



Ethos

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

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

31 mars 2021 / 31. März 2021

Rapport annuel révisé /
Geprüfter Jahresbericht

TABLE DES MATIERES / INHALT

1. ORGANISATION	4
2. STRATEGIE DES COMPARTIMENTS / STRATEGIE DER TEILVERMÖGEN	10
3. EXERCICE DES DROITS DE VOTE D'ACTIONNAIRE / AUSÜBUNG DER STIMMRECHTE	14
4. SOMMAIRE DE PERFORMANCE / PERFORMANCEÜBERSICHT	16
5. COMPTES DES COMPARTIMENTS / JAHRESRECHNUNGEN DER TEILVERMÖGEN	
Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance	20
Ethos - Equities Sustainable World ex CH	33
Ethos - Bonds CHF	45
Ethos - Bonds International	62
Ethos - Sustainable Balanced 33	82
6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL"	90
7. NOTES AUX ETATS FINANCIERS / ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	97

1. ORGANISATION

Promoteur du fonds de placement Ethos Services SA
Place du Pont - Rouge 1
Case postale
CH-1211 Genève 26
Tél. +41 (0) 22 716 15 55

Bureau de Zürich :
Bellerivestrasse 3
CH-8008 Zürich
Tél. +41 (0) 44 421 41 11

Direction de fonds 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

Gestionnaire Pictet Asset Management SA, Genève

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).

Délégation de l'exploitation du système informatique et du calcul de la valeur nette d'inventaire ("VNI") FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg

Organe de révision PricewaterhouseCoopers SA
Avenue Giuseppe Motta 50
CH-1202 Genève

Contreparties sur OTC UBS AG London

1. ORGANISATION (suite)

Ethos

Ethos, Fondation suisse pour un développement durable, a été créée en 1997 à Genève par deux caisses de pension et regroupe actuellement plus de 220 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.

La Fondation Ethos a créé la société Ethos Services. Celle-ci est spécialisée dans l'investissement socialement responsable (ISR). Ethos Services est propriété à 70% de la Fondation Ethos et pour le reste de 16 de ses membres.

Ethos Services conseille des fonds de placement et des mandats discrétionnaires gérés avec une approche ISR dont les actifs s'élèvent à environ CHF 2 milliards. Il s'agit notamment des fonds de placement suivants :

- Fonds de Placement Ethos (ouvert au public)
- Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small (ouvert à toutes les catégories d'investisseurs)
- Ethos II - Ethos Swiss Sustainable Equities (ouvert à toutes les catégories d'investisseurs)
- Clartan - Ethos ESG Europe Small & Mid Cap (ouvert à toutes les catégories d'investisseurs)

Ethos Services offre également les prestations suivantes :

- 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

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

Prospectus avec contrat de fonds de placement intégré approuvé par l'autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) le 12 mars 2020 et entré en vigueur le 13 mars 2020.

Compartiments du fonds de placement et indices de référence

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

Ethos - Equities Sustainable World ex-CH : L'indice de référence est le MSCI Monde ex Suisse, en francs suisses, dividendes nets réinvestis.

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

Ethos - Bonds International : L'indice de référence est le Bloomberg Barclays Fiscal Strength Index - Global Treasury Ex-CH, Ex-Russia, Ex-Malaysia CHF Unhedged.

Ethos - Sustainable Balanced 33 : Sans indice de référence.

Cercle des investisseurs

Le cercle des investisseurs n'est pas limité.

1. ORGANISATION (suite)

Code ISIN	Classe de part : "E"	
	Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance	CH0023568071
	Ethos - Equities Sustainable World ex CH	CH0296842419
	Ethos - Bonds CHF	CH0023568386
	Ethos - Bonds International	CH0023568436
	Ethos - Sustainable Balanced 33	CH0242370002
Lancement des compartiments	Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance	Décembre 2005
	Ethos - Equities Sustainable World ex CH	Octobre 2015
	Ethos - Bonds CHF	Décembre 2005
	Ethos - Bonds International	Décembre 2005
	Ethos - Sustainable Balanced 33	Mai 2014
Monnaie de référence	CHF	
Calcul de la VNI	Tous les jours. Les souscriptions/remboursements sont calculés en fonction du prix de la VNI uniquement.	
Souscription/ remboursement	Les ordres doivent être reçus auprès de la banque dépositaire au plus tard à 12 heures, un jour ouvrable précédant le jour de calcul de la VNI.	
Délai de paiement	Deux jours ouvrables après le calcul de la VNI.	
Commission de la direction	1% maximum annuel de la VNI de chaque compartiment, le détail figurant dans les états financiers.	
Frais de la banque dépositaire	Selon détail figurant dans les états financiers.	
Dividende	Le revenu net du fonds est distribué aux investisseurs annuellement dans les quatre mois qui suivent la clôture d'un exercice annuel. Si l'investisseur n'en demande pas expressément le versement, le revenu net est automatiquement réinvesti en parts du fonds, pour autant que le montant soit suffisant.	
Lieu d'enregistrement	Suisse	
Fiscalité	La distribution du revenu est soumise à l'impôt anticipé de 35%.	

1. ORGANISATION

Fondsinitiator Ethos Services SA
Place du Pont - Rouge 1
Case postale
CH-1211 Genève 26
Tel. +41 (0) 22 716 15 55

Zürich Büro:
Bellerivestrasse 3
CH-8008 Zürich
Tel. +41 (0) 44 421 41 11

Fondsleitung Pictet Asset Management SA
60, route des Acacias
CH-1211 Genève 73
Tel. +41 (0) 58 323 30 00

Depotbank Banque Pictet & Cie SA
60, route des Acacias
CH-1211 Genève 73
Tel. +41 (0) 58 323 23 23

Verwaltung Pictet Asset Management SA, Genf

Ethos Services SA ist für den Fonds Mitträger sowie Berater für die Ausübung der Stimmrechte und Anbieter der Umwelt-, Sozial- und Governance-Ratings (ESG).

**Delegation des Betriebs
des EDV-Systems und der
Berechnung des
Nettoinventarwertes
("NIW")** FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg

Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers SA
Avenue Giuseppe Motta 50
CH-1202 Genf

Vertragspartner bei OTC UBS AG London

1. ORGANISATION (Fortsetzung)

Ethos

Ethos, Schweizerische Stiftung für nachhaltige Entwicklung, wurde 1997 von zwei Genfer Pensionskassen gegründet und umfasst heute über 220 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.

Die Gesellschaft Ethos Services wurde von der Stiftung Ethos gegründet und ist auf sozial verantwortliches Investieren (SVI) spezialisiert. Ethos Services befindet sich zu 70% im Besitz der Stiftung Ethos und zu 30% im Besitz von 16 ihrer Mitglieder.

Ethos Services berät Anlagefonds und diskretionäre Vermögensverwaltungs-Mandate von rund CHF 2 Milliarden, die mit einem SRI-Ansatz (Socially Responsible Investment) verwaltet werden. Ethos Services berät im Besonderen die folgenden Fonds:

- Anlagefonds Ethos (geöffnet für Privatanleger)
- Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small (der allen Anlegerkategorien offen steht)
- Ethos II - Ethos Swiss Sustainable Equities (der allen Anlegerkategorien offen steht)
- Clartan - Ethos ESG Europe Small & Mid Cap (der allen Anlegerkategorien offen steht)

Ethos Services bietet ebenfalls folgende Dienstleistungen an:

- 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

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

Letzter Prospekt mit integriertem Fondsvertrag im 12. März 2020 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) genehmigt, und ist am 13. März 2020 in Kraft getreten.

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.

1. ORGANISATION (Fortsetzung)

ISIN nummer	Anteilsklasse "E":	
	Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance	CH0023568071
	Ethos - Equities Sustainable World ex CH	CH0296842419
	Ethos - Bonds CHF	CH0023568386
	Ethos - Bonds International	CH0023568436
	Ethos - Sustainable Balanced 33	CH0242370002
Lancierungsdatum	Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance	Dezember 2005
	Ethos - Equities Sustainable World ex CH	Oktober 2015
	Ethos - Bonds CHF	Dezember 2005
	Ethos - Bonds International	Dezember 2005
	Ethos - Sustainable Balanced 33	Mai 2014
Referenzwährung	CHF	
Berechnung des NIW	Täglich, Ausgabe und Rücknahme werden ausschliesslich anhand des NIW berechnet.	
Ausgabe und Rücknahme	Zeichnungs- und Rücknahmeanträge müssen spätestens um 12 Uhr, ein Werktag vor dem Bewertungstag, bei der Depotbank eingehen.	
Zahlungsfrist	Zwei Werktage nach dem Bewertungstag.	
Kommission der Direktion	Max. 1% pro Jahr des NIW jedes Teilvermögens. Ausführliche Angaben sind dem Abschluss zu entnehmen.	
Vergütung an die Depotbank	Siehe Angaben in den Jahresrechnungen.	
Dividenden	Das Einkommen des Fonds wird den Investoren jährlich in den vier auf den Abschluss des Geschäftsjahres folgenden Monaten ausgeschüttet. Verlangt der Anleger ausdrücklich keine Ausschüttung, wird das Einkommen automatisch in Fondsanteile reinvestiert, sofern der Betrag ausreichend ist.	
Zulassung	Schweiz	
Steuern	Auf der jährlichen Ausschüttung wird die Verrechnungssteuer von 35% erhoben.	

2. STRATEGIE DES COMPARTIMENTS

Actions - gestion indicielle

Ethos - Equities CH Indexed, Corporate Governance

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

Actions internationales

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

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

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

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

Obligations

Ethos - Bonds CHF

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

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

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

2. STRATEGIE DES COMPARTIMENTS (suite)

Ethos - Bonds International

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

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

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

Ethos - Sustainable Balanced 33

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

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

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

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

2. STRATEGIE DER TEILVERMÖGEN

Aktien - indexierte Verwaltung

Ethos - Equities CH Indexed, Corporate Governance

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

Internationale Aktien

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

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

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

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

Obligationen

Ethos - Bonds CHF

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

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

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

2. STRATEGIE DER TEILVERMÖGEN (Fortsetzung)

Ethos - Bonds International

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

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

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

Ethos - Sustainable Balanced 33

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

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

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

Die Portfoliozusammensetzung basiert auf einer strategischen Allokation aus Aktien- und Anleihenfonds einerseits und taktischen Positionierungen des Balanced-Teams von Pictet Asset Management S.A. andererseits. Diese Positionierung spiegelt die Erwartungen des Balanced-Teams bezüglich der Marktentwicklung wider und zeigt sich in Form 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 la période sous revue, le fonds de placement Ethos a voté selon les recommandations d'Ethos lors de 235 assemblées générales de sociétés suisses détenues en portefeuille.

Assemblées générales étrangères

Durant la période sous revue, le fonds de placement Ethos a exercé ses droits de vote selon les recommandations d'Ethos dans le cadre de 120 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 en 2020 puis GIR en 2021. 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 Berichtsperiode hat der Anlagefonds Ethos bei 235 Generalversammlungen der im Portfolio enthaltenen schweizerischen Aktiengesellschaften entsprechend den Empfehlungen von Ethos abgestimmt.

Nichtschweizerische Generalversammlungen

In der Berichtsperiode übte der Anlagefonds Ethos auf 120 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 im Jahr 2020 und anschließend von GIR im Jahr 2021 durchgeführt. Für Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum, bei denen Stimmrechte ausgeübt wurden, Ethos führte die Analysen auf Basis ihrer eigenen Richtlinien durch. Ethos nimmt eine systematische Beurteilung der Stimmempfehlungen seiner Partner und Berater vor, um zu gewährleisten, dass diese mit den Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte von Ethos übereinstimmen.

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

4. SOMMAIRE DE PERFORMANCE AU 31 MARS 2021 (Dividendes réinvestis)

Compartiment	VNI/part CHF	Fortune en millions CHF	Performance 01.01.2020 31.03.2021	Performance annualisée depuis le lancement*
1. EQUITIES CH INDEXED, CORPORATE GOVERNANCE - <i>ESGI</i> **	289.21	175	9.15 %	5.56 %
Tracking Error (01.01.2020-31.03.2021) : 0.06%				
2. EQUITIES SUSTAINABLE WORLD EX CH - <i>MSCI Monde ex Suisse</i>	168.74	69	13.25 %	11.17 %
			18.57 %	12.08 %
3. BONDS CHF - <i>Swiss Bond Index Total AAA - BBB, Total Return</i>	137.50	98	-0.06 %	2.25 %
			-0.31 %	2.35 %
4. BONDS INTERNATIONAL - <i>Bloomberg Barclays Fiscal Strength Index - Global Treasury Ex-CH, Ex-Russia, Ex-Malaysia CHF Unhedged</i>	91.22	18	-0.14 %	0.62 %
			0.43 %	1.25 %
5. SUSTAINABLE BALANCED 33***	118.68	25	3.59 %	3.50 %

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. PERFORMANCEÜBERSICHT AM 31. MÄRZ 2021 (Dividenden reinvestiert)

Teilvermögen	NIW/Anteil CHF	Volumen in Millionen CHF	Performance 01.01.2020 31.03.2021	Annualisierte Performance seit Eröffnung*
1. EQUITIES CH INDEXED, CORPORATE GOVERNANCE - <i>ESGI</i> **	289.21	175	9.15 %	5.56 %
Tracking Error (01.01.2020-31.03.2021) : 0.06%				
2. EQUITIES SUSTAINABLE WORLD EX CH - <i>MSCI Welt ohne Schweiz</i>	168.74	69	13.25 %	11.17 %
			18.57 %	12.08 %
3. BONDS CHF - <i>Swiss Bond Index Total AAA - BBB, Total Return</i>	137.50	98	-0.06 %	2.25 %
			-0.31 %	2.35 %
4. BONDS INTERNATIONAL - <i>Bloomberg Barclays Fiscal Strength Index - Global Treasury Ex-CHF, Ex-Russia, Ex-Malaysia CHF Unhedged</i>	91.22	18	-0.14 %	0.62 %
			0.43 %	1.25 %
5. SUSTAINABLE BALANCED 33***	118.68	25	3.59 %	3.50 %

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	31.03.2021	31.12.2019
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	118,420.23	132,328.29
Dividendes à recevoir / Dividendenforderungen	7,251.56	-
Actions et autres titres de participation / Aktien und andere Beteiligungspapiere	173,468,576.85	153,626,550.68
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	1,321,025.83	454,765.27
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	174,915,274.47	154,213,644.24
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	53,239.21	45,129.13
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	174,862,035.26	154,168,515.11
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	604,620.58	567,203.36
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	289.21	271.80

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert au 31 mars 2021 et au 31 décembre 2019.		
2) Prêts de titres	La direction de fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières à la demande d'Ethos.		
3) Mises en pension	La direction de fonds ne pratique pas de mises et prises en pension.		
4) Total Expense Ratio (%)	01.01.2020^(*) 31.03.2021	01.01.2019 31.12.2019	
	Parts -E-	0.29	0.29
	<i>(*) TER annualisé.</i>		
5) Indication sur les soft commission agreements	La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.		

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente	Zum 31. März 2021 und 31. Dezember 2019 stehen keine Finanzterminkontrakte offen.		
2) Wertpapierleihgeschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.		
3) Wertpapierpensions- geschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.		
4) Total Expense Ratio (%)	01.01.2020^(*) 31.03.2021	01.01.2019 31.12.2019	
	Anteile -E-	0.29	0.29
	<i>(*) TER auf Jahresbasis.</i>		
5) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions	Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.		

