0.75% BELL FOOD GROUP 18/28	CHF	6,007.00	5,925.91	0.03
0.75% COOP-GRUPPE 18/25	CHF	22,528.00	22,640.64	0.11
0.75% KANTONSSPITAL AARAU 17/32	CHF	9,762.00	9,737.60	0.05
0.75% PFB SCHW.HYP 17/38 S656	CHF	15,019.00	14,777.19	0.07
0.75% PFZ SCHW.KB.18/33 S502	CHF	15,019.00	15,143.66	0.07
0.75% UBS GROUP FUNDING 16/22 SR S	CHF	15,019.00	15,311.87	0.07
0.75% ZUERCHER KANT.BK 15/30 '135'	CHF	7,509.00	7,651.67	0.04
0.80% HIAG IMMOBILIEN HLDG 17/22	CHF	26,283.00	26,309.28	0.13
0.825% SWISS PRIME SITE 17/26	CHF	18,774.00	18,248.33	0.09
0.875% AARGAUISCHE KANTBK 15/30	CHF	7,509.00	7,805.61	0.04
0.875% BLG CRED.HYP. 15/37 '611'	CHF	7,509.00	7,612.62	0.04

(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 - Sustainable Balanced 33

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.875% CITY OF LAUSANNE 17/42	CHF	15,019.00	14,328.13	0.07
0.875% CLG BQ.CANT. 13/21 '431'	CHF	11,264.00	11,685.27	0.06
0.875% CLG BQ.CANT.12/22'428'	CHF	52,567.00	55,095.47	0.26
0.875% COOP 14/21	CHF	15,019.00	15,401.98	0.07
0.875% E.Z.WOHNBAUTR.12/23 '44'	CHF	37,548.00	39,650.69	0.19
0.875% ZURICH CANT.BK 13/21'130'-	CHF	11,264.00	11,675.14	0.06
1% BANK J.SAFRA SARASIN 14/20	CHF	7,509.00	7,647.92	0.04
1% BLG CRED.HYP. 12/21 '571'	CHF	30,038.00	31,380.70	0.15
1% CANT.BK OF ARGOVIE 14/23	CHF	15,019.00	15,867.57	0.08
1% CANTON BASEL-LAND. 14/27 SR S	CHF	26,283.00	28,280.51	0.14
1% CANTON SOLOTHURN 15/45	CHF	7,509.00	7,929.50	0.04
1.00% BASELSTADT. KB 12/22	CHF	7,509.00	7,895.71	0.04
1.00% BLG CRED.HYP. 14/23'595'	CHF	15,019.00	15,885.60	0.08
1.00% BLG CRED.HYP.15/36 '619'	CHF	15,019.00	15,549.17	0.07
1.00% CANTON OF GENEVA 12/22	CHF	15,019.00	15,867.57	0.08
1.00% CANTON OF ZURICH 14/27 SR S	CHF	11,264.00	12,120.06	0.06
1.00% CLG BQ.CANT. 12/22 S.425	CHF	12,766.00	13,468.13	0.06
1.00% DORMAKABA FINANCE 17/25	CHF	22,153.00	22,330.22	0.11
1.00% GALENICA SANTE 17/26	CHF	28,536.00	28,379.05	0.14
1.00% HIAG IMMOBILIEN HLDG 15/21	CHF	32,291.00	32,662.35	0.16
1.00% HIAG IMMOBILIEN HLDG 16/23	CHF	22,528.00	22,606.85	0.11