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2020 31.03.2021	01.01.2019 31.12.2019				
	CHF	CHF				
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	-	18.78				
Produits des actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Erträge der Aktien und anderen Beteiligungspapiere und Wertpapierrechte	7,276,865.65	4,902,453.37				
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1,279,964.45	230,589.81				
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	8,556,830.10	5,133,061.96				
Dont à déduire / Abzüglich:						
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	13.70	18.78				
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	-	1.28				
Frais d'audit / Prüfaufwand	11,426.23	11,880.23				
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:						
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	73,803.07	50,356.60				
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	565,823.41	386,067.49				
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	49,202.06	33,571.09				
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	10,144.23	9,847.14				
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	2,480,401.35	1,552,946.11				
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	3,190,814.05	2,044,688.72				
REVENU NET / NETTOERTRAG	5,366,016.05	3,088,373.24				
Gains en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne	21,399,620.07	39,040,791.98				
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIRTER ERTRAG	26,765,636.12	42,129,165.22				
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	-8,923,585.27	1,908,262.04				
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	17,842,050.85	44,037,427.26				
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	8.88	5.44				
Rémunérations effectives (en % de la valeur net d'inventaire) / Effektive Vergütungen (in % der Nettoinventorwahrung) :						
	(1) - A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr	(2) - A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr	(3) - A la banque dépositaire / An die Depotbank			
	01.01.2020 31.03.2021	2019	01.01.2020 31.03.2021	2019	01.01.2020 31.03.2021	2019
Parts / Anteile -E-	0.030% (*)	0.030%	0.230% (*)	0.230%	0.020% (*)	0.020%

(*) Taux annualisés / Annualisierte Raten

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

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.03.2021	31.12.2019
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	5,366,016.05	3,088,373.24
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	14,957.65	17,842.71
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	5,380,973.70	3,106,215.95
Dividendes 2021 / Dividenden 2021		
CHF 8.85 brut à chacune des 604,620.58 parts en circulation au 31.03.2021 Bruttobetrag CHF 8.85 Ausschüttung an die 604,620.58 Anteile im Umlauf am 31.03.2021	5,350,892.15	
Dividendes 2020 / Dividenden 2020		
CHF 5.45 brut à chacune des 567,203.36 parts en circulation au 31.12.2019 Bruttobetrag CHF 5.45 Ausschüttung an die 567,203.36 Anteile im Umlauf am 31.12.2019		3,091,258.30
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	30,081.55	14,957.65

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

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

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2020	567,203.36	01.01.2019	1,165,115.85	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		356,176.47		59,089.10	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-318,759.25		-657,001.59	
Etat au / Bestand per	31.03.2021	604,620.58	31.12.2019	567,203.36	
					CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2020	154,168,515.11	01.01.2019	248,131,434.46	
Distribution / Ausschüttung		-3,880,487.43		-3,357,518.06	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		6,731,956.73		-134,642,828.55	
Résultat total / Gesamterfolg		17,842,050.85		44,037,427.26	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.03.2021	174,862,035.26	31.12.2019	154,168,515.11	
					CHF

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

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

	31.03.2021	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	174,862,035.26	154,168,515.11	248,131,434.46
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	289.21	271.80	212.97
Dividendes / Dividenden	8.85	5.45	5.15
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf	604,620.58	567,203.36	1,165,115.85

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	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	118,420.23	0.07
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						118,420.23	0.07
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						118,420.23	0.07
ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE							
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
AMS	6,021	26,016	9,522	22,515	CHF	424,182.60	0.24
PIERER MOBILITY	0	810	271	539	CHF	41,233.50	0.02
PIERER MOBILITY	560	0	560	0	EUR	0.00	0.00
						465,416.10	0.27
ITALIE / ITALIEN							
CASSIOPEA	335	525	342	518	CHF	22,584.80	0.01
NEWRON PHARMACEUTICALS	1,251	0	0	1,251	CHF	3,465.27	0.00
						26,050.07	0.01
LIECHTENSTEIN / LIECHTENSTEIN							
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK	1,329	1,023	766	1,586	CHF	85,485.40	0.05
VP BANK 'A'	261	0	0	261	CHF	29,806.20	0.02
						115,291.60	0.07
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
COSMO PHARMACEUTICALS	409	487	230	666	CHF	55,278.00	0.03
LASTMINUTE.COM	349	415	577	187	CHF	7,049.90	0.00
						62,327.90	0.04
SUISSE / SCHWEIZ							
ABB	235,695	169,194	153,470	251,419	CHF	7,180,526.64	4.11
ADECCO GROUP REG.	21,203	12,902	11,626	22,479	CHF	1,430,563.56	0.82
ADVAL TECH HOLDING	26	0	0	26	CHF	4,550.00	0.00
AEVIS VICTORIA	1,960	700	1,527	1,133	CHF	15,295.50	0.01
ALCON	63,898	41,147	36,234	68,811	CHF	4,553,911.98	2.60
ALLREAL HOLDING	1,862	1,227	1,148	1,941	CHF	369,566.40	0.21
ALSO HOLDING NOM.	226	0	0	226	CHF	61,246.00	0.04
ALUFLEXPAC	515	1,946	1,062	1,399	CHF	47,286.20	0.03
APG SGA NOM.	69	183	87	165	CHF	36,052.50	0.02
ARBONIA -NOM.-	2,409	1,740	1,210	2,939	CHF	49,257.64	0.03
ARYZTA NOMINATIVE	124,220	70,184	55,920	138,484	CHF	145,546.68	0.08
ASCOM HOLDING NOM. VN.10	2,451	4,827	2,632	4,646	CHF	67,552.84	0.04
AUTONEUM HOLDING REG.	468	300	372	396	CHF	70,210.80	0.04
BACHEM HOLDING 'B'	340	306	212	434	CHF	175,770.00	0.10
BALOISE-HOLDING	5,941	3,993	3,620	6,314	CHF	1,015,291.20	0.58
BANK CANTONAL OF GENEVA REG.	103	80	0	183	CHF	29,463.00	0.02
BANK LINTH LLB NOM.	35	0	0	35	CHF	18,025.00	0.01
BANQUE CANTONALE BERNOISE	334	311	283	362	CHF	77,106.00	0.04
BANQUE CANTONALE DE LUCERNE NOM.	404	286	240	450	CHF	194,400.00	0.11
BANQUE CANTONALE DE ST-GALL	405	219	231	393	CHF	167,418.00	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 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
BANQUE CANTONALE DU JURA	61	0	0	61	CHF	3,294.00	0.00
BANQUE CANTONALE DU VALAIS 'A'	280	291	193	378	CHF	39,879.00	0.02
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	0	5,625	1,672	3,953	CHF	364,466.60	0.21
BANQUE CANTONALE VAUDOISE NOM.	368	127	495	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE NATIONALE SUISSE	10	4	4	10	CHF	53,800.00	0.03
BARRY CALLEBAUT	389	220	191	418	CHF	892,848.00	0.51
BASELLANDSCHAFT.KANTONALBK PART.C	41	22	22	41	CHF	37,884.00	0.02
BASILEA PHARMACEUTICA	1,556	2,121	2,059	1,618	CHF	75,139.92	0.04
BASLER KANTONALBANK PART.C.	478	788	646	620	CHF	39,804.00	0.02
BB BIOTECH NOM.	4,379	2,976	2,851	4,504	CHF	370,228.80	0.21
BELIMO HOLDING	65	34	30	69	CHF	527,160.00	0.30
BELL FOOD GROUP	167	85	68	184	CHF	52,072.00	0.03
BELLEVUE GROUP	705	629	888	446	CHF	17,349.40	0.01
BERGBAHNEN E.-TITLISBAHNEN -REG-	64	30	94	0	CHF	0.00	0.00
BOBST GROUP	448	375	322	501	CHF	31,287.45	0.02
BOSSARD HOLDING	401	491	434	458	CHF	95,035.00	0.05
BUCHER INDUSTRIES NOM.	521	393	357	557	CHF	268,251.20	0.15
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	376	234	189	421	CHF	132,615.00	0.08
BURKHALTER HOLDING NOM.	391	299	290	400	CHF	29,200.00	0.02
BVZ HOLDING	4	0	0	4	CHF	3,540.00	0.00
CALIDA HOLDING REG.	964	250	558	656	CHF	24,009.60	0.01
CANTONAL BANK OF ZUG	18	0	18	0	CHF	0.00	0.00
CARLO GAVAZZI HOLDING	35	0	0	35	CHF	6,737.50	0.00
CEMBRA MONEY BANK NAM.	3,825	2,486	2,116	4,195	CHF	436,699.50	0.25
CHOCOLADEFAB.LINDT & SPRUENGLI NOM.	8	13	12	9	CHF	778,500.00	0.45
CICOR TECHNOLOGIES	386	0	0	386	CHF	19,994.80	0.01
CIE FINAN. RICHEMONT WTS 201123	0	109,320	109,320	0	CHF	0.00	0.00
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	39,829	25,403	22,475	42,757	CHF	3,879,770.18	2.22
CLARIANT	32,161	19,739	17,222	34,678	CHF	660,962.68	0.38
COLTENE HOLDING NOM.	665	274	270	669	CHF	80,815.20	0.05
COMET HOLDING	950	711	597	1,064	CHF	230,888.00	0.13
CONZZETA 'A' REG.	79	39	34	84	CHF	98,280.00	0.06
CPH CHEMIE & PAPIER HOLD.NOM. 'A'	53	0	0	53	CHF	3,317.80	0.00
CREALOGIX HOLDING	54	0	0	54	CHF	6,453.00	0.00
CREDIT SUISSE GROUP	246,755	165,471	173,369	238,857	CHF	2,365,162.01	1.35
DAETWYLER HOLDING	373	290	227	436	CHF	122,516.00	0.07
DKSH HOLDING REG.	2,902	1,325	1,390	2,837	CHF	205,824.35	0.12
DORMAKABA HOLDING	142	464	192	414	CHF	267,237.00	0.15
DUFREY	3,291	4,731	3,090	4,932	CHF	317,423.52	0.18
EFG INTERNATIONAL	7,671	3,263	5,650	5,284	CHF	38,256.16	0.02
EMMI	264	139	128	275	CHF	262,625.00	0.15
EMS-CHEMIE HOLDING NOM.	534	318	422	430	CHF	362,920.00	0.21
FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING	155	368	282	241	CHF	17,183.30	0.01
FLUGHAFEN ZUERICH REG.	1,023	1,261	763	1,521	CHF	236,211.30	0.14
FORBO HOLDING	151	96	79	168	CHF	287,280.00	0.16
FUNDAMENTA REAL ESTATE REG.	2,129	0	1,045	1,084	CHF	21,409.00	0.01
GALENICA	6,471	4,506	4,051	6,926	CHF	408,634.00	0.23
GAM HOLDING NOM.	19,087	7,252	7,038	19,301	CHF	48,020.89	0.03
GEBERIT	4,804	2,901	2,622	5,083	CHF	3,057,932.80	1.75
GEORG FISCHER REG.	520	350	302	568	CHF	717,384.00	0.41

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

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
GIVAUDAN	1,030	656	593	1,093	CHF	3,980,706.00	2.28
GLARNER KANTONALBANK REG.	716	0	0	716	CHF	22,052.80	0.01
GRAUBUENDNER KANTONALBK-PART.CERT.-	58	26	28	56	CHF	82,320.00	0.05
GURIT HOLDING	25	14	23	16	CHF	38,400.00	0.02
HELVETIA HOLDING	2,441	1,649	1,281	2,809	CHF	311,799.00	0.18
HIAG IMMOBILIEN HOLDING REG.	319	499	309	509	CHF	55,481.00	0.03
HOCHDORF HOLDING	315	0	0	315	CHF	19,026.00	0.01
HUBER & SUHNER REG.	2,035	1,484	1,391	2,128	CHF	155,769.60	0.09
HYPOTHEKARBANK LENZBURG	11	5	5	11	CHF	47,520.00	0.03
IDORSIA REG.	10,030	13,200	8,318	14,912	CHF	377,870.08	0.22
IMPLENIA NOM.	1,876	1,527	1,865	1,538	CHF	39,988.00	0.02
INA INVEST HOLDING	0	2,672	2,057	615	CHF	11,648.10	0.01
INFICON HOLDING NOM.	237	135	126	246	CHF	244,278.00	0.14
INTERROLL HOLDING	88	56	50	94	CHF	313,960.00	0.18
INVESTIS HOLDING	430	0	0	430	CHF	39,560.00	0.02
IVF HARTMANN HOLDING REG.	61	0	61	0	CHF	0.00	0.00
JULIUS BAER GROUPE	28,867	15,708	20,192	24,383	CHF	1,473,708.52	0.84
JUNGFRAUBAHN HOLDING NOM.	405	491	460	436	CHF	64,092.00	0.04
KARDEX HOLDING	462	225	204	483	CHF	93,122.40	0.05
KLINGELNBERG	422	0	0	422	CHF	10,465.60	0.01
KOMAX HOLDING	541	454	460	535	CHF	122,301.00	0.07
KUDELSKI	2,006	0	0	2,006	CHF	8,766.22	0.01
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	7,331	4,798	4,432	7,697	CHF	2,075,880.90	1.19
KUROS BIOSCIENCES	791	294	0	1,085	CHF	2,180.85	0.00
LAFARGEHOLCIM NOM.	38,800	25,436	21,802	42,434	CHF	2,356,784.36	1.35
LANDIS AND GYR GROUP	2,938	2,206	2,077	3,067	CHF	195,061.20	0.11
LEM HOLDING	44	16	11	49	CHF	89,474.00	0.05
LEONTEQ REG.	1,184	0	450	734	CHF	34,241.10	0.02
LINDT & SPRUENGLI PART.C.	82	46	42	86	CHF	709,500.00	0.41
LOGITECH INTERNATIONAL	13,037	8,109	7,034	14,112	CHF	1,399,063.68	0.80
LONZA GROUP	9,670	6,036	5,468	10,238	CHF	5,409,759.20	3.09
MCH GROUP	263	222	0	485	CHF	6,499.00	0.00
MEDACTA GROUP	435	245	468	212	CHF	21,539.20	0.01
MEDARTIS HOLDING	280	385	198	467	CHF	30,214.90	0.02
MEIER TOBLER GROUP	69	69	0	138	CHF	2,228.70	0.00
METALL ZUG 'B'	10	37	32	15	CHF	30,450.00	0.02
MEYER BURGER TECHNOLOGY	78,281	355,281	280,296	153,266	CHF	66,026.99	0.04
MIKRON HOLDING NOM.	726	0	0	726	CHF	4,428.60	0.00
MOBILEZONE HOLDING REG.	5,864	2,050	1,713	6,201	CHF	76,396.32	0.04
MOBIMO HOLDING	845	636	561	920	CHF	265,420.00	0.15
MOLECULAR PARTNERS	1,243	4,705	2,622	3,326	CHF	75,999.10	0.04
NESTLE	302,873	188,116	177,211	313,778	CHF	33,053,374.52	18.90
NOVARTIS NOM.	244,297	164,207	139,614	268,890	CHF	21,718,245.30	12.42
NOVAVEST REAL ESTATE	706	0	706	0	CHF	0.00	0.00
OBSEVA	2,327	5,541	0	7,868	CHF	23,840.04	0.01
OC OERLIKON NOM.	15,838	11,755	10,914	16,679	CHF	182,301.47	0.10
ORASCOM DEVELOPMENT HLDG	1,621	2,198	1,905	1,914	CHF	20,097.00	0.01
ORELL FUESSLI HOLDING NOM.	104	0	0	104	CHF	11,648.00	0.01
ORIOR	873	502	464	911	CHF	75,977.40	0.04
PARTNERS GROUP HOLDING NOM.	1,716	1,173	1,037	1,852	CHF	2,235,364.00	1.28

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

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
PEACH PROPERTY GROUP	0	1,888	374	1,514	CHF	75,245.80	0.04
PHOENIX MECANO	56	0	0	56	CHF	25,648.00	0.01
PLAZZA 'A' REG.	83	30	63	50	CHF	16,050.00	0.01
POENINA HOLDING	149	0	0	149	CHF	7,837.40	0.00
POLYPHOR 144A/S	954	0	0	954	CHF	7,240.86	0.00
PRIVATE EQUITY HOLDING	253	0	0	253	CHF	18,722.00	0.01
PSP SWISS PROPERTY REG.	5,328	4,130	3,185	6,273	CHF	722,649.60	0.41
RELIEF THERAPEUTICS	0	297,346	138,800	158,546	CHF	46,295.43	0.03
RIETER HOLDING NOM.	377	304	314	367	CHF	46,535.60	0.03
ROCHE HOLDING D.RIGHT	53,585	34,124	30,315	57,394	CHF	17,530,997.30	10.02
ROMANDE ENERGIE HOLDING NOM.	32	9	16	25	CHF	30,750.00	0.02
SANTHERA PHARMACEUTICALS HOL.NOM.	62	2,090	0	2,152	CHF	6,208.52	0.00
SCHAFFNER HOLDING	64	0	0	64	CHF	15,232.00	0.01
SCHINDLER HOLDING NOM.	990	541	462	1,069	CHF	289,485.20	0.17
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	2,067	1,281	1,160	2,188	CHF	607,388.80	0.35
SCHWEITER TECHNOLOGIES	72	54	43	83	CHF	129,148.00	0.07
SENSIRION HOLDING	129	1,367	1,215	281	CHF	17,759.20	0.01
SF URBAN PROPERTIES	204	515	427	292	CHF	28,908.00	0.02
SFS GROUP	1,178	845	684	1,339	CHF	157,198.60	0.09
SGS NOM.	390	890	436	844	CHF	2,262,764.00	1.29
SIEGFRIED HOLDING NOM.	574	366	333	607	CHF	472,549.50	0.27
SIG COMBIBLOC GROUP	16,348	20,538	10,980	25,906	CHF	566,305.16	0.32
SIKA	16,408	13,588	10,471	19,525	CHF	5,271,750.00	3.01
SOFTWAREONE	3,100	8,756	3,375	8,481	CHF	206,936.40	0.12
SONOVA HOLDING NOM.	6,958	4,494	4,004	7,448	CHF	1,864,979.20	1.07
STADLER RAIL	5,461	5,315	7,440	3,336	CHF	150,253.44	0.09
STARRAG GROUP HOLDING	80	0	0	80	CHF	3,584.00	0.00
STRAUMANN HOLDING REG.	1,450	920	819	1,551	CHF	1,828,629.00	1.05
SULZER NOM.	2,333	1,854	1,726	2,461	CHF	261,604.30	0.15
SUNRISE COMMUNICATIONS	4,105	1,432	5,537	0	CHF	0.00	0.00
SWISS LIFE HOLDING NOM.	4,173	2,610	2,369	4,414	CHF	2,050,744.40	1.17
SWISS PRIME SITE REG.	9,743	5,888	5,303	10,328	CHF	900,085.20	0.51
SWISS RE REG.	38,304	24,037	22,598	39,743	CHF	3,694,509.28	2.11
SWISS STEEL HOLDING	27,785	0	0	27,785	CHF	7,279.67	0.00
SWISSCOM NOM.	3,308	1,981	1,804	3,485	CHF	1,766,895.00	1.01
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	1,336	825	652	1,509	CHF	184,098.00	0.11
TECAN GROUP NOM. N.1	1,507	1,078	935	1,650	CHF	692,010.00	0.40
TEMENOS	5,044	3,579	3,226	5,397	CHF	734,261.85	0.42
THURGAUER KANTONALBANK PART.C	343	192	192	343	CHF	36,358.00	0.02
TITLISBAHNEN	0	470	0	470	CHF	23,265.00	0.01
TORNOS HOLDING NOM.	1,236	0	0	1,236	CHF	9,022.80	0.01
TRADITION FINANCIERE CIE	149	2	0	151	CHF	18,044.50	0.01
TRADITION FINANCIERE CIE -PROV-	0	2	2	0	CHF	0.00	0.00
TX GROUP	278	100	0	378	CHF	28,614.60	0.02
U-BLOX HOLDING	766	751	584	933	CHF	57,146.25	0.03
UBS GROUP REG.	468,306	288,252	267,044	489,514	CHF	7,164,037.39	4.10
VALIANT HOLDING	2,062	1,479	1,285	2,256	CHF	221,990.40	0.13
VALORA HOLDING	437	304	192	549	CHF	110,074.50	0.06
VARIA US PROPERTIES	361	0	0	361	CHF	13,718.00	0.01
VAT GROUP	2,096	1,349	1,267	2,178	CHF	576,734.40	0.33
VAUDOISE ASSURANCES HOLDING	58	44	44	58	CHF	27,956.00	0.02

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

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
VETROPACK HLDG 'A'	0	1,420	329	1,091	CHF	64,696.30	0.04
VETROPACK HOLDING	14	0	14	0	CHF	0.00	0.00
VIFOR PHARMA	4,963	4,897	3,342	6,518	CHF	838,540.70	0.48
VON ROLL HOLDING PORT.	1,780	0	0	1,780	CHF	1,495.20	0.00
VONTOBEL HOLDING NOM.	2,114	1,527	1,428	2,213	CHF	159,336.00	0.09
VZ HOLDING	412	125	537	0	CHF	0.00	0.00
VZ HOLDING	0	3,194	1,016	2,178	CHF	170,101.80	0.10
V-ZUG HLDG	0	354	192	162	CHF	17,982.00	0.01
WARTECK INVEST NOM.	22	10	9	23	CHF	53,130.00	0.03
WISEKEY INTL HOLDING 'B'	1,836	6,667	1,836	6,667	CHF	18,934.28	0.01
YPSOMED HOLDING NOM.	250	286	258	278	CHF	44,090.80	0.03
ZEHNDER REG. 'A'	490	1,273	1,118	645	CHF	48,568.50	0.03
ZUG ESTATES HOLDING 'B'	15	44	38	21	CHF	41,265.00	0.02
ZUGER KANTONALBANK	0	29	9	20	CHF	136,000.00	0.08
ZUR ROSE GROUP REG.	995	980	676	1,299	CHF	461,145.00	0.26
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	19,386	12,353	10,994	20,745	CHF	8,368,533.00	4.78
						172,799,491.18	98.79
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / TOTAL AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE						173,468,576.85	99.17
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
DROITS / RECHTE							
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
AMS RIGHT 300320	0	7,537	7,537	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
ITALIE / ITALIEN							
CASSIOPEA RIGHT	0	335	335	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
SUISSE / SCHWEIZ							
DUFY DROIT	0	4,895	4,895	0	CHF	0.00	0.00
IDORSIA RIGHT	0	15,891	15,891	0	CHF	0.00	0.00
IMPLENIA RIGHT	0	2,343	2,343	0	CHF	0.00	0.00
KUROS BIOSCIENCES RIGHT	0	791	791	0	CHF	0.00	0.00
MCH GROUP RIGHT	0	263	263	0	CHF	0.00	0.00
MCH GROUP RIGHT	0	263	263	0	CHF	0.00	0.00
MEIER TOBLER GRP-RIGHT	0	69	69	0	CHF	0.00	0.00
MEYER BURGER RIGHT	0	133,530	133,530	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
TOTAL DROITS / TOTAL RECHTE						0.00	0.00

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

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

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)	173,468,576.85	99.17
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

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

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

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

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

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

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

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

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

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	31.03.2021	31.12.2019
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	516,922.28	479,493.40
Dividendes à recevoir / Dividendenforderungen	106,410.17	63,815.82
Actions et autres titres de participation / Aktien und andere Beteiligungspapiere	68,776,669.57	66,269,378.05
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	-	644.35
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	69,400,002.02	66,813,331.62
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	43,771.91	51,266.99
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	69,356,230.11	66,762,064.63
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	411,033.56	440,359.92
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	168.74	151.61

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert au 31 mars 2021 et au 31 décembre 2019.		
2) Prêts de titres	La direction de fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières à la demande d'Ethos.		
3) Mises en pension	La direction de fonds ne pratique pas de mises et prises en pension.		
4) Total Expense Ratio (%)	01.01.2020^(*) 31.03.2021	01.01.2019 31.12.2019	
	Parts -E-	0.70	0.73
	<i>(*) TER annualisé.</i>		
5) Indication sur les soft commission agreements	La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.		

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente	Zum 31. März 2021 und 31. Dezember 2019 stehen keine Finanzterminkontrakte offen.		
2) Wertpapierleihgeschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.		
3) Wertpapierpensions- geschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.		
4) Total Expense Ratio (%)	01.01.2020^(*) 31.03.2021	01.01.2019 31.12.2019	
	Anteile -E-	0.70	0.73
	<i>(*) TER auf Jahresbasis.</i>		
5) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions	Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.		

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2020 31.03.2021	01.01.2019 31.12.2019
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	123.73	1,736.60
Produits des actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Erträge der Aktien und anderen Beteiligungspapiere und Wertpapierrechte	1,596,828.69	1,335,731.81
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	128,082.29	50,968.54
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	1,725,034.71	1,388,436.95
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts passifs / Passivzinsen	19.87	-
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	70.84	104.65
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	734.77	62.82
Frais d'audit / Prüfaufwand	12,497.63	12,960.00
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	29,018.13	22,223.60
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	505,745.28	401,780.56
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	24,872.61	19,048.81
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	6,111.17	6,931.51
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	241,612.83	55,196.38
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	820,683.13	518,308.33
REVENU NET / NETTOERTRAG	904,351.58	870,128.62
Gains en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne	2,013,338.37	4,005,815.86
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIRTER ERTRAG	2,917,689.95	4,875,944.48
Gains en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne	6,750,518.31	8,333,489.44
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	9,668,208.26	13,209,433.92
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	2.20	1.98

Rémunérations effectives (en % de la valeur net d'inventaire) / Effektive Vergütungen (in % der Nettoinventorwahrung) :

	(1) - A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr		(2) - A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr		(3) - A la banque dépositaire / An die Depotbank	
	01.01.2020 31.03.2021	2019	01.01.2020 31.03.2021	2019	01.01.2020 31.03.2021	2019
Parts / Anteile -E-	0.035% (*)	0.035%	0.610% (*)	0.610%	0.030% (*)	0.030%

(*) Taux annualisés / Annualisierte Raten

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

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.03.2021	31.12.2019
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	904,351.58	870,128.62
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	9,976.88	20,568.10
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	914,328.46	890,696.72
Dividendes 2021 / Dividenden 2021		
CHF 2.20 brut à chacune des 411,033.56 parts en circulation au 31.03.2021	904,273.84	
Bruttobetrag CHF 2.20 Ausschüttung an die 411,033.56 Anteile im Umlauf am 31.03.2021		
Dividendes 2020 / Dividenden 2020		
CHF 2.00 brut à chacune des 440,359.92 parts en circulation au 31.12.2019		880,719.84
Bruttobetrag CHF 2.00 Ausschüttung an die 440,359.92 Anteile im Umlauf am 31.12.2019		
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	10,054.62	9,976.88

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	01.01.2020	440,359.92	01.01.2019	474,382.14	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		135,345.74		49,736.53	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-164,672.10		-83,758.75	
Etat au / Bestand per	31.03.2021	411,033.56	31.12.2019	440,359.92	
					CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2020	66,762,064.63	01.01.2019	59,029,447.77	
Distribution / Ausschüttung		-858,878.52		-821,569.27	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-6,215,164.26		-4,655,247.79	
Résultat total / Gesamterfolg		9,668,208.26		13,209,433.92	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.03.2021	69,356,230.11	31.12.2019	66,762,064.63	
					CHF

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

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

	31.03.2021	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	69,356,230.11	66,762,064.63	59,029,447.77
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	168.74	151.61	124.43
Dividendes / Dividenden	2.20	2.00	1.90
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf	411,033.56	440,359.92	474,382.14

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	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	298,187.83	0.43
EUR					EUR	52,118.88	0.08
USD					USD	166,615.57	0.24
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						516,922.28	0.74
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						516,922.28	0.74
ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE							
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND							
ALLIANZ	4,271	607	3,092	1,786	EUR	428,794.28	0.62
HENKEL	3,444	411	1,112	2,743	EUR	256,231.90	0.37
HENKEL PFD -NVTG-	5,817	1,607	2,167	5,257	EUR	557,420.77	0.80
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	0	1,597	1,597	0	EUR	0.00	0.00
						1,242,446.95	1.79
AUSTRALIE / AUSTRALIEN							
WESFARMERS	35,372	7,005	15,392	26,985	AUD	1,018,826.18	1.47
						1,018,826.18	1.47
BELGIQUE / BELGIEN							
UCB	3,831	344	684	3,491	EUR	313,246.00	0.45
						313,246.00	0.45
CANADA / KANADA							
CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERCE	0	13,800	13,800	0	CAD	0.00	0.00
CGI GROUP SUB. VOTING -A-	0	9,142	1,600	7,542	CAD	591,187.66	0.85
GREAT-WEST LIFE CO	9,800	0	9,800	0	CAD	0.00	0.00
POWER CORP OF CANADA -SUB.VOTING-	9,400	17,900	12,000	15,300	CAD	378,420.90	0.55
						969,608.56	1.40
DANEMARK / DÄNEMARK							
NOVO NORDISK 'B'	18,571	4,569	9,642	13,498	DKK	862,742.34	1.24
						862,742.34	1.24
ESPAGNE / SPANIEN							
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	0	25,310	3,892	21,418	EUR	665,722.10	0.96
						665,722.10	0.96
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
ACTIVISION BLIZZARD	0	7,603	1,200	6,403	USD	560,435.06	0.81
ADOBE	0	958	160	798	USD	357,020.79	0.51
AFLAC	19,112	5,086	4,700	19,498	USD	939,180.78	1.35
AGILENT TECHNOLOGIES	0	4,832	900	3,932	USD	470,494.51	0.68
ALLSTATE	8,928	2,260	3,300	7,888	USD	852,993.61	1.23
AMGEN	4,825	1,305	2,273	3,857	USD	903,184.17	1.30
APPLE	0	9,808	2,100	7,708	USD	886,123.03	1.28
AUTOMATIC DATA PROCESSING	2,355	8,288	3,300	7,343	USD	1,302,490.62	1.88
EVERETT DENNISON	2,756	300	723	2,333	USD	403,240.85	0.58

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

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
BANK OF NEW YORK MELLON	0	17,849	2,800	15,049	USD	669,785.59	0.97
BLACKROCK 'A'	0	1,455	290	1,165	USD	826,671.71	1.19
BOOKING HOLDINGS	0	315	315	0	USD	0.00	0.00
BRISTOL MYERS SQUIBB	22,045	2,200	24,245	0	USD	0.00	0.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	0	3,766	600	3,166	USD	456,189.15	0.66
CADENCE DESIGN SYSTEMS	0	8,526	1,200	7,326	USD	944,527.54	1.36
CISCO SYSTEMS	22,895	13,820	16,184	20,531	USD	999,179.44	1.44
CITRIX SYSTEMS	4,213	600	1,599	3,214	USD	424,568.80	0.61
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS'A'	15,546	6,727	7,295	14,978	USD	1,101,222.07	1.59
COLGATE-PALMOLIVE	15,351	3,000	7,344	11,007	USD	816,618.74	1.18
COSTCO WHOLESALE	0	2,014	300	1,714	USD	568,596.45	0.82
CUMMINS	4,807	900	1,377	4,330	USD	1,055,919.76	1.52
DUKE REALTY	0	12,383	1,600	10,783	USD	425,523.27	0.61
EBAY	15,904	13,773	14,972	14,705	USD	847,537.76	1.22
ELECTRONIC ARTS	0	7,324	1,400	5,924	USD	754,738.19	1.09
EMERSON ELECTRIC	7,787	0	7,787	0	USD	0.00	0.00
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	7,472	9,545	5,713	11,304	USD	762,054.35	1.10
EXPEDITORS INTERN.OF WASHINGTON	5,300	500	800	5,000	USD	506,762.22	0.73
F5 NETWORKS	0	2,194	599	1,595	USD	313,166.63	0.45
GENERAL MILLS	0	12,175	12,175	0	USD	0.00	0.00
GILEAD SCIENCES	8,401	0	8,401	0	USD	0.00	0.00
HEALTHPEAK PROPERTIES	16,205	0	16,205	0	USD	0.00	0.00
HOME DEPOT	4,392	1,355	2,524	3,223	USD	925,922.90	1.33
HP	0	33,825	5,500	28,325	USD	846,393.84	1.22
HP ENTERPRISE	0	44,620	44,620	0	USD	0.00	0.00
ILLINOIS TOOL WORKS	6,551	1,904	3,506	4,949	USD	1,031,785.08	1.49
INTEL	20,323	8,433	10,281	18,475	USD	1,112,815.76	1.60
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	6,396	600	1,900	5,096	USD	639,128.34	0.92
INTERPUBLIC GROUP	12,800	2,200	4,476	10,524	USD	289,216.15	0.42
INTUIT	0	890	100	790	USD	284,808.37	0.41
JPMORGAN CHASE	0	11,503	2,300	9,203	USD	1,318,525.45	1.90
JUNIPER NETWORKS	11,600	1,400	2,519	10,481	USD	249,860.01	0.36
KIMBERLY-CLARK	0	1,922	1,922	0	USD	0.00	0.00
MASTERCARD 'A'	0	4,540	1,528	3,012	USD	1,009,310.53	1.45
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	0	9,238	1,200	8,038	USD	691,210.73	1.00
MERCK & CO	11,996	5,611	6,664	10,943	USD	793,950.25	1.14
METLIFE	23,839	11,086	13,401	21,524	USD	1,231,442.03	1.77
MICROSOFT	0	5,984	1,700	4,284	USD	950,597.90	1.37
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	17,539	1,567	19,106	0	USD	0.00	0.00
NETAPP	6,460	0	6,460	0	USD	0.00	0.00
NIKE 'B'	0	2,800	300	2,500	USD	312,673.56	0.45
OMNICOM GROUP	7,006	700	1,500	6,206	USD	433,093.61	0.62
ORACLE	20,299	7,748	12,626	15,421	USD	1,018,410.48	1.47
PEPSICO	8,235	2,961	4,276	6,920	USD	921,229.62	1.33
PFIZER	26,506	8,645	10,098	25,053	USD	854,253.80	1.23
PPG INDUSTRIES	7,369	3,399	5,245	5,523	USD	781,047.19	1.13
PROCTER & GAMBLE	7,691	3,311	3,454	7,548	USD	962,067.66	1.39
QUEST DIAGNOSTICS	4,113	400	600	3,913	USD	472,640.28	0.68
ROBERT HALF ITL	0	4,503	4,503	0	USD	0.00	0.00
SEALED AIR	5,300	0	5,300	0	USD	0.00	0.00
SIMON PROPERTY GROUP	2,274	2,945	900	4,319	USD	462,455.35	0.67