1.00% SUB ST GALLER KBK 17/27 S	CHF	47,686.00	47,137.61	0.23
1.00% SWISS PRIME SITE 18/24	CHF	12,015.00	12,033.02	0.06
1.00% SWISSCOM 15/35	CHF	7,509.00	7,456.44	0.04
1.00% SWISSGRID 13/20	CHF	7,509.00	7,674.20	0.04
1.05% GEOR FISCHER 18/28	CHF	24,406.00	24,247.36	0.12
1.05% NOVARTIS 15/35	CHF	6,758.00	6,862.75	0.03
1.1% KANTONSSPITAL BADEN 18/33	CHF	33,793.00	34,266.10	0.16
1.125% ADUNO HLDG 14/21- SR-	CHF	30,038.00	31,029.25	0.15
1.125% B.CANT.BALE-CAMP. 13/23	CHF	18,774.00	19,937.99	0.10
1.125% BLG CRED.HYP. 12/23'576'	CHF	26,283.00	28,070.24	0.13
1.125% BLG CRED.HYP. 15/42 '615'	CHF	45,057.00	47,535.14	0.23
1.125% BLG CRED.HYP.14/21 S.588	CHF	37,548.00	39,155.05	0.19
1.125% BQUE C.SCHAFFHOUSE 13/23 -	CHF	11,264.00	11,962.37	0.06
1.125% BQUE.CANT.FRIBOURG 14/21	CHF	11,264.00	11,731.46	0.06
1.125% CANT.BK OF LUCERNE 14/23	CHF	22,528.00	23,913.47	0.11
1.125% CLG BQ.CANT.14/23'449'	CHF	52,567.00	55,931.29	0.27
1.125% SUB B.CANT.GENEVA 17/27 S	CHF	35,295.00	34,571.45	0.17
1.125% ZUGER KANTONALBANK 13/20	CHF	7,509.00	7,786.83	0.04
1.125% ZURICH CANT.BK 13/24'129'-	CHF	22,528.00	24,003.58	0.11
1.125% ZURICH INSURANCE 13/19	CHF	375.00	381.30	0.00
1.25% BLG CRED.HYP. 13/23'580'	CHF	7,509.00	8,063.16	0.04
1.25% BQUE CANT.FRIBOURG 14/24	CHF	7,509.00	8,064.67	0.04
1.25% CANTON NEUCHATEL 12/27	CHF	7,509.00	8,177.30	0.04
1.25% CANTON OF BERN 13/21	CHF	30,038.00	31,705.11	0.15
1.25% CANTON OF BERN 14/24	CHF	15,019.00	16,273.09	0.08
1.25% CANTON OF ZURICH 12/32	CHF	11,264.00	12,396.03	0.06
1.25% CANTON TICINO 12/27	CHF	30,038.00	32,771.46	0.16
1.25% FLUGHAFEN ZUERICH 12/20	CHF	15,770.00	16,219.45	0.08
1.25% GRANDE DIXENCE 18/23	CHF	24,781.00	24,904.91	0.12
1.25% OC OERLIKON CORP. 14/19	CHF	82,606.00	83,374.24	0.40
1.25% SWISS CONFEDERAT. 12/24	CHF	52,567.00	57,713.31	0.28
1.25% SWISS CONFEDERAT. 12/37	CHF	105,135.00	122,272.01	0.58
1.25% SWISS CONFEDERAT. 14/26	CHF	48,812.00	54,479.07	0.26
1.375% BLG CRED.HYP. 11/21'558'	CHF	22,528.00	23,908.97	0.11