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

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS 'A'	3,100	0	3,100	0	USD	0.00	0.00
SYNOPSIS	0	1,440	200	1,240	USD	289,165.70	0.42
TARGET	10,243	2,700	6,294	6,649	USD	1,239,463.90	1.79
TEXAS INSTRUMENTS	3,242	7,191	3,916	6,517	USD	1,159,165.36	1.67
THE WESTERN UNION	0	15,051	15,051	0	USD	0.00	0.00
TJX	9,210	3,876	13,086	0	USD	0.00	0.00
TRAVELERS COMPANIES	6,542	4,835	4,310	7,067	USD	1,000,326.50	1.44
VERIZON COMMUNICATIONS	16,297	3,440	19,737	0	USD	0.00	0.00
VIACOMCBS 'B'	6,797	0	6,797	0	USD	0.00	0.00
VIATRIS	0	3,542	0	3,542	USD	46,569.74	0.07
VISA 'A'	0	4,169	600	3,569	USD	711,193.52	1.02
WATERS	0	2,039	400	1,639	USD	438,344.97	0.63
WELLS FARGO	20,166	0	20,166	0	USD	0.00	0.00
XILINX	0	4,463	974	3,489	USD	406,847.00	0.59
YUM BRANDS	8,483	3,101	2,815	8,769	USD	892,803.52	1.29
						41,924,944.19	60.41
FINLANDE / FINNLAND							
KONE OYJ 'B'	0	7,689	1,224	6,465	EUR	498,149.55	0.72
						498,149.55	0.72
FRANCE / FRANKREICH							
ALSTOM	5,126	0	5,126	0	EUR	0.00	0.00
L'OREAL	3,574	973	2,007	2,540	EUR	918,170.86	1.32
PERNOD-RICARD	4,976	2,167	2,256	4,887	EUR	865,178.58	1.25
PUBLICIS GROUPE	6,829	0	6,829	0	EUR	0.00	0.00
SANOFI	11,265	2,985	4,844	9,406	EUR	876,561.97	1.26
SCHNEIDER ELECTRIC	12,395	3,723	8,301	7,817	EUR	1,126,226.09	1.62
SODEXO	2,725	1,015	1,169	2,571	EUR	232,571.73	0.34
						4,018,709.23	5.79
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN							
AON	2,410	946	3,356	0	USD	0.00	0.00
BARRATT DEVELOPMENTS	33,115	5,281	8,987	29,409	GBP	285,185.99	0.41
BERKELEY GROUP	4,002	615	1,016	3,601	GBP	207,563.93	0.30
COMPASS GROUP	43,834	5,718	49,552	0	GBP	0.00	0.00
GLAXOSMITHKLINE	0	17,316	3,588	13,728	GBP	229,597.29	0.33
PERSIMMON	11,431	5,275	5,400	11,306	GBP	431,618.39	0.62
RELX PLC	39,848	18,226	15,444	42,630	GBP	1,006,912.33	1.45
						2,160,877.93	3.11
HONG KONG / HONGKONG							
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	48,400	0	48,400	0	HKD	0.00	0.00
HONG KONG EXCH. & CLEARING	0	30,600	12,400	18,200	HKD	1,007,760.79	1.45
LINK REIT -UNITS-	69,500	16,500	25,200	60,800	HKD	521,106.80	0.75
SUN HUNG KAI PROPERTIES	53,500	0	53,500	0	HKD	0.00	0.00
						1,528,867.59	2.20
IRLANDE / IRLAND							
ACCENTURE 'A'	4,799	1,005	2,356	3,448	USD	896,454.79	1.29
AON	0	5,313	800	4,513	USD	977,371.50	1.41
EATON CORP -NPV-	12,105	3,200	7,735	7,570	USD	985,176.62	1.42

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 - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
MEDTRONIC	0	12,068	2,300	9,768	USD	1,085,987.19	1.56
PENTAIR	5,500	0	5,500	0	USD	0.00	0.00
SEAGATE TECHNOLOGY	0	6,293	1,000	5,293	USD	382,330.66	0.55
						4,327,320.76	6.24
ITALIE / ITALIEN							
ASSICURAZIONI GENERALI	0	46,966	15,499	31,467	EUR	593,802.62	0.86
						593,802.62	0.86
JAPON / JAPAN							
ASTELLAS PHARMA	69,600	26,900	43,600	52,900	JPY	766,852.02	1.10
BANDAI NAMCO HOLDINGS	6,400	2,700	2,200	6,900	JPY	463,860.65	0.67
CANON	35,400	3,200	38,600	0	JPY	0.00	0.00
DAITO TRUST CONSTRUCTION	2,300	400	2,700	0	JPY	0.00	0.00
DENSO	0	9,600	9,600	0	JPY	0.00	0.00
FUJIFILM HOLDINGS	12,100	1,400	13,500	0	JPY	0.00	0.00
HITACHI	10,700	4,900	15,600	0	JPY	0.00	0.00
KDDI	40,000	9,600	23,300	26,300	JPY	760,487.12	1.10
MAKITA	6,700	0	6,700	0	JPY	0.00	0.00
MIZUHO FINANCIAL GROUP	406,200	0	406,200	0	JPY	0.00	0.00
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	0	14,900	14,900	0	JPY	0.00	0.00
N.T.T. NIPPON TELEGRAPH & TELEPH.	43,400	1,300	44,700	0	JPY	0.00	0.00
NTT DOCOMO	37,000	9,100	46,100	0	JPY	0.00	0.00
OBAYASHI	21,500	6,200	27,700	0	JPY	0.00	0.00
ORIX	0	47,500	47,500	0	JPY	0.00	0.00
SECOM	0	6,900	1,200	5,700	JPY	452,127.37	0.65
SEKISUI HOUSE	20,300	1,900	8,600	13,600	JPY	274,989.40	0.40
SEVEN & I HOLDINGS	26,000	4,600	9,000	21,600	JPY	821,063.93	1.18
SHIN-ETSU CHEMICAL	4,500	0	4,500	0	JPY	0.00	0.00
SHIONOGI	8,600	1,400	2,400	7,600	JPY	385,276.79	0.56
SUBARU	19,300	7,400	9,700	17,000	JPY	319,122.07	0.46
SUZUKI MOTOR	0	10,700	10,700	0	JPY	0.00	0.00
TOKYO ELECTRON	4,700	1,700	2,800	3,600	JPY	1,434,669.55	2.07
						5,678,448.90	8.18
JERSEY / JERSEY							
APTIV	4,629	600	5,229	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
NORVEGE / NORWEGEN							
ORKLA 'A'	23,291	0	23,291	0	NOK	0.00	0.00
						0.00	0.00
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
KONINKLIJKE KPN	0	117,204	18,876	98,328	EUR	314,762.85	0.45
RANDSTAD	3,890	0	3,890	0	EUR	0.00	0.00
						314,762.85	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 - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
SINGAPOUR / SINGAPUR							
DBS GROUP HOLDINGS	0	27,100	4,800	22,300	SGD	449,713.01	0.65
SINGAPORE EXCHANGE	0	29,200	29,200	0	SGD	0.00	0.00
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	256,100	0	256,100	0	SGD	0.00	0.00
UNITED OVERSEAS BANK	0	47,200	6,800	40,400	SGD	730,961.82	1.05
						1,180,674.83	1.70
SUEDE / SCHWEDEN							
INVESTOR 'B'	7,387	8,491	2,937	12,941	SEK	973,090.59	1.40
						973,090.59	1.40
SUISSE / SCHWEIZ							
GARMIN NOM.	4,265	700	900	4,065	USD	504,428.40	0.73
TE CONNECTIVITY	9,860	2,813	12,673	0	USD	0.00	0.00
						504,428.40	0.73
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / TOTAL AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE						68,776,669.57	99.10

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)	68,776,669.57	99.10
(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	0.716827
CAD	0.748816
DKK	0.148729
EUR	1.106134
GBP	1.298505
HKD	0.121057
JPY	0.008517
SEK	0.107976
SGD	0.700469
USD	0.941150

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

Ethos - Bonds CHF

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	31.03.2021	31.12.2019
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	1,042,430.15	4,332,035.81
Obligations et autres titres de créance / Obligationen und andere Forderungswertpapiere	95,912,125.50	102,499,566.69
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	1,414,871.86	1,143,272.82
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	98,369,427.51	107,974,875.32
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	42,967.85	36,910.96
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	98,326,459.66	107,937,964.36
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	715,091.11	784,538.82
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	137.50	137.58

Ethos - Bonds CHF

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert au 31 mars 2021 et au 31 décembre 2019.		
2) Prêts de titres	La direction de fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières à la demande d'Ethos.		
3) Mises en pension	La direction de fonds ne pratique pas de mises et prises en pension.		
4) Total Expense Ratio (%)	01.01.2020^(*) 31.03.2021	01.01.2019 31.12.2019	
	Parts -E-	0.31	0.32
	<i>(*) TER annualisé.</i>		
5) Indication sur les soft commission agreements	La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.		

Ethos - Bonds CHF

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente	Zum 31. März 2021 und 31. Dezember 2019 stehen keine Finanzterminkontrakte offen.		
2) Wertpapierleihgeschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.		
3) Wertpapierpensions- geschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.		
4) Total Expense Ratio (%)	01.01.2020^(*) 31.03.2021	01.01.2019 31.12.2019	
	Anteile -E-	0.31	0.32
	<i>(*) TER auf Jahresbasis.</i>		
5) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions	Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.		

Ethos - Bonds CHF

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2020 31.03.2021	01.01.2019 31.12.2019
	CHF	CHF
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	1,546,205.80	876,267.02
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	496,117.92	248,228.29
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	2,042,323.72	1,124,495.31
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	26,754.58	15,397.09
Frais d'audit / Prüfaufwand	12,496.56	12,960.56
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	64,275.73	29,857.06
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	431,565.00	200,469.44
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	55,093.43	25,591.89
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	10,101.57	7,131.52
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	800,189.63	76,999.75
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	1,400,476.50	368,407.31
REVENU NET / NETTOERTRAG	641,847.22	756,088.00
Gains et pertes en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	-68,921.45	524,092.15
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG	572,925.77	1,280,180.15
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	-1,589,489.45	965,210.59
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	-1,016,563.68	2,245,390.74
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	0.90	0.96
Rémunérations effectives (en % de la valeur net d'inventaire) / Effektive Vergütungen (in % der Nettoinventorwahrung) :		

(1) - A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr

(2) - A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr

(3) - A la banque dépositaire / An die Depotbank

	01.01.2020 31.03.2021	2019	01.01.2020 31.03.2021	2019	01.01.2020 31.03.2021	2019
Parts / Anteile -E-	0.035% (*)	0.035%	0.235% (*)	0.235%	0.030% (*)	0.030%

(*) Taux annualisés / Annualisierte Raten

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

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.03.2021	31.12.2019
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	641,847.22	756,088.00
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	757,418.39	1,330.39
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	1,399,265.61	757,418.39
 Dividendes 2021 / Dividenden 2021		
CHF 1.95 brut à chacune des 715,091.11 parts en circulation au 31.03.2021	1,394,427.67	
Bruttobetrag CHF 1.95 Ausschüttung an die 715,091.11 Anteile im Umlauf am 31.03.2021		
 Dividendes 2020 / Dividenden 2020		
Pas de dividende pour l'exercice clôturé au 31.12.2019 /		
Keine Dividende für das am 31.12.2019 abgeschlossene Geschäftsjahr		
 Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	 4,837.94	 757,418.39

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

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2020	784,538.82	01.01.2019	432,870.84	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		968,788.38		456,637.00	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-1,038,236.09		-104,969.02	
Etat au / Bestand per	31.03.2021	715,091.11	31.12.2019	784,538.82	
					CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2020	107,937,964.36	01.01.2019	58,263,450.28	
Distribution / Ausschüttung		0.00		-633,081.24	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-8,594,941.02		48,062,204.58	
Résultat total / Gesamterfolg		-1,016,563.68		2,245,390.74	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.03.2021	98,326,459.66	31.12.2019	107,937,964.36	
					CHF

Ethos - Bonds CHF

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

	31.03.2021	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	98,326,459.66	107,937,964.36	58,263,450.28
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	137.50	137.58	134.60
Dividendes / Dividenden	1.95	0.00	1.25
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf	715,091.11	784,538.82	432,870.84

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Inventaire de la fortune / Wertschriftenbestand per (en / in CHF)	Inventaire de la fortune detenue au travers des pools / Der Wertschriftenbestand gehalten durch den Pool (en / in CHF)	Fortune totale / Gesamtfondsvermögen (en / in CHF)
Avoirs en banque / Bankguthaben			
- à vue / Sichtguthaben	0.00	1,042,430.15	1,042,430.15
Obligations et autres titres de créance / Obligationen und andere Forderungswertpapiere	0.00	95,912,125.50	95,912,125.50

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

	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
(a)	95,912,125.50	97.50
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

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

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.03.2021 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.03.2021 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	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		1,042,430.15	1.06
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN			1,042,430.15	1.06
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN			1,042,430.15	1.06
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE				
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE				
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND				
0.10% DEUTSCHE BAHN FIN. 19/29	CHF	150,000.00	152,250.00	0.15
0.2% MUENCHENER HYPO.BANK 19/31	CHF	400,000.00	405,400.00	0.41
0.435% DEUTSCHE TELEKOM 20/32 SR S	CHF	200,000.00	199,900.00	0.20
0.45% DEUTSCHE BAHN FIN. 17/30	CHF	100,000.00	104,500.00	0.11
0.55% MUENCHENER HYPO.BK 19/34	CHF	100,000.00	104,350.00	0.11
0.55% MUENCHENER HYPO.BK 17/32	CHF	95,000.00	99,465.00	0.10
1.10% COMMERZBANK 18/25	CHF	100,000.00	103,900.00	0.11
1.50% DEUTSCHE BAHN FIN. 14/24	CHF	100,000.00	106,850.00	0.11
			1,276,615.00	1.30
AUSTRALIE / AUSTRALIEN				
0.625%TRANSURBAN QUEENS. FIN 16/23	CHF	350,000.00	354,200.00	0.36
0.65% TRANSURBAN QUEENS. 16/26	CHF	175,000.00	177,537.50	0.18
			531,737.50	0.54
AUTRICHE / ÖSTERREICH				
2.875% O.K.B. 05/30	CHF	150,000.00	190,500.00	0.19
			190,500.00	0.19
BARBADE (ISLE) / BARBADOS (INSEL)				
0.297% CARIBBEAN DEV.BK 16/28	CHF	200,000.00	204,700.00	0.21
			204,700.00	0.21
BOLIVIE / BOLIVIEN				
0.556% FONPLATA 21/26	CHF	100,000.00	100,700.00	0.10
			100,700.00	0.10
CANADA / KANADA				
0.05% C.I.B.C 19/26 SR S	CHF	200,000.00	201,000.00	0.20
0.125%PROV.NEW BRUNSWICK 19/32	CHF	150,000.00	151,125.00	0.15
0.15% C.I.B.C. 18/23	CHF	65,000.00	65,845.00	0.07
0.60% CANADIAN IMP. BK 14/25 SR S	CHF	200,000.00	206,000.00	0.21
1.125% PROVINCE QUEBEC 13/23	CHF	300,000.00	309,900.00	0.32
			933,870.00	0.95
COREE DU SUD / SÜDKOREA				
0.26% HYUNDAI CAP. SERV. 20/25 SR S	CHF	1,040,000.00	1,050,400.00	1.07
0.7325% HYUNDAI CAP. SERV.19/24	CHF	70,000.00	71,750.00	0.07
0.7525% HYUNDAI CAP.SERV.20/23	CHF	720,000.00	734,400.00	0.75
			1,856,550.00	1.89