(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 - Sustainable Balanced 33

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.375% BLG CRED.HYP. 14/24'591'	CHF	18,774.00	20,435.50	0.10
1.375% BLG CRED.HYP.12/27 '572'	CHF	7,509.00	8,239.63	0.04
1.375% BLG CRED.HYP.13/22 '585'	CHF	22,528.00	24,102.71	0.12
1.375% BQUE CANT.GRISONS 13/25	CHF	15,019.00	16,340.67	0.08
1.375% BUCHER INDUSTRIES 14/24 SR S	CHF	7,509.00	7,873.19	0.04
1.375% CANT.BANK SCHWYZ 13/21 -	CHF	22,528.00	23,789.57	0.11
1.375% CITY OF LAUSANNE 13/23	CHF	37,548.00	40,345.33	0.19
1.375% CLG BQ.CANT. 13/25 '432'	CHF	30,038.00	32,723.40	0.16
1.375% CLG BQ.CANT.13/27 '429'	CHF	26,283.00	28,835.08	0.14
1.375% CLG CANT.BK 11/21'417'	CHF	22,528.00	23,911.22	0.11
1.375% CLG CRED.HYP.12/27'420'	CHF	22,528.00	24,688.44	0.12
1.375% ELECTR. D'EMOSSON 17/22	CHF	11,264.00	11,528.70	0.06
1.375% PFB SCHW.HYP.12/24 S564	CHF	22,528.00	24,409.09	0.12
1.375% PSP SWISS PROPERTY 14/20	CHF	79,977.00	81,896.45	0.39
1.375% SGS 14/22	CHF	37,548.00	39,369.08	0.19
1.375% THURGAUER KANT.BK 14/23	CHF	15,019.00	16,145.43	0.08
1.375% VILLE DE BIENNE 14/29	CHF	22,528.00	24,420.35	0.12
1.5% BLG CRED.HYP.12/40 '565'	CHF	7,509.00	8,456.64	0.04
1.5% CANTON OF GENEVA 12/32	CHF	11,264.00	12,604.42	0.06
1.5% SUNRISE COMMUNICATIONS 18/24 S	CHF	55,946.00	56,281.68	0.27
1.5%CLG BQ.CANT. 12/29 '423'	CHF	37,548.00	41,768.40	0.20
1.50% BLG CRED.HYP. 12/33'569'	CHF	15,019.00	16,752.19	0.08
1.50% BLG CRED.HYP.14/40 '602'	CHF	33,793.00	38,236.78	0.18
1.50% BQUE. CANT. ST-GALL13/22	CHF	15,019.00	16,115.39	0.08
1.50% CANTONAL BANK OF ZUG 11/23	CHF	7,509.00	8,147.27	0.04
1.50% CANTONAL BANK OF ZUG 12/37	CHF	15,019.00	16,686.11	0.08
1.50% CANTONAL BK OF ZUG 11/21	CHF	9,011.00	9,560.67	0.05
1.50% CITY OF WINTERTHUR 14/29	CHF	15,019.00	16,611.01	0.08
1.50% CITY OF ZURICH 12/32	CHF	22,528.00	25,152.51	0.12
1.50% SWISS CONFEDERATION 12/42	CHF	45,057.00	55,789.58	0.27
1.50% SWISS CONFEDERATION 13/25	CHF	135,173.00	152,312.94	0.73
1.55% NANT DE DRANCE 18/25	CHF	7,509.00	7,587.84	0.04
1.625% BLG CRED.HYP. 11/22'557'	CHF	52,567.00	56,472.73	0.27
1.625% CANT. BK OF LUZERN 12/37	CHF	15,019.00	17,054.07	0.08
1.625% CANTON OF GENEVA 14/29	CHF	7,509.00	8,485.17	0.04
1.625% CANTON OF ZURICH 13/26	CHF	7,509.00	8,455.13	0.04
1.625% CITY OF SAINT GALL 11/25	CHF	7,509.00	8,327.48	0.04
1.625% CITY OF ZURICH 13/24	CHF	26,283.00	28,937.58	0.14
1.625% CLG BQ.CANT. 14/26'445'	CHF	15,019.00	16,728.16	0.08
1.625% EMMI FINANZ 13/23	CHF	7,509.00	8,090.95	0.04
1.625% RAIFFEISEN CH 14/22	CHF	18,774.00	19,919.21	0.10
1.625% ROCHE KAPITALMARKT 12/22	CHF	30,038.00	32,230.77	0.15
1.625% SWISSGRID 13/25	CHF	15,019.00	16,423.28	0.08
1.75% B.CANT.BALE-CAMP. 10/20	CHF	3,003.00	3,160.66	0.02
1.75% B.CANT.BALE-CAMP. 11/24	CHF	22,528.00	24,983.55	0.12
1.75% BALOISE HOLDING 13/23	CHF	15,019.00	16,077.84	0.08
1.75% BLG CRED.HYP. 13/25'584'	CHF	33,793.00	37,773.82	0.18
1.75% CANT.BK THURGAU 13/24	CHF	15,019.00	16,611.01	0.08
1.75% CANTON OF BERN 10/25	CHF	7,509.00	8,455.13	0.04
1.75% CANTON OF GENEVA 13/33	CHF	15,019.00	17,384.49	0.08
1.75% CANTON OF GENEVA 13/34	CHF	22,528.00	26,121.22	0.12
1.75% CLG BQ.CANT. 11/26 S.413	CHF	15,019.00	16,902.38	0.08
1.75% LONZA SWISS FINANZ 13/19	CHF	7,509.00	7,612.62	0.04
1.75% NANT DE DRANCE 14/24	CHF	15,019.00	15,484.59	0.07
1.75% SWISS PRIME SITE 14/21	CHF	90,115.00	93,449.26	0.45

(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 - Sustainable Balanced 33

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.75% SWISSCOM 12/24	CHF	15,019.00	16,438.30	0.08
1.875% BLG CRED.HYP. 10/31 '524'	CHF	30,038.00	34,997.27	0.17
1.875% BQUE CANT.LUCERNE 10/35	CHF	7,509.00	8,808.06	0.04
1.875% CITY OF WINTERTHUR 12/37	CHF	15,019.00	17,662.34	0.08
2% CONFED. SUISSE 10/21	CHF	63,832.00	68,753.45	0.33
2% SUB. CANT.BK SAINT GALL 11/19	CHF	30,038.00	30,879.06	0.15
2.00% ALLREAL HOLDING 13/20	CHF	22,528.00	23,429.12	0.11
2.00% CANTON OF VAUD 13/33 -	CHF	7,509.00	9,089.64	0.04
2.00% CITY OF ZURICH 13/43	CHF	7,509.00	9,427.55	0.05
2.00% CLG BQ.CANT. 10/25 '405'	CHF	7,509.00	8,542.24	0.04
2.00% CONFEDATION SUISSE 11/22	CHF	56,322.00	62,033.05	0.30
2.00% KW LINTH-LIMMERN 17/23	CHF	15,019.00	15,619.76	0.07
2.00% NANT DE DRANCE 16/26	CHF	29,287.00	30,121.68	0.14
2.00% SWISS CONFEDERAT. 14/64	CHF	41,303.00	65,031.57	0.31
2.00% SWISS PRIME SITE 13/20	CHF	41,303.00	42,913.82	0.21
2.00% ZURICH CANT.BK 10/25 S.114	CHF	7,509.00	8,511.45	0.04
2.00% ZURICH CANT.BK 10/34 '115'	CHF	15,019.00	17,872.61	0.09
2.125% BLG CRED.HYP. 10/23 '514'	CHF	75,096.00	83,784.61	0.40
2.125% CANTON OF GENEVA 10/20	CHF	15,019.00	15,822.52	0.08
2.125% CANTON TICINO 10/34	CHF	7,509.00	9,134.70	0.04
2.125% CANT.BANK OF LUCERNE 11/41	CHF	11,264.00	14,108.16	0.07
2.125% ZURICH CANT.BK 10/22 S.113	CHF	22,528.00	24,679.42	0.12
2.25% ABB 11/21	CHF	15,019.00	16,055.31	0.08
2.25% BLG CRED.HYP. 10/20 '511'	CHF	37,548.00	39,342.79	0.19
2.25% CANTON OF BERN 10/23	CHF	7,509.00	8,440.12	0.04
2.25% CLG BQ.CANT. 11/23 '411'	CHF	11,264.00	12,626.94	0.06
2.25% CONFED.SUISSE 11/31	CHF	57,448.00	73,326.63	0.35
2.25% SWISS CONFEDERAT. 05/20 SR-S	CHF	37,548.00	39,853.45	0.19
2.375% BLG CRED.HYP. 11/25 '554'	CHF	26,283.00	30,517.19	0.15
2.375% CANTON OF BERN 10/22	CHF	37,548.00	41,490.54	0.20
2.375% CLG BQ.CANT. 11/26-SR-'410'	CHF	15,019.00	17,594.76	0.08
2.375% EUROFIMA 05/20	CHF	15,019.00	15,935.16	0.08
2.375% GRANDE DIXENCE 11/21	CHF	15,019.00	15,724.89	0.08
2.375% KW LINTH-LIMMERN 13/26	CHF	32,291.00	33,372.75	0.16
2.375% NANT DE DRANCE 13/28	CHF	30,789.00	32,220.69	0.15
2.50% BANQUE CANT.VAUDOISE 10/20	CHF	39,050.00	41,119.65	0.20
2.50% BLG CRED. HYP. 11/27 '544'	CHF	15,019.00	17,916.17	0.09
2.50% BLG CRED.HYP. 05/19'397'	CHF	22,528.00	23,548.52	0.11
2.50% BLG CRED.HYP. 11/26 '552'	CHF	15,019.00	17,741.94	0.08
2.50% CLG BQ.CANT.10/22 S.400	CHF	7,509.00	8,295.19	0.04
2.50% GEORG FISCHER R.E. 13/22	CHF	7,509.00	8,166.04	0.04
2.50% SWISS CONFEDERAT.06/36 -SR-S	CHF	60,077.00	82,377.58	0.39
2.50% VILLE DE BERNE 05/25	CHF	7,509.00	8,796.79	0.04
2.625% BLG CRED.HYP. 10/30 '512'	CHF	15,019.00	18,688.14	0.09
2.625% BLG CRED.HYP. 11/31 '548'	CHF	22,528.00	28,256.87	0.14
2.625% CLG BQ.CANT.09/21 '397'	CHF	37,548.00	41,235.21	0.20
2.875% KW LINTH-LIMMERN 11/31	CHF	7,509.00	7,918.24	0.04
2.875% KW LINTH-LIMMERN 12/42	CHF	20,276.00	18,958.06	0.09
2.875% ZUERICH VERSICH. 11/21	CHF	7,509.00	8,196.07	0.04
3.00% CITY OF ZURICH 07/22	CHF	22,528.00	25,479.17	0.12
3.00% KW LINTH-LIMMERN 13/48	CHF	9,011.00	8,416.27	0.04
3.00% SGS 11/21	CHF	15,019.00	16,363.20	0.08
3.25% SWISS CONFEDERAT. 07/27 SR-S	CHF	135,173.00	176,806.28	0.85
3.375% CREDIT SUISSE 10/20	CHF	15,019.00	15,845.05	0.08
3.375% EUROFIMA 04/20	CHF	37,923.00	41,620.49	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.