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.03.2021 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.03.2021 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
DANEMARK / DÄNEMARK				
2.875% KOMMUNEKREDIT 06/31	CHF	200,000.00	262,600.00	0.27
			262,600.00	0.27
EMIRATS ARABES UNIS / VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
0.205%FIRST ABU DHABI BANK 19/25	CHF	450,000.00	455,850.00	0.46
0.401%FIRST ABU DHABI BK 19/24 SR S	CHF	30,000.00	30,525.00	0.03
			486,375.00	0.49
ESPAGNE / SPANIEN				
0.15% SANTANDER CONS.FIN.19/24 SR S	CHF	100,000.00	100,800.00	0.10
0.75% BCO SANTANDER 17/23	CHF	200,000.00	204,100.00	0.21
1.125% BANCO SANTANDER 17/27	CHF	45,000.00	47,497.50	0.05
			352,397.50	0.36
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN				
0.125% JACKSON NATL LIFE 20/28 SR S	CHF	1,000,000.00	989,000.00	1.01
0.125% MET LIFE GLOB.FDG 19/27 SR S	CHF	100,000.00	100,900.00	0.10
0.125% METROPOLITAN LIFE 20/28	CHF	170,000.00	170,425.00	0.17
0.1925% VERIZON COM. 21/28	CHF	100,000.00	99,950.00	0.10
0.25% NESTLE HOLDINGS 17/27	CHF	225,000.00	231,525.00	0.24
0.25%NY LIFE GL.FDG 19/27 SR 144A/S	CHF	400,000.00	407,400.00	0.41
0.2525% BANK OF AMERICA 19/26 SR S	CHF	1,100,000.00	1,112,650.00	1.13
0.30% NORTH AMERIC.DEV.BK 18/26	CHF	90,000.00	91,935.00	0.09
0.45%JPMORGAN CHASE 16/26 SR 144A S	CHF	150,000.00	153,900.00	0.16
0.50% GOLDMAN SACHS GRP 17/24 SR S	CHF	95,000.00	96,900.00	0.10
0.55% NORTH AMER.DEV. BK 20/33	CHF	100,000.00	103,200.00	0.10
0.555% VERIZON COM. 21/31	CHF	100,000.00	100,200.00	0.10
1% VERIZON COMMUNIC.17/27 SR S	CHF	150,000.00	158,325.00	0.16
			3,816,310.00	3.88
FINLANDE / FINNLAND				
0.625% MUNICIPALITY FIN. 17/38	CHF	100,000.00	109,400.00	0.11
1.375% MUNICIPALITY FIN. 12/27	CHF	100,000.00	110,700.00	0.11
			220,100.00	0.22
FRANCE / FRANKREICH				
0.10% CA HOME LOAN 16/26	CHF	295,000.00	301,932.50	0.31
0.15% BNP PARIBAS 20/28	CHF	200,000.00	197,800.00	0.20
0.20% BFCM 20/28 SR S	CHF	300,000.00	302,100.00	0.31
0.25% CREDIT AGRICOLE 19/29	CHF	400,000.00	403,400.00	0.41
0.366% BQUE FED.CR.MUT. 18/24	CHF	145,000.00	147,972.50	0.15
0.375% SOCIETE GENERALE 21/28	CHF	200,000.00	198,800.00	0.20
0.45% CA HOME LOAN 18/29 S	CHF	100,000.00	104,350.00	0.11
0.50% BNP 21/29	CHF	200,000.00	201,300.00	0.20
0.50% CA HOME LOAN 15/28	CHF	100,000.00	104,650.00	0.11
2.50% C.F.F. FIN.FONCIER 06/31	CHF	320,000.00	399,040.00	0.41
2.625% RESEAU FERRE FRANCE11/37	CHF	70,000.00	98,070.00	0.10
3.25% RESEAU FERRE DE FRANCE 06/32	CHF	35,000.00	47,687.50	0.05
			2,507,102.50	2.55

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.03.2021 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.03.2021 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN				
0.50% VODAFONE GROUP 16/31	CHF	150,000.00	150,225.00	0.15
0.625% VODAFONE GROUP 17/27	CHF	150,000.00	155,025.00	0.16
			305,250.00	0.31
GRECE / GRIECHENLAND				
0.45% BLACK SEA TRADE 19/23 SR S	CHF	585,000.00	589,972.50	0.60
			589,972.50	0.60
HONDURAS / HONDURAS				
0.20% CABEI 19/24	CHF	100,000.00	101,950.00	0.10
			101,950.00	0.10
ILES CAIMANS / KAIMANINSELN				
0.375% ADCB FINANCE CAYMAN 18/23	CHF	165,000.00	166,567.50	0.17
0.45% BANORTE 19/23	CHF	300,000.00	299,100.00	0.30
0.50% BANCO MERCANTIL 20/24 SR S	CHF	200,000.00	198,600.00	0.20
1.50% BOS FUNDING 19/23 SR S	CHF	500,000.00	507,000.00	0.52
1.55% BCO MERC. DEL NORTE 19/22	CHF	150,000.00	152,550.00	0.16
			1,323,817.50	1.35
LIECHTENSTEIN / LIECHTENSTEIN				
0.20% LGT BANK 16/26	CHF	160,000.00	163,120.00	0.17
0.20% LGT BANK 20/30	CHF	300,000.00	302,100.00	0.31
			465,220.00	0.47
LUXEMBOURG / LUXEMBURG				
0.55% MEDIOBANCA INTL 18/23	CHF	200,000.00	202,400.00	0.21
0.732% AROUNDTOWN 18/25	CHF	295,000.00	302,375.00	0.31
1% BANQUE INTL. LUX. 19/25	CHF	300,000.00	308,700.00	0.31
1.625% B.E.I. 12/26	CHF	200,000.00	221,300.00	0.22
1.625% E.I.B. 11/23	CHF	300,000.00	318,450.00	0.32
1.72% AROUNDTOWN 19/26	CHF	200,000.00	215,100.00	0.22
			1,568,325.00	1.59
NORVEGE / NORWEGEN				
0.125% SPAREBANK 1 19/25	CHF	450,000.00	454,500.00	0.46
2.00% DNB BOLIGKREDIT 10/30	CHF	150,000.00	177,975.00	0.18
			632,475.00	0.64
NOUVELLE ZELANDE / NEUSEELAND				
1.50% AUCKLAND COUNCIL 14/25	CHF	240,000.00	261,480.00	0.27
			261,480.00	0.27
PAYS-BAS / NIEDERLANDE				
1.25% BNG BANK 14/24	CHF	200,000.00	211,600.00	0.22
1.375% NED.WATERSCHAPSBANK 12/27	CHF	50,000.00	55,550.00	0.06
3.25% NED.WATERSCHAPSBK 06/29	CHF	60,000.00	77,340.00	0.08
			344,490.00	0.35

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.03.2021 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.03.2021 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
PHILIPPINES / PHILIPPINEN				
2.75% ASIAN DEVELOPM.BK 10/30	CHF	100,000.00	126,450.00	0.13
			126,450.00	0.13
SUEDE / SCHWEDEN				
0.25% AKADEMISKA HUS 15/25	CHF	100,000.00	103,000.00	0.10
0.30% AKADEMISKA HUS 17/29	CHF	215,000.00	221,987.50	0.23
			324,987.50	0.33
SUISSE / SCHWEIZ				
0% AARGAUISCHE KANTONALBK 19/29	CHF	100,000.00	100,000.00	0.10
0% BANQUE VALIANT 19/29	CHF	300,000.00	299,250.00	0.30
0% BASELSTADT. KB 18/23	CHF	215,000.00	217,365.00	0.22
0% BQUE CANT FRIBOURG 21/31	CHF	100,000.00	99,150.00	0.10
0% BQUE.CANT.FRIBOURG 20/30	CHF	250,000.00	249,750.00	0.25
0% CANTON BASEL-STADT 16/26	CHF	100,000.00	102,250.00	0.10
0% CANTON OF BASEL-STADT 18/25	CHF	100,000.00	102,200.00	0.10
0% CANTON SOLOTHURN 15/23 TR.1	CHF	150,000.00	152,400.00	0.15
0% CITY OF ZURICH 20/21	CHF	200,000.00	185,000.00	0.19
0% CREDIT SUISSE 19/29	CHF	150,000.00	149,025.00	0.15
0% GIVAUDAN 16/22	CHF	295,000.00	296,770.00	0.30
0% PFB SCHW. HYP. 20/45	CHF	100,000.00	93,330.00	0.09
0% PFB SCHW.HYP. 19/34 S676	CHF	100,000.00	92,950.00	0.09
0% PFB SCHW.HYP. 20/28	CHF	200,000.00	202,520.00	0.21
0% PFB SCHW.HYP. 20/30	CHF	300,000.00	300,450.00	0.31
0% PFZ SCHW.KB. 15/23 '472'	CHF	200,000.00	202,780.00	0.21
0% PFZ SCHW.KB. 21/33	CHF	300,000.00	295,590.00	0.30
0% PFZTR SCHW.KB.16/24 S482	CHF	200,000.00	203,460.00	0.21
0% PFZTR SCHW.KB.16/27 S483	CHF	500,000.00	508,500.00	0.52
0% SWISS CONFEDERAT. 16/29 S	CHF	1,670,000.00	1,726,613.00	1.76
0% SWISS CONFEDERAT. 19/34 SR S	CHF	500,000.00	509,150.00	0.52
0% SWISS CONFEDERATION 19/39 S	CHF	480,000.00	482,880.00	0.49
0.0% LUZERNER 20/28 SR S	CHF	330,000.00	331,320.00	0.34
0.00% BASLER KANTONALBK 19/34	CHF	200,000.00	194,000.00	0.20
0.00% CANTON OF GENEVA 19/28 SR S	CHF	90,000.00	91,350.00	0.09
0.00% CANTON OF GENEVA 19/59	CHF	50,000.00	46,400.00	0.05
0.00% CEMBRA MONEY BK AG 19/23 SR S	CHF	700,000.00	704,200.00	0.72
0.00% KANTON TESSIN 19/29	CHF	100,000.00	101,150.00	0.10
0.00% PFB SCHW. HYPOT. 17/22 S650	CHF	150,000.00	151,560.00	0.15
0.00% PFZ SCHWEIZ.KB 19/37 S514	CHF	350,000.00	336,840.00	0.34
0.02% ZUERCHER KANTONALBK 16/27	CHF	100,000.00	101,150.00	0.10
0.03% CANTON OF GENEVA 20/30	CHF	100,000.00	100,950.00	0.10
0.04% CITY OF BERN 16/27	CHF	200,000.00	203,100.00	0.21
0.05% AARGAUISCHE KANT.BK 15/22	CHF	100,000.00	101,000.00	0.10
0.05% BASELSTADT.KB 20/31	CHF	320,000.00	319,840.00	0.33
0.05% CANTON OF GENEVA 20/29	CHF	200,000.00	202,600.00	0.21
0.05% CITY OF LAUSANNE 19/54 SR S	CHF	30,000.00	26,850.00	0.03
0.05% PFZ SCHW.KB.16/26'480'	CHF	200,000.00	204,040.00	0.21
0.05% SWISSGRID 19/50	CHF	60,000.00	51,210.00	0.05
0.05% ZUERCHER KANTO.BK 20/31	CHF	200,000.00	199,400.00	0.20
0.05% ZUERCHER KANTONALBK 20/32	CHF	300,000.00	296,550.00	0.30
0.1% CANTON OF ZURICH 20/45	CHF	100,000.00	98,550.00	0.10
0.1% ZUGER KANTONALBANK 20/31	CHF	400,000.00	400,200.00	0.41
0.10% CANT.BK OF LUCERNE 16/31	CHF	250,000.00	249,750.00	0.25

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.03.2021 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.03.2021 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.10% CANTONAL BK BERNE 19/39	CHF	50,000.00	46,875.00	0.05
0.10% SCHWYZER KANTONALBK 16/28	CHF	250,000.00	252,750.00	0.26
0.10%EMIS FUER GEM.WOHNBAT 20/38	CHF	140,000.00	138,880.00	0.14
0.10%LUZERNER KANTONALBK 18/24	CHF	175,000.00	177,975.00	0.18
0.125% AARGAUISCHE KANT.BK 19/26	CHF	50,000.00	50,975.00	0.05
0.125% BASLER KANTONALBK 18/24	CHF	600,000.00	610,200.00	0.62
0.125% BLG CRED.HYP. 20/28	CHF	100,000.00	102,110.00	0.10
0.125% BQUE CANT.GRISONS 18/24	CHF	200,000.00	203,500.00	0.21
0.125% KRAFTWERKE OBER. 21/31	CHF	100,000.00	98,950.00	0.10
0.125% LUZERNER KBK AG 20/32	CHF	100,000.00	99,900.00	0.10
0.125% PFB SCHW.HYP.18/24 S658	CHF	800,000.00	816,240.00	0.83
0.125% PFB SCHW.HYPO.20/30	CHF	200,000.00	202,300.00	0.21
0.125% PFB SCHW.HYPOT.16/27 S631	CHF	200,000.00	204,400.00	0.21
0.125% PFB SCHW.HYPOT.17/24 S648	CHF	500,000.00	510,000.00	0.52
0.125% PFZ SCHW.KB. 18/24 S506	CHF	400,000.00	408,960.00	0.42
0.125% PFZ SCHW.KB.15/24 '463'	CHF	670,000.00	682,998.00	0.69
0.125% PFZ SCHW.KB.15/24 '470'	CHF	700,000.00	714,630.00	0.73
0.125% PFZ SCHWEIZ.KB 20/32	CHF	100,000.00	100,350.00	0.10
0.125% PFZ SCHWEIZ.KB 20/35	CHF	300,000.00	297,000.00	0.30
0.125% PFZTR SCHW.KB.16/31 '484'	CHF	300,000.00	302,100.00	0.31
0.125% SWISSCOM 16/32	CHF	150,000.00	146,325.00	0.15
0.125% SWISSGRID 20/36	CHF	80,000.00	76,800.00	0.08
0.125%PFB SCHW. HYP.20/32 S696	CHF	300,000.00	300,450.00	0.31
0.125%PFB SCHW. HYP.20/40 S692	CHF	100,000.00	96,950.00	0.10
0.125%PFB SCHW.HYPOT.16/32 S639	CHF	200,000.00	200,420.00	0.20
0.15% CANTON OF JURA 20/30	CHF	100,000.00	101,850.00	0.10
0.15% SWISSGRID 20/34	CHF	100,000.00	98,400.00	0.10
0.2% PFANDBRIEFZENT 20/42	CHF	115,000.00	112,815.00	0.11
0.20% CANTON OF GENEVA 20/35	CHF	200,000.00	201,900.00	0.21
0.20% PFZ SCHW.KB 20/35	CHF	200,000.00	200,300.00	0.20
0.25% BALOISE HOLDING 20/26	CHF	200,000.00	202,900.00	0.21
0.25% BASEL-LANDSCHAFT 15/24	CHF	100,000.00	102,650.00	0.10
0.25% BASELLANDSCHAFT. KB 15/25	CHF	200,000.00	205,100.00	0.21
0.25% BASELLANDSCHAFT.KB 19/27 SR S	CHF	200,000.00	204,900.00	0.21
0.25% BLG CRED.HYP. 19/34 SR S	CHF	200,000.00	203,600.00	0.21
0.25% BLG CRED.HYP. 21/36	CHF	150,000.00	151,305.00	0.15
0.25% CANTON OF AARGAU 15/29	CHF	200,000.00	207,100.00	0.21
0.25% CITY OF LUGANO 17/27 SR S	CHF	100,000.00	102,850.00	0.10
0.25% KANTON GRAUBUENDEN 15/27	CHF	230,000.00	238,625.00	0.24
0.25% KINDERSPITAL ZH 16/28	CHF	130,000.00	130,845.00	0.13
0.25% MOBIMO 20/28 SR S	CHF	200,000.00	197,800.00	0.20
0.25% PFB SCHW.HYP 17/26 S651	CHF	300,000.00	309,600.00	0.31
0.25% PFB SCHW.HYP 17/26 S654	CHF	140,000.00	144,326.00	0.15
0.25% PFB SCHW.HYP.18/25 S659	CHF	400,000.00	412,120.00	0.42
0.25% PFB SCHW.HYP.20/42	CHF	295,000.00	292,492.50	0.30
0.25% PFB SCHW.HYPOT.16/40 S636	CHF	100,000.00	99,490.00	0.10
0.25% PFZ SCHW.KB. 17/25 S496	CHF	175,000.00	180,337.50	0.18
0.25% PFZTR.SCHW.KB.17/27 S494	CHF	500,000.00	517,000.00	0.53
0.25% ROCHE KAPITALMKT 18/25	CHF	200,000.00	205,300.00	0.21
0.25% SCHWYZER KANTONALBK 16/26	CHF	100,000.00	102,600.00	0.10
0.25% ZUERCHER KANTONAL BK 17/26	CHF	100,000.00	103,000.00	0.10
0.250% PFB SCHW.HYPOT.16/38 S633	CHF	100,000.00	99,770.00	0.10
0.30% BASLER KANTONALBK 17/27	CHF	100,000.00	103,000.00	0.10
0.30% BQUE CANT.FRIBOURG 17/27	CHF	100,000.00	102,850.00	0.10
0.30% CANTON OF GENEVA 18/26	CHF	200,000.00	207,200.00	0.21