Ethos - Sustainable Balanced 33

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2018 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2018 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2018 / Gesamtsumme zum 30.06.2018	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
3.50% SWISS CONFEDERAT. 03/33-SR-S	CHF	67,586.00	100,027.28	0.48
3.875% SUB.RAIFFEISEN SWITZ. 11/21	CHF	10,513.00	11,706.23	0.06
4% CONFED.SUISSE 98/23 SR-S	CHF	67,586.00	81,738.51	0.39
4% CONFED.SUISSE 98/28 SR-S	CHF	97,625.00	136,743.34	0.65
4% CONFED.SUISSE 99/49	CHF	23,279.00	46,234.42	0.22
			7,230,183.02	34.57
CRÉANCE SUR LA BANQUE DÉPOSITAIRE / FORDERUNG DER DEPOTBANK			213.37	0.00
TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE			8,935,805.18	42.73

(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 - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2018 AU 30.06.2018 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2018 BIS 30.06.2018

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE		
0.00% PFB SCHW.HYP.18/23 S638	400,000	0
0.00% RHAETISCHE BAHN 16/31	0	200,000
0.00% SONOVA HOLDING 16/19	0	550,000
0.01% SONOVA HOLDING 16/21	0	130,000
0.05% GEBERIT 15/19	0	315,000
0.05% GLARNER KANTONALBK 18/24	90,000	0
0.125% SIKA 18/21	480,000	0
0.125% VALIANT BANK 18/24	100,000	0
0.15% AARGAUISCHE KANT.BK 15/22	0	300,000
0.17% MCDONALD'S 16/24	0	600,000
0.25% AARGAUISCHE KANT.BK 18/25	700,000	200,000
0.25% BASELLANDSCHAFT. KB 15/25	0	200,000
0.25% NAT. AUSTRALIA BANK 18/24	150,000	0
0.25% SCHWYZER KANTON.BK 16/26	0	100,000
0.25% ZURICH CANT.BK 18/25	200,000	0
0.25% ZURICH CANT.BK 18/25 S143	300,000	0
0.250% PFB SCHW.HYPOT.16/38 S633	100,000	0
0.30% NORTH AMERIC.DEV.BK 18/26	90,000	0
0.30% PFZ SCHW.KB.16/31 S481	350,000	0
0.35% ANZ NZ INTL LDN 18/24	200,000	200,000
0.35% RAIFFEISEN 18/24	700,000	140,000
0.366% BQUE FED.CR.MUT. 18/24	200,000	0
0.375% ADCB FINANCE CAYMAN 18/23	500,000	200,000
0.375% JULIUS BAER GROUP 17/24	0	600,000
0.4% BANQUE CANT.VAUDOISE 16/31	0	200,000
0.40% CANTONAL BK BERNE 18/27	400,000	0
0.5% CANTON BASEL-LAND. 14/22 SR S	0	150,000
0.5% DEUTSCHE BAHN FIN. 18/28	160,000	0
0.5% E.Z.WOHNBAUTR.18/34 S58	100,000	200,000
0.50% ABN AMRO BANK 15/22	0	200,000
0.50% BLG CRED.HYP.12/19 S575	0	300,000
0.50% CANTON OF GENEVA 17/31 SR S	0	150,000
0.50% CITY OF BERN 16/36	0	200,000
0.50% GOLDMAN SACHS GRP 17/24 SR S	0	805,000
0.50% JPMORGAN CHASE 15/23	300,000	0
0.50% PFZ SCHW.KB.16/34 '478'	200,000	0
0.50% SWISS CONFEDERATION 16/58 S	0	300,000
0.50% VODAFONE GROUP 16/31	150,000	0
0.55% GOLDMAN SACHS GRP 16/21	180,000	0
0.55% MEDIOBANCA INTL 18/23	710,000	0
0.55% NORDEA BANK 15/25	0	400,000
0.55% RCI BANQUE 18/23 SR S	720,000	0
0.55% ZUGER KANTONALBANK 18/28	300,000	100,000
0.565% MBANK 18/22 SR S	300,000	0
0.60% BQUE CANT.FRIBOURG 15/27	0	200,000
0.60% BQUE FED.CR.MUTUEL 17/27	0	400,000
0.625% CITY OF BERN 17/39	150,000	0
0.625% DEUTSCHE BANK 15/23	460,000	0
0.625% DEUTSCHE BANK 18/23	645,000	345,000
0.625% LONZA SWISS FINANCE 15/20	10,000	0
0.625% MONDELEZ INTL 15/20	0	100,000
0.625% PFB SCHW.HYPOT. 17/39 S652	100,000	0
0.625% PFBZ SCHW.KB 15/23 '466'	1,000,000	0
0.625% SCHWEIZ. SUEDOST.18/35	200,000	0
0.625% TRANSURBAN QUEENS. FIN 16/23	150,000	0
0.70% CITY OF ZURICH 17/39	100,000	0
0.732% AROUNDTOWN 18/25	955,000	65,000
0.75% BELL FOOD GROUP 18/28	300,000	220,000
0.75% COOP-GRUPPE 18/25	300,000	0
0.75% PFB SCHW.HYP.18/38 S656	200,000	0

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2018 AU 30.06.2018 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2018 BIS 30.06.2018

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
0.75% PFZ SCHW.KB.18/33 S502	200,000	0
0.80% HIAG IMMOBILIEN HLDG 17/22	0	50,000
0.825% SWISS PRIME SITE 17/26	250,000	0
0.875% CITY OF LAUSANNE 17/42	0	100,000
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	0
0.875% KIWIBANK 14/19	0	300,000
1% CS GROUP FUNDING 15/23	650,000	500,000
1% ELSEVIER FINANCE 13/18	0	470,000
1% GOLDMAN SACHS GRP 18/25 SH SR S	825,000	0
1% TRANSURBAN QUEENSLAND 18/25	450,000	0
1.00% BNP PARIBAS 18/25	375,000	0
1.00% CITY OF ZURICH 14/27 SR S	0	300,000
1.00% DORMAKABA FINANCE 17/25	0	205,000
1.00% HIAG IMMOBILIEN HLDG 15/21	230,000	0
1.00% HIAG IMMOBILIEN HLDG 16/23	300,000	0
1.00% IMPLENIA 16/26	120,000	220,000
1.00% SWISS PRIME SITE 18/24	160,000	0
1.00% VALIANT BANK 14/19	0	200,000
1.05% GEOR FISCHER 18/28	370,000	45,000
1.1% KANTONSSPITAL BADEN 18/33	450,000	0
1.10% COMMERZBANK 18/25	500,000	0
1.125% ABN AMRO BANK 14/19	0	300,000
1.125% BANCO SANTANDER 18/27	600,000	0
1.125% BFCM 14/19	0	300,000
1.125% RABOBANK 14/21	0	80,000
1.125% SIKA 18/28	150,000	0
1.125% SUB B.CANT.GENEVA 17/27 S	120,000	120,000
1.125% SWISS LIFE HOLDING 13/19	0	400,000
1.125% ZUGER KANTONALBANK 13/20	0	200,000
1.25% ALLREAL HOLDING 14/19	0	100,000
1.25% BK NED.GEMEENTEN 14/24	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	0
1.25% OC OERLIKON CORP. 14/19	500,000	0
1.25% UBS GROUP FUNDING 16/22 SR S	0	200,000
1.375% ST GALLER KANTONABK 12/27	0	150,000
1.5% ACHMEA 13/19	0	100,000
1.5% SUNRISE COMMUNICATIONS 18/24 S	920,000	190,000
1.50% BPCE 14/21	0	300,000
1.50% CITY OF WINTERTHUR 14/29	200,000	0
1.50% CITY OF ZURICH 12/32	300,000	200,000
1.50% SWISS CONFEDERATION 12/42	0	600,000
1.50% ZURICH INSURANCE 12/19	0	600,000
1.55% NANT DE DRANCE 18/25	300,000	200,000
1.625% B.E.I. 12/26	0	100,000
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
1.75% BALOISE HOLDING 13/23	200,000	0
1.75% BELL FOOD GROUP 13/22	0	540,000
1.75% CLG BQ.CANT. 10/19 'S.404'	0	300,000
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	100,000
2.00% BALOISE HOLDING 12/22	0	50,000
2.00% CANTON OF GENEVA 13/26	0	200,000
2.00% KW LINTH-LIMMERN 17/23	0	115,000
2.00% LONZA SWISS FINANZ 12/18	0	250,000
2.00% RABOBANK 12/19	0	430,000