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.03.2021 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.03.2021 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.30% PFZ SCHW.KB.16/31 S481	CHF	200,000.00	205,200.00	0.21
0.32% E.Z.WOHNBAUTR.16/36 '54'	CHF	100,000.00	103,050.00	0.10
0.35% BQUE CAN.NEUCHATEL.18/26 SR S	CHF	190,000.00	195,985.00	0.20
0.35% CANTON OF BERN 19/34	CHF	100,000.00	104,100.00	0.11
0.35% RAIFFEISEN 18/24	CHF	100,000.00	101,800.00	0.10
0.35% SWISS LIFE HLDG 19/29 SR S	CHF	60,000.00	60,870.00	0.06
0.375% BANCA STATO TICI. 18/28 SR S	CHF	300,000.00	304,800.00	0.31
0.375% BANK CLER 19/27 SR S	CHF	415,000.00	423,715.00	0.43
0.375% BASLER KANTONALBANK 15/23	CHF	100,000.00	102,050.00	0.10
0.375% BLG CRED.HYP.15/26 '616'	CHF	200,000.00	207,380.00	0.21
0.375% BLG CRED.HYP.15/30 '604'	CHF	100,000.00	103,520.00	0.11
0.375% CANT.BK OF LUCERNE 15/23	CHF	100,000.00	101,650.00	0.10
0.375% KANTON THURGAU 15/25	CHF	100,000.00	103,850.00	0.11
0.375% PFZ SCHW.KB. 15/25 '461'	CHF	200,000.00	206,580.00	0.21
0.375% PFZ SCHWEIZER.KB 17/28 S497	CHF	200,000.00	207,660.00	0.21
0.375% PFZTR.SCHW.KB.17/27 S489	CHF	500,000.00	519,550.00	0.53
0.375% STADLER RAIL 19/26 SR S	CHF	90,000.00	91,440.00	0.09
0.375% SWISS PRIME SITE 19/31	CHF	100,000.00	96,650.00	0.10
0.375% SWISS PRIME SITE 21/28 SR S	CHF	85,000.00	84,872.50	0.09
0.375% THURGAUER KANTON.BK 17/28	CHF	200,000.00	206,500.00	0.21
0.375% VALIANT BANK 17/27	CHF	140,000.00	144,340.00	0.15
0.375%BASELLENDSCHAFT.KB 19/30	CHF	155,000.00	159,805.00	0.16
0.375%PFB SCHW.HYPOT. 16/43 S640	CHF	200,000.00	203,780.00	0.21
0.375%PFB SCHW.HYPOT.16/39 '632'	CHF	200,000.00	203,440.00	0.21
0.375%PFB SCHW.HYPOT.16/46 S637	CHF	220,000.00	224,400.00	0.23
0.40% CANTON OF GENEVA 16/36	CHF	100,000.00	103,800.00	0.11
0.40% CANTONAL BK BERNE 18/27	CHF	200,000.00	206,100.00	0.21
0.40% E.Z.WOHNBAUTR.16/31 S55	CHF	200,000.00	208,700.00	0.21
0.40% PARTNERS GROUP HLDG 19/27	CHF	160,000.00	162,800.00	0.17
0.44% E.Z.WOHNBAUTR. 19/37 S61	CHF	50,000.00	52,525.00	0.05
0.5% BLG CRED.HYP.15/28 '605'	CHF	200,000.00	210,000.00	0.21
0.5% PFB SCHW.HYP 19/41 S674	CHF	50,000.00	52,325.00	0.05
0.5% PFZTR.SCHW.KB.17/29 S493	CHF	150,000.00	157,095.00	0.16
0.5% SOLOTHURN 15/30 T.2	CHF	100,000.00	105,900.00	0.11
0.5% SONOVA HOLDING 20/25	CHF	525,000.00	543,375.00	0.55
0.5% SWISS CONFEDERAT. 15/30	CHF	1,900,000.00	2,048,960.00	2.08
0.50% BLG CRED.HYP. 15/25 '613'	CHF	200,000.00	207,420.00	0.21
0.50% BLG CRED.HYP.15/29	CHF	550,000.00	576,235.00	0.59
0.50% CANTON OF GENEVA 15/30	CHF	250,000.00	263,250.00	0.27
0.50% CITY OF BERN 16/36	CHF	100,000.00	105,000.00	0.11
0.50% COOP 16/26	CHF	175,000.00	178,937.50	0.18
0.50% PFB SCHW. HYP. 19/44 '677'	CHF	200,000.00	208,520.00	0.21
0.50% PFB SCHW.HYP.16/35 '629'	CHF	300,000.00	313,650.00	0.32
0.50% PFZ SCHW.KB 15/25 '467'	CHF	100,000.00	104,020.00	0.11
0.50% PFZ SCHW.KB. 19/34 S513	CHF	300,000.00	314,250.00	0.32
0.50% PFZ SCHW.KB.15/30 '464'	CHF	250,000.00	261,750.00	0.27
0.50% PFZ SCHW.KB.16/34 '478'	CHF	200,000.00	209,520.00	0.21
0.50% SWISS CONFEDERAT. 17/45 S	CHF	300,000.00	338,460.00	0.34
0.50% SWISS CONFEDERAT. 18/32 S	CHF	1,000,000.00	1,081,500.00	1.10
0.50% SWISS CONFEDERATION 16/58 S	CHF	200,000.00	240,700.00	0.24
0.50%PFZ SCHWEIZER. 18/28 S501	CHF	500,000.00	524,750.00	0.53
0.55% PFZ SCHWEIZ. KB 19/31 S508	CHF	400,000.00	420,800.00	0.43
0.55% PSP SWISS PROPERTY 19/28	CHF	100,000.00	102,200.00	0.10
0.55% SPITAL LIMMATTAL 15/25	CHF	200,000.00	206,400.00	0.21
0.6% CITY OF LAUSANNE 20/50	CHF	50,000.00	53,025.00	0.05

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.03.2021 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.03.2021 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.6% LAUSANNE 20/56	CHF	100,000.00	106,950.00	0.11
0.60% BQUE CANT.FRIBOURG 15/27	CHF	100,000.00	105,000.00	0.11
0.60% CANTON OF GENEVA 16/46	CHF	100,000.00	109,300.00	0.11
0.60% PFZ SCHW.KB.16/35 '476'	CHF	100,000.00	105,950.00	0.11
0.625% BELL FOOD GROUP 16/25	CHF	200,000.00	204,700.00	0.21
0.625% BLG CRED.HYP. 14/25 '603'	CHF	600,000.00	626,100.00	0.64
0.625% BLG CRED.HYP.15/33 '608'	CHF	200,000.00	212,600.00	0.22
0.625% BLG CRED.HYP.17/37	CHF	100,000.00	106,270.00	0.11
0.625% CANTON BASEL-LANDS.15/36	CHF	100,000.00	107,800.00	0.11
0.625% CITY OF BERN 17/39	CHF	50,000.00	53,750.00	0.05
0.625% CITY OF BIEL 19/27	CHF	200,000.00	209,500.00	0.21
0.625% CITY OF LUGANO 15/25	CHF	210,000.00	219,345.00	0.22
0.625% FLUGHAFEN ZUERICH 17/29	CHF	100,000.00	102,500.00	0.10
0.625% NOVARTIS 15/29	CHF	200,000.00	209,800.00	0.21
0.625% PFZ SCHW.KB 15/30 '460'	CHF	100,000.00	105,800.00	0.11
0.625% PFZ SCHW.KB. 18/29 S507	CHF	200,000.00	211,620.00	0.22
0.625% PFZ SCHW.KB.15/29 '462'	CHF	205,000.00	216,910.50	0.22
0.625% SCHWEIZ. SUEDOST.18/35	CHF	100,000.00	107,350.00	0.11
0.625% ST.GALLER KANT.BK 17/32	CHF	50,000.00	52,775.00	0.05
0.625% UBS GRP FUNDING 17/24	CHF	200,000.00	204,000.00	0.21
0.625%LUZERN.KANTONSSPITAL 18/28	CHF	200,000.00	207,300.00	0.21
0.65% SWISS PRIME SITE 20/29	CHF	140,000.00	141,050.00	0.14
0.7% FLUGHAFEN ZUERICH 20/24	CHF	150,000.00	153,600.00	0.16
0.70% CITY OF BERN 19/34 SR S	CHF	60,000.00	64,620.00	0.07
0.70% CITY OF ZURICH 17/39	CHF	100,000.00	109,700.00	0.11
0.70% LONZA SWISS FINANZ 17/24	CHF	200,000.00	205,600.00	0.21
0.70% PFZ SCHW. KB 19/39 SR S	CHF	245,000.00	264,673.50	0.27
0.70%KANTONSSPITAL BADEN 18/28	CHF	250,000.00	260,375.00	0.26
0.75% BASEL-LANDSCHAFT 15/32	CHF	100,000.00	108,350.00	0.11
0.75% CANTONAL BK BERNE 15/25	CHF	200,000.00	208,600.00	0.21
0.75% KANTONSSPITAL AARAU 17/32	CHF	130,000.00	133,900.00	0.14
0.75% PFB SCHW.HYP 17/38 S656	CHF	100,000.00	108,690.00	0.11
0.75% PFB SCHW.HYPOT.15/34 '623'	CHF	300,000.00	324,300.00	0.33
0.75% SONOVA HOLDING 20/28	CHF	325,000.00	343,687.50	0.35
0.75% ZUERCHER KANT.BK 15/30 '135'	CHF	250,000.00	266,500.00	0.27
0.8% SULZER 20/25	CHF	205,000.00	209,510.00	0.21
0.80% GRANDE DIXENCE 19/26	CHF	100,000.00	103,650.00	0.11
0.825% SWISS PRIME SITE 17/26	CHF	150,000.00	154,725.00	0.16
0.85% LUZERNER KANTONALBK 19/42	CHF	30,000.00	32,715.00	0.03
0.875% AARGAUISCHE KANTBK 15/30	CHF	100,000.00	107,550.00	0.11
0.875% ALLREAL HOLDING 17/27	CHF	50,000.00	51,750.00	0.05
0.875% NANT DE DRANCE 20/29	CHF	115,000.00	119,600.00	0.12
0.875% PFB SCHW.HYP 19/40 S669	CHF	200,000.00	222,560.00	0.23
0.875% PFZ SCHWEIZ.KB.12/22 S428	CHF	300,000.00	305,580.00	0.31
0.875% SGS 20/30	CHF	200,000.00	211,400.00	0.21
0.875%PFB SCHW.HYPO.19/43 S668	CHF	100,000.00	112,760.00	0.11
1% B.CANT.THURGOVIE 12/22	CHF	200,000.00	205,100.00	0.21
1% BLG CRED.HYP. 14/26'598' S	CHF	100,000.00	107,200.00	0.11
1% CANTON BASEL-LAND. 14/27 SR S	CHF	200,000.00	216,400.00	0.22
1% CS GROUP FUNDING 15/23	CHF	600,000.00	608,700.00	0.62
1.00% BLG CRED.HYP. 14/23'595'	CHF	200,000.00	206,360.00	0.21
1.00% BLG CRED.HYP. 14/24'596'	CHF	500,000.00	524,200.00	0.53
1.00% BLG CRED.HYP.15/36 '619'	CHF	100,000.00	111,440.00	0.11
1.00% CANTON OF BERN 12/24	CHF	200,000.00	211,100.00	0.21
1.00% CANTON OF GENEVA 12/22	CHF	100,000.00	102,450.00	0.10

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.03.2021 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.03.2021 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.00% CANTON OF ZURICH 14/27 SR S	CHF	150,000.00	163,050.00	0.17
1.00% CITY OF ZURICH 12/23	CHF	200,000.00	208,400.00	0.21
1.00% CITY OF ZURICH 14/27 SR S	CHF	200,000.00	215,800.00	0.22
1.00% GALENICA SANTE 17/26	CHF	100,000.00	104,500.00	0.11
1.00% LAFARGEHOLCIM 18/24	CHF	1,400,000.00	1,456,000.00	1.48
1.00% PFZ SCHW.KB 12/22 S.425	CHF	170,000.00	174,012.00	0.18
1.00% PSP SWISS PROPERTY 15/25	CHF	200,000.00	208,600.00	0.21
1.00% SUB ST GALLER KBK 17/27 S	CHF	200,000.00	207,800.00	0.21
1.00% SWISS PRIME SITE 18/24	CHF	100,000.00	103,050.00	0.10
1.00% SWISSCOM 15/35	CHF	100,000.00	108,400.00	0.11
1.00% ZURICH INSURANCE 18/28	CHF	145,000.00	155,005.00	0.16
1.05% CITY OF LAUSANNE 19/44 SR S	CHF	50,000.00	57,450.00	0.06
1.05% GEOR FISCHER 18/28	CHF	100,000.00	105,700.00	0.11
1.05% NOVARTIS 15/35	CHF	90,000.00	98,370.00	0.10
1.1% KANTONSSPITAL BADEN 18/33	CHF	100,000.00	106,950.00	0.11
1.125% BALOISE HOLDING 14/24	CHF	100,000.00	104,900.00	0.11
1.125% BLG CRED.HYP. 15/42 '615'	CHF	100,000.00	116,750.00	0.12
1.125% BQUE C.SCHAFFHOUSE 13/23 -	CHF	150,000.00	155,100.00	0.16
1.125% CANT.BK OF LUCERNE 14/23	CHF	150,000.00	155,475.00	0.16
1.125% EMISS.Z.GEM.WOHNBAUTR. 14/29	CHF	200,000.00	221,500.00	0.23
1.125% GRANDE DIXENCE 17/24	CHF	200,000.00	207,800.00	0.21
1.25% BLG CRED.HYP. 13/23'580'	CHF	100,000.00	104,570.00	0.11
1.25% BQUE CANT.FRIBOURG 14/24	CHF	100,000.00	105,450.00	0.11
1.25% CANTON OF BERN 14/24	CHF	100,000.00	105,600.00	0.11
1.25% CANTON OF ZURICH 14//24	CHF	100,000.00	105,450.00	0.11
1.25% NANT DE DRANCE 15/23	CHF	220,000.00	227,700.00	0.23
1.25% NANT DE DRANCE 20/27	CHF	75,000.00	79,837.50	0.08
1.25% SGS 18/28	CHF	115,000.00	123,740.00	0.13
1.25% SWISS CONFEDERAT. 12/24	CHF	800,000.00	851,520.00	0.87
1.25% SWISS CONFEDERAT. 12/37	CHF	400,000.00	484,400.00	0.49
1.25% SWISS CONFEDERAT. 14/26	CHF	850,000.00	931,090.00	0.95
1.25% SWISS PRIME SITE 19/27	CHF	100,000.00	105,650.00	0.11
1.375% BLG CRED.HYP. 14/24'591'	CHF	250,000.00	266,925.00	0.27
1.375% BLG CRED.HYP.12/27 '572'	CHF	100,000.00	110,360.00	0.11
1.375% CITY OF LAUSANNE 13/23	CHF	250,000.00	262,125.00	0.27
1.375% GRANDE DIXENCE 15/25	CHF	50,000.00	52,725.00	0.05
1.375% PFB SCHW.HYP.12/24 S564	CHF	200,000.00	211,160.00	0.21
1.375% PFB SCHW.HYP.12/27'420'	CHF	400,000.00	439,680.00	0.45
1.375% PFZ SCHWEIZ.KB 13/25 S432	CHF	100,000.00	107,470.00	0.11
1.375% THURGAUER KANT.BK 14/23	CHF	100,000.00	104,550.00	0.11
1.5% BLG CRED.HYP.12/40 '565'	CHF	100,000.00	122,740.00	0.12
1.5% CANTON OF GENEVA 12/32	CHF	150,000.00	174,600.00	0.18
1.5% HELVETIA SWISS INS.14/25	CHF	145,000.00	154,715.00	0.16
1.50% BANQUE CANT.VAUDOISE 14/24	CHF	500,000.00	526,500.00	0.54
1.50% BLG CRED.HYP. 12/33'569'	CHF	200,000.00	234,200.00	0.24
1.50% BLG CRED.HYP.14/40 '602'	CHF	150,000.00	184,740.00	0.19
1.50% CANTON OF BASEL-LAND.13/28	CHF	200,000.00	225,600.00	0.23
1.50% CANTON OF GENEVA 12/28	CHF	300,000.00	336,150.00	0.34
1.50% CANTONAL BANK OF ZUG 11/23	CHF	100,000.00	105,300.00	0.11
1.50% SWISS CONFEDERATION 12/42	CHF	800,000.00	1,058,400.00	1.08
1.50% SWISS CONFEDERATION 13/25	CHF	700,000.00	765,940.00	0.78
1.55% NANT DE DRANCE 18/25	CHF	100,000.00	106,700.00	0.11
1.60% SULZER 18/24 SR S	CHF	200,000.00	209,700.00	0.21
1.625% CANTON OF GENEVA 14/29	CHF	100,000.00	114,700.00	0.12
1.625% CANTON OF ZURICH 13/26	CHF	100,000.00	111,000.00	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 - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.03.2021 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.03.2021 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.625% CITY OF SAINT GALL 11/25	CHF	100,000.00	109,600.00	0.11
1.625% CITY OF ZURICH 13/24	CHF	150,000.00	161,250.00	0.16
1.625% EMMI FINANZ 13/23	CHF	200,000.00	208,900.00	0.21
1.625% PFZ SCHW.KB 14/26'445'	CHF	200,000.00	220,900.00	0.22
1.625% SWISSGRID 13/25	CHF	200,000.00	215,600.00	0.22
1.75% BALOISE HOLDING 13/23	CHF	100,000.00	104,300.00	0.11
1.75% BLG CRED.HYP. 13/25'584'	CHF	250,000.00	273,650.00	0.28
1.75% CANT.BK THURGAU 13/24	CHF	100,000.00	107,600.00	0.11
1.75% CANTON OF BERN 10/25	CHF	100,000.00	110,100.00	0.11
1.75% NANT DE DRANCE 14/24	CHF	110,000.00	116,600.00	0.12
1.75% PFZ SCHW.KB 11/26 S.413	CHF	200,000.00	222,720.00	0.23
1.75% SWISSCOM 12/24	CHF	300,000.00	320,850.00	0.33
1.875% BLG CRED.HYP. 10/31 '524'	CHF	100,000.00	119,000.00	0.12
1.875% BQUE CANT.LUCERNE 10/35	CHF	100,000.00	123,050.00	0.13
1.875% CITY OF WINTERTHUR 12/37	CHF	100,000.00	127,200.00	0.13
1.875% K.W.OBERHASLI 13/25	CHF	50,000.00	54,275.00	0.06
1.875% MOBIMO HOLDING 14/24	CHF	200,000.00	212,200.00	0.22
1.875% SWISS LIFE HOLDING 13/23	CHF	500,000.00	524,500.00	0.53
2.00% CANTON OF VAUD 13/33 -	CHF	215,000.00	268,535.00	0.27
2.00% KW LINTH-LIMMERN 17/23	CHF	100,000.00	105,450.00	0.11
2.00% NANT DE DRANCE 16/26	CHF	165,000.00	180,675.00	0.18
2.00% PFZ SCHWEIZ.KB 10/25 S405	CHF	100,000.00	111,140.00	0.11
2.00% SWISS CONFEDERAT. 14/64	CHF	300,000.00	565,200.00	0.57
2.00% ZURICH CANT.BK 10/25 S.114	CHF	150,000.00	165,825.00	0.17
2.125% BLG CRED.HYP. 10/23 '514'	CHF	200,000.00	212,260.00	0.22
2.125% BLG CRED.HYP.10/28 '533'	CHF	300,000.00	351,810.00	0.36
2.125% CANTON TICINO 10/34	CHF	100,000.00	126,800.00	0.13
2.25% CANTON OF BERN 10/23	CHF	100,000.00	106,250.00	0.11
2.25% CONFED.SUISSE 11/31	CHF	1,200,000.00	1,515,360.00	1.54
2.25% PFZ SCHWEIZ.KB 11/23 S411	CHF	150,000.00	159,465.00	0.16
2.375% BLG CRED.HYP. 11/25 '554'	CHF	150,000.00	168,195.00	0.17
2.375% GRANDE DIXENCE 11/21	CHF	100,000.00	100,480.00	0.10
2.375% KW LINTH-LIMMERN 13/26	CHF	100,000.00	112,050.00	0.11
2.375% NANT DE DRANCE 13/28	CHF	155,000.00	177,242.50	0.18
2.375% PFZ SCHW.KB.11/26 S410	CHF	200,000.00	227,600.00	0.23
2.50% BLG CRED. HYP. 11/27 '544'	CHF	200,000.00	232,860.00	0.24
2.50% SWISS CONFEDERAT.06/36 -SR-S	CHF	1,100,000.00	1,523,390.00	1.55
2.625% BLG CRED.HYP. 11/31 '548'	CHF	100,000.00	125,620.00	0.13
2.875% KW LINTH-LIMMERN 11/31	CHF	80,000.00	97,040.00	0.10
3% EUROFIMA 06/26-	CHF	500,000.00	587,500.00	0.60
3.00% BQUE CANT.LUCERNE 05/25	CHF	200,000.00	226,700.00	0.23
3.00% KW LINTH-LIMMERN 13/48	CHF	200,000.00	257,000.00	0.26
3.25% SWISS CONFEDERAT. 07/27 SR-S	CHF	600,000.00	743,820.00	0.76
3.50% SWISS CONFEDERAT. 03/33-SR-S	CHF	500,000.00	723,150.00	0.74
4% CONFED.SUISSE 98/28 SR-S	CHF	1,700,000.00	2,246,210.00	2.28
			76,095,650.50	77.36
VENEZUELA / VENEZUELA				
0.70% CORP ANDINA DE FOMEN 20/25	CHF	1,000,000.00	1,032,500.00	1.05
			1,032,500.00	1.05
TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE			95,912,125.50	97.50

(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 International

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	31.03.2021	31.12.2019
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	2,312,517.96	1,882,094.76
Obligations et autres titres de créance / Obligationen und andere Forderungswertpapiere	16,123,464.20	18,641,620.09
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Options / Optionen	-	1,247.30
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	-910.89	-1,697.20
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	-	314,563.66
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	63,976.14	92,396.94
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	18,499,047.41	20,930,225.55
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Engagements en banque / Bankverbindlichkeiten	-	0.72
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	7,855.11	18,631.54
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	18,491,192.30	20,911,593.29
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	202,701.38	225,291.16
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	91.22	92.82

Ethos - Bonds International

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés

Informations au 31.03.2021	Total	% de la fortune nette du compartiment
	CHF	
Fortune nette du compartiment	18,491,192.30	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	1,881,131.00	10.17%
Engagement total net résultant de dérivés	0.00	0.00%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 31.03.2021 selon l'approche "Commitment II".

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

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

2) Prêts de titres

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

3) Mises en pension

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

4) Total Expense Ratio (%)

	01.01.2020 ^(*) 31.03.2021	01.01.2019 31.12.2019
Parts -E-	0.60	0.59

(*) TER auf Jahresbasis.

5) Indication sur les soft commission agreements

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

Ethos - Bonds International

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente

Informationen zum 31.03.2021

	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	18,491,192.30	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	1,881,131.00	10.17%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	0.00	0.00%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 31.03.2021 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

Informationen zum 31.12.2019

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

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

2) Wertpapierleihgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.

3) Wertpapierpensions- geschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.

4) Total Expense Ratio (%)

	01.01.2020 ^(*) 31.03.2021	01.01.2019 31.12.2019
Anteile -E-	0.60	0.59

(*) TER auf Jahresbasis.

5) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.

Ethos - Bonds International

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2020 31.03.2021	01.01.2019 31.12.2019
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	7,022.53	13,980.18
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	318,463.17	507,588.12
Produits des Swaps / Erträge der Swap	-	-16,308.31
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3,728.77	57,478.61
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	329,214.47	562,738.60
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	301.18	465.79
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	-	70.73
Intérêts sur Swaps / Swapszinsen	-	-13,832.63
Frais d'audit / Prüfaufwand	12,497.68	12,960.00
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	8,792.12	8,520.62
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	109,272.80	105,899.44
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	7,536.06	7,303.51
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	10,101.57	6,931.52
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	17,307.30	128,048.46
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	165,808.71	256,367.44
REVENU NET / NETTOERTRAG	163,405.76	306,371.16
Gains et pertes en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	-453,305.62	1,369,903.97
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG	-289,899.86	1,676,275.13
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	308,494.91	-137,675.86
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	18,595.05	1,538,599.27
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	0.81	1.36
Rémunérations effectives (en % de la valeur net d'inventaire) / Effektive Vergütungen (in % der Nettoinventarwahrung) :		

(1) - A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr

(2) - A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr

(3) - A la banque dépositaire / An die Depotbank

	01.01.2020 31.03.2021	2019	01.01.2020 31.03.2021	2019	01.01.2020 31.03.2021	2019
Parts / Anteile -E-	0.035% (*)	0.035%	0.435% (*)	0.435%	0.030% (*)	0.030%

(*) Taux annualisés / Annualisierte Raten

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

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.03.2021	31.12.2019
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	163,405.76	306,371.16
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	1,673.25	21,974.28
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	165,079.01	328,345.44
Dividendes 2021 / Dividenden 2021 *		
CHF 0.80 brut à chacune des 202,701.38 parts en circulation au 31.03.2021	162,161.10	
Bruttobetrag CHF 0.80 Ausschüttung an die 202,701.38 Anteile im Umlauf am 31.03.2021		
Dividendes 2020 / Dividenden 2020		
CHF 1.45 brut à chacune des 225,291.16 parts en circulation au 31.12.2019		326,672.19
Bruttobetrag CHF 1.45 Ausschüttung an die 225,291.16 Anteile im Umlauf am 31.12.2019		
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	2,917.91	1,673.25

* Une partie importante des parts en circulation de la classe de parts E a été demandée au remboursement le 9 avril 2021 / Ein wesentlicher Teil der Anteile im Umlauf der Anteilsklasse E wurde am 9. April 2021 zur Rückzahlung beauftragt.

Compte tenu de ce qui précède et conformément aux exigences de l'Administration fédérale des contributions AFC, une première distribution du dividende 2021 a eu lieu le 9 avril 2021 (date d'exécution) et payée le 14 avril 2021 (date de paiement) / In Anbetracht des Obenstehenden, und mit den übereinstimmenden Anforderungen der Eidgenössischen Steuerverwaltung ESTV, erfolgte am 9. April 2021 eine erste Ausschüttung der Dividende (Ausführungsdatum), die am 14. April 2021 (Auszahlungsdatum) ausgezahlt wurde.

La distribution finale 2021, si nécessaire, interviendra après l'approbation des comptes annuels / Die abschliessende Ausschüttung 2021, falls erforderlich, erfolgt nach der Genehmigung des Jahresberichts.

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

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2020	225,291.16	01.01.2019	668,551.04	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		18,545.81		63,794.69	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-41,135.59		-507,054.57	
Etat au / Bestand per	31.03.2021	202,701.38	31.12.2019	225,291.16	
					CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2020	20,911,593.29	01.01.2019	60,862,465.77	
Distribution / Ausschüttung		-328,483.24		-280,612.39	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-2,110,512.80		-41,208,859.36	
Résultat total / Gesamterfolg		18,595.05		1,538,599.27	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.03.2021	18,491,192.30	31.12.2019	20,911,593.29	

Ethos - Bonds International

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

	31.03.2021	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	18,491,192.30	20,911,593.29	60,862,465.77
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	91.22	92.82	91.04
Dividendes / Dividenden	0.00	1.45	1.45
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf	202,701.38	225,291.16	668,551.04

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	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	25,385.95	0.14
EUR					EUR	212,343.58	1.15
GBP					GBP	181,670.29	0.98
JPY					JPY	1,644,846.92	8.89
USD					USD	248,271.22	1.34
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						2,312,517.96	12.50
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						2,312,517.96	12.50
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
AFRIQUE DU SUD / SÜDAFRIKA							
9.00% SOUTH AFRICA 15/40	667,000	0	667,000	0	ZAR	0.00	0.00
						0.00	0.00
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND							
0% GERMANY 19/50	0	255,000	40,000	215,000	EUR	220,472.31	1.19
0% GERMANY 20/35	0	100,000	0	100,000	EUR	111,428.62	0.60
0.00% GERMANY 20/30 SR S	0	1,000,000	270,000	730,000	EUR	835,093.56	4.51
0.25% GERMANY 17/27	0	100,000	0	100,000	EUR	116,206.01	0.63
0.25% GERMANY 19/29	832,000	0	832,000	0	EUR	0.00	0.00
0.375% KRED.WIEDERAUFBAU 18/25	116,000	0	0	116,000	EUR	133,024.19	0.72
1.125% DAIMLER 19/31 SR S	0	50,000	0	50,000	EUR	57,545.39	0.31
1.25% GERMANY 17/48	200,000	0	200,000	0	EUR	0.00	0.00
4.75% GERMANY 03/34	120,000	0	120,000	0	EUR	0.00	0.00
FR DEUTSCHE BAHN FINANCE 17/24 SR S	68,000	0	0	68,000	EUR	75,984.17	0.41
						1,549,754.25	8.38
AUSTRALIE / AUSTRALIEN							
0.50% AUSTRALIA 20/26	0	140,000	140,000	0	AUD	0.00	0.00
1.5% AUSTRALIA 19/31	0	170,000	0	170,000	AUD	118,374.16	0.64
2.75% AUSTRALIA 15/35 '145'	0	150,000	0	150,000	AUD	115,295.89	0.62
3.00% AUSTRALIA 16/47 S150	18,000	0	0	18,000	AUD	13,687.64	0.07
3.25% AUSTRALIA 12/29'TB138'-SR-S	0	740,000	365,000	375,000	AUD	305,102.18	1.65
3.75% AUSTRALIA 14/37 '144'	68,000	0	68,000	0	AUD	0.00	0.00
4.75% AUSTRAL.GOV.11/27'TB136'	309,000	0	309,000	0	AUD	0.00	0.00
						552,459.87	2.99
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
0% AUSTRIA 17/23 S3 SR 144A S	120,000	0	0	120,000	EUR	134,660.75	0.73
0% AUSTRIA 20/30	0	40,000	0	40,000	EUR	44,878.07	0.24
0.5% AUSTRIA 17/27 S1 SR S	91,000	0	0	91,000	EUR	106,576.90	0.58
0.85% AUSTRIA 20/2120	0	20,000	0	20,000	EUR	21,383.78	0.12
1.50% AUSTRIA 16/47	23,000	0	0	23,000	EUR	31,893.45	0.17
1.50% AUSTRIA 16/86 SR 144A/S	20,000	0	20,000	0	EUR	0.00	0.00
2.4% AUSTRIA 13/34	34,000	0	0	34,000	EUR	49,011.47	0.26
						388,404.42	2.10