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2018 AU 30.06.2018 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2018 BIS 30.06.2018

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
2.125% BLG CRED.HYP. 10/23 '514'	0	300,000
2.125% GAS NATURAL FINANCE 13/19	0	300,000
2.125% RAIFFEISEN SWITZER. 11/19	0	300,000
2.125% ST GALLER KANTONABK 10/40	100,000	100,000
2.25% SWISS CONFEDERAT. 05/20 SR-S	0	270,000
2.375% BANK NED.GEMEENTEN 10/19	0	300,000
2.375% KW HINTERRHEIN 10/22	150,000	150,000
2.375% KW LINTH-LIMMERN 13/26	30,000	0
2.375% NANT DE DRANCE 13/28	200,000	0
2.50% MFINANCE FRANCE 13/18	0	200,000
2.625% DEXIA MUNICIPAL AG. 09/19	0	100,000
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
3% BALOISE HOLDING 11/21	0	150,000
3% EUROFIMA 06/26-	0	200,000
3.00% KW LINTH-LIMMERN 13/48	10,000	0
3.00% O.K.B. 07/22	0	200,000
3.25% BUNDESIMMOBILIEN 07/19	0	400,000
3.25% CLG BQ.CANT. 07/19'382'	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	200,000
3.45% TELEFONICA EM. 12/22	0	150,000
3.625% RABOBANK NED. 09/19	0	400,000
3.875% SUB.RAIFFEISEN SWITZ. 11/21	0	160,000
4.75% SUB.RAIFFEISEN BK INTL 12/22	300,000	0
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.

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 résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers

Ce poste comprend les bénéfices accumulés sur contrats futures "ex-custody" ainsi que le collatéral déposé auprès des brokers.

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 avant les notes aux états financiers.

7. NOTES AUX ETATS FINANCIERS (suite)

Matrice de détention
en montant

Allocations (montant)		Ethos Bonds CH - Pool
		CHF
		Montant
Ethos - Bonds CHF	CHF	112,649,802.28
Ethos - Sustainable Balanced 33	CHF	9,146,487.95
Total		121,796,290.23

Matrice de détention
en pourcentage

Allocations (%)		Ethos Bonds CH - Pool
		CHF
		%
Ethos - Bonds CHF	CHF	92.49%
Ethos - Sustainable Balanced 33	CHF	7.51%
Total		100.00%

7. 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.

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 aus Derivatgeschäften mit Dritten

Dieser Posten enthält die kumulierte Gewinne aus "ex-custody" Futures-Kontrakten und das Kollateral bei Dritten.

7. 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 vor den Erläuterungen zum Abschluss aufgeführt.

Ethos

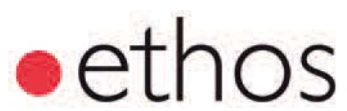
7. ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

Tabelle der Bestände
in Beträgen

Allokationen (Betrag)		Ethos Bonds CH - Pool
		CHF
		Montant Betrag
Ethos - Bonds CHF	CHF	112,649,802.28
Ethos - Sustainable Balanced 33	CHF	9,146,487.95
Total		121,796,290.23

Tabelle der Bestände
in Prozent

Allokationen (%)		Ethos Bonds CH - Pool
		CHF
		%
Ethos - Bonds CHF	CHF	92.49%
Ethos - Sustainable Balanced 33	CHF	7.51%
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