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
BELGIQUE / BELGIEN							
0.20% BELGIUM (LIN.)16/23 SR 144A/S	34,000	0	0	34,000	EUR	38,424.66	0.21
0.50% EUROPEAN UNION 18/25 SR S	72,000	0	0	72,000	EUR	83,010.63	0.45
0.8% BELGIUM (LIN.) 15/25 '74'	0	55,000	0	55,000	EUR	64,408.52	0.35
0.8% BELGIUM (LIN.) 18/28 S85 SR S	0	66,000	0	66,000	EUR	79,016.46	0.43
1% BELGIUM (LIN) 15/31 '75'	120,000	0	60,000	60,000	EUR	73,489.33	0.40
1.60% BELGIUM 16/47 S78 SR 144A S	34,000	0	0	34,000	EUR	45,468.74	0.25
2.15% BELGIUM (LIN.)16/66 SR 144A S	10,000	0	0	10,000	EUR	15,962.62	0.09
4.00% BELGIUM (LIN.)06/22 S48	70,000	0	70,000	0	EUR	0.00	0.00
						399,780.96	2.16
CANADA / KANADA							
0.50% CANADA 16/22 SG328	376,000	0	376,000	0	CAD	0.00	0.00
1.00% CANADA 16/27 SF825	270,000	75,000	170,000	175,000	CAD	129,952.52	0.70
1.25% CANADA 19/30 SK379	0	160,000	100,000	60,000	CAD	43,895.59	0.24
1.50% CANADA 19/24 SJ967	811,000	0	811,000	0	CAD	0.00	0.00
2.25% CANADA 14/25	0	250,000	200,000	50,000	CAD	39,705.59	0.21
2.75% CANADA 14/48 SD358	36,000	10,000	20,000	26,000	CAD	22,601.23	0.12
2.75% CANADA 14/64 SC939	0	20,000	0	20,000	CAD	18,431.21	0.10
						254,586.14	1.38
CHILI / CHILE							
4.70% CHILE 18/30	25,000,000	0	25,000,000	0	CLP	0.00	0.00
						0.00	0.00
COREE DU SUD / SÜDKOREA							
1.5% KOREA 20/40	0	200,000,000	0	200,000,000	KRW	148,818.34	0.80
3.00% KOREA 12/42 N.0400-5323	230,000,000	0	0	230,000,000	KRW	220,801.37	1.19
3.00% KOREA 14/24 N.03000-2409	120,000,000	350,000,000	70,000,000	400,000,000	KRW	351,630.45	1.90
4.75% KOREA 10/30 N.00475-3012	150,000,000	0	0	150,000,000	KRW	155,807.78	0.84
5.50% KOREA 08/28 SR N.0550-2803	250,000,000	0	250,000,000	0	KRW	0.00	0.00
						877,057.94	4.74
DANEMARK / DÄNEMARK							
0.50% DENMARK 17/27	750,000	190,000	290,000	650,000	DKK	101,787.93	0.55
0.50% KOMMUNEKREDIT 18/25	100,000	0	0	100,000	EUR	114,634.69	0.62
1.50% DENMARK 12/23	205,000	0	205,000	0	DKK	0.00	0.00
4.5% DENMARK 07/39	0	230,000	0	230,000	DKK	60,756.61	0.33
						277,179.23	1.50
ESPAGNE / SPANIEN							
0.25% SPAIN 19/24	150,000	0	35,000	115,000	EUR	130,058.36	0.70
0.45% SPAIN 17/22	90,000	0	0	90,000	EUR	101,116.64	0.55
0.5% SPAIN 20/30	0	240,000	240,000	0	EUR	0.00	0.00
0.60% SPAIN 19/29	150,000	0	0	150,000	EUR	172,236.68	0.93
1.2% SPAIN 20/40	0	30,000	0	30,000	EUR	34,535.94	0.19
1.30% SPAIN 16/26	120,000	0	0	120,000	EUR	144,111.30	0.78
1.85% SPAIN 19/35 SR S -144A-	30,000	30,000	20,000	40,000	EUR	51,359.57	0.28
1.95% SPAIN 15/30	80,000	10,000	90,000	0	EUR	0.00	0.00
2.70% SPAIN 18/48	80,000	10,000	40,000	50,000	EUR	74,832.80	0.40

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
3.45% SPAIN 16/66	10,000	0	0	10,000	EUR	17,693.83	0.10
7.045% TELEFONICA EM. 06/36	0	30,000	0	30,000	USD	39,300.73	0.21
						765,245.85	4.14
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
0.125% T'NOTE USA(INFLAT.)20/30	0	560,000	560,000	0	USD	0.00	0.00
0.125% T'NOTES USA 20/23	0	570,000	70,000	500,000	USD	469,398.56	2.54
0.25% INTERAMERICAN 20/23	0	200,000	0	200,000	USD	187,683.42	1.01
1.125% APPLE 20/25	0	35,000	0	35,000	USD	33,151.07	0.18
1.125% T'NOTE USA 20/25	0	820,000	0	820,000	USD	785,972.01	4.25
1.625% T'NOTE USA 19/29 SE	410,000	480,000	500,000	390,000	USD	368,080.83	1.99
2.20% APPLE 19/29	110,000	0	0	110,000	USD	104,528.02	0.57
2.5% CHUBB INA HOLDINGS 18/38	100,000	0	0	100,000	EUR	131,989.64	0.71
2.75% T'NOTE USA 18/21 SAR	550,000	0	550,000	0	USD	0.00	0.00
2.875% T'NOTE USA 18/23 SAE-2023	1,051,500	0	1,051,500	0	USD	0.00	0.00
3.375% T'BOND USA 18/48	440,000	584,400	124,400	900,000	USD	1,014,192.11	5.48
4.375% DOW CHEMICAL 12/42	0	70,000	0	70,000	USD	74,731.39	0.40
4.375% T'BOND USA 08/38	134,000	0	134,000	0	USD	0.00	0.00
4.75% CSX 18/48	2,000	0	0	2,000	USD	2,253.31	0.01
6.35% HP ENTREPRISE 16/45	0	70,000	0	70,000	USD	85,793.38	0.46
6.80% GENERAL MOTORS 20/27	0	30,000	0	30,000	USD	35,110.97	0.19
FR HP ENTERPRISE 18/21	4,000	0	0	4,000	USD	3,763.76	0.02
						3,296,648.47	17.82
FINLANDE / FINNLAND							
0.50% FINLAND 19/29 SR S	0	30,000	0	30,000	EUR	35,261.01	0.19
1.125% FINLAND 18/34	22,000	0	0	22,000	EUR	27,632.09	0.15
2.625% FINLAND 12/42	10,000	0	0	10,000	EUR	16,275.88	0.09
2.75% FINLAND 12/28	17,000	0	0	17,000	EUR	23,127.01	0.13
						102,295.99	0.55
FRANCE / FRANKREICH							
0% FRANCE (OAT) 16/22	157,000	0	0	157,000	EUR	174,948.14	0.95
0% FRANCE (OAT) 18/24	150,000	0	150,000	0	EUR	0.00	0.00
0% FRANCE (OAT) 19/29 SR S	0	190,000	190,000	0	EUR	0.00	0.00
0.00% FRANCE (OAT) 19/25	0	110,000	0	110,000	EUR	124,461.09	0.67
0.10% FRANCE (OAT)(HICP)16/47 SR S	0	65,000	65,000	0	EUR	0.00	0.00
0.50% FRANCE (OAT) 16/26	190,000	60,000	250,000	0	EUR	0.00	0.00
1.25% FRANCE (OAT) 16/36	110,000	0	0	110,000	EUR	138,660.53	0.75
1.25% FRANCE (OAT) 18/34	120,000	10,000	130,000	0	EUR	0.00	0.00
1.75% FRANCE (OAT) 16/66	50,000	0	0	50,000	EUR	72,390.94	0.39
2.00% FRANCE (OAT) 17/48	155,329	0	93,000	62,329	EUR	90,896.06	0.49
2.125% TOTAL CAPITAL INTL 13/21 -S-	100,000	0	0	100,000	EUR	112,373.60	0.61
2.50% SUB CNP ASSURANCES 20/51	0	100,000	0	100,000	EUR	117,734.31	0.64
4.75% SUB.CA ASSURANCES 16/48 JR	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
						831,464.67	4.49
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN							
0.125% UNITED KINGDOM 20/28	0	80,000	0	80,000	GBP	100,431.57	0.54
0.5% BRITISH TREASURY 16/22	135,000	0	0	135,000	GBP	176,402.55	0.95
0.625% BRITISH TREASURY 19/25 SR S	10,000	0	0	10,000	GBP	13,175.93	0.07
0.875% BRITISH TREASURY 19/29	100,000	40,000	0	140,000	GBP	183,281.38	0.99

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.00% BRITISH TREASURY 18/24	100,000	0	100,000	0	GBP	0.00	0.00
1.50% BRITISH TREASURY 16/26	0	50,000	50,000	0	GBP	0.00	0.00
1.625% BRITISH TREASURY 18/71	155,000	0	55,000	100,000	GBP	150,340.91	0.81
1.75% BRITISH TREASURY 16/37	116,000	40,000	50,000	106,000	GBP	147,895.82	0.80
1.75% BRITISH TREASURY 18/49	160,000	60,000	85,000	135,000	GBP	190,373.82	1.03
2.00% SUB. BARCLAYS 17/28 S	0	120,000	0	120,000	EUR	136,186.81	0.74
2.256% HSBC HLDGS 17/26 SDIP	100,000	0	100,000	0	GBP	0.00	0.00
2.822% BP CAPITAL MARKETS 20/32	0	100,000	0	100,000	EUR	133,948.73	0.72
4.50% BRITISH TREASURY 09/34	81,000	0	21,000	60,000	GBP	111,084.51	0.60
6.85% EBRD (DUAL) 18/21	500,000,000	0	500,000,000	0	IDR	0.00	0.00
						1,343,122.03	7.26
HONGRIE / UNGARN							
3.00% HUNGARY 16/27 SA	3,420,000	8,000,000	0	11,420,000	HUF	36,761.09	0.20
						36,761.09	0.20
IRLANDE / IRLAND							
0% IRELAND 17/22	0	100,000	0	100,000	EUR	111,617.77	0.60
0% JOHNSON CONTROLS INTL 17/20	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
0.2% IRELAND 20/30	0	50,000	0	50,000	EUR	56,540.04	0.31
0.4% IRELAND 20/35 SR S	0	60,000	0	60,000	EUR	67,662.22	0.37
1.10% IRELAND 19/29	0	10,000	10,000	0	EUR	0.00	0.00
1.50% IRELAND 19/50	0	20,000	0	20,000	EUR	26,398.99	0.14
2% IRELAND 15/45 S	15,000	0	15,000	0	EUR	0.00	0.00
2.40% IRELAND 14/30	84,000	0	84,000	0	EUR	0.00	0.00
5% IRELAND 10/20	106,000	0	106,000	0	EUR	0.00	0.00
						262,219.02	1.42
ISRAEL / ISRAEL							
2.25% ISRAEL 18/28	0	250,000	0	250,000	ILS	77,583.42	0.42
5.50% ISRAEL 11/22 '0122'	171,000	0	171,000	0	ILS	0.00	0.00
						77,583.42	0.42
ITALIE / ITALIEN							
0.35% ITALY (BTP) 19/25	200,000	210,000	310,000	100,000	EUR	112,661.17	0.61
0.40% ITALY (BTP)(HICP) 19/30 S	0	100,000	100,000	0	EUR	0.00	0.00
0.85% ITALY (BTP) 19/27	0	140,000	0	140,000	EUR	161,126.19	0.87
0.90% ITALY (BTP) 17/22	223,000	110,000	150,000	183,000	EUR	205,881.97	1.11
0.95% ITALY 20/30	0	24,000	24,000	0	EUR	0.00	0.00
1.35% ITALY (BTP) 19/30	0	270,000	223,000	47,000	EUR	55,671.08	0.30
1.65% ITALY (BTP) 15/32	0	220,000	110,000	110,000	EUR	133,101.58	0.72
2.00% ENI 20/31	0	100,000	0	100,000	EUR	125,161.58	0.68
2.00% ITALY (BTP) 18/28	312,000	0	312,000	0	EUR	0.00	0.00
2.25% ITALY (BTP) 16/36	0	100,000	0	100,000	EUR	128,849.70	0.70
2.45% ITALY (BTP) 20/50	0	90,000	0	90,000	EUR	118,162.67	0.64
2.70% ITALY (BTP) 16/47	234,000	0	234,000	0	EUR	0.00	0.00
2.80% ITALY (BTP) 16/67	10,000	0	0	10,000	EUR	13,783.08	0.07
3.45% ITALY (BTP) 17/48	46,000	0	46,000	0	EUR	0.00	0.00
						1,054,399.02	5.70

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
JAPON / JAPAN							
0.10% JAPAN 16/26 '344'	39,000,000	7,000,000	0	46,000,000	JPY	395,548.01	2.14
0.10% JAPAN 17/22 S133	55,000,000	0	55,000,000	0	JPY	0.00	0.00
0.10% JAPAN 19/24 S141	56,500,000	5,000,000	61,500,000	0	JPY	0.00	0.00
0.10% JAPAN 19/29 S356	55,300,000	16,000,000	71,300,000	0	JPY	0.00	0.00
0.10% JAPAN 21/30 S361	0	60,000,000	0	60,000,000	JPY	511,690.63	2.77
0.3% JAPAN 19/39 S170	44,700,000	12,000,000	5,000,000	51,700,000	JPY	429,669.32	2.32
0.40% JAPAN 19/49 S64	43,500,000	0	1,950,000	41,550,000	JPY	330,918.30	1.79
0.50% JAPAN 19/59 S12	11,500,000	10,500,000	0	22,000,000	JPY	175,468.42	0.95
1.40% JAPAN 14/34 S150	41,700,000	15,950,000	9,650,000	48,000,000	JPY	470,950.19	2.55
						2,314,244.87	12.51
LUXEMBOURG / LUXEMBURG							
0.000001% SIX FIN.LUX.20/25	0	100,000	100,000	0	EUR	0.00	0.00
0.625% GRAND DUCHE DE LUX17/27	17,000	0	0	17,000	EUR	19,914.20	0.11
2.75% E.I.B 16/26 SR S	308,000	0	208,000	100,000	PLN	25,895.18	0.14
						45,809.38	0.25
MALAISIE / MALAYSIA							
3.885% MALAYSIA 19/29 S0219	0	600,000	0	600,000	MYR	141,649.83	0.77
3.899% MALAYSIA 17/27 S4	0	200,000	0	200,000	MYR	47,752.27	0.26
						189,402.10	1.02
MEXIQUE / MEXIKO							
10% MEXICO 04/24 SM MXN100	53,000	0	53,000	0	MXN	0.00	0.00
						0.00	0.00
NORVEGE / NORWEGEN							
1.375% NORWAY 20/30 SR S 144A	0	1,767,000	1,342,000	425,000	NOK	46,452.27	0.25
1.75% NORWAY 17/27 '479' SR 144A S	1,369,000	0	1,369,000	0	NOK	0.00	0.00
1.75% NORWAY 19/29 SR S	0	124,000	124,000	0	NOK	0.00	0.00
3.00% NORWAY 14/24 '476'	684,000	0	684,000	0	NOK	0.00	0.00
3.75% NORWAY 10/21	765,000	0	300,000	465,000	NOK	51,502.95	0.28
						97,955.22	0.53
NOUVELLE ZELANDE / NEUSEELAND							
0.25% NEW ZEALAND 20/28	0	130,000	0	130,000	NZD	79,168.71	0.43
1.75% NEW ZEALAND 20/41	0	30,000	30,000	0	NZD	0.00	0.00
2.75% NEW ZEALAND 16/25 S0425	55,000	0	55,000	0	NZD	0.00	0.00
6% NEW ZEALAND 08/21 S.521-	27,000	0	27,000	0	NZD	0.00	0.00
						79,168.71	0.43
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
0% NETHERLANDS 20/52	0	10,000	0	10,000	EUR	10,003.88	0.05
0.25% NETHERLANDS 14/20 S	89,000	0	89,000	0	EUR	0.00	0.00
0.50% NETHERLANDS 19/40 S	0	40,000	0	40,000	EUR	46,993.00	0.25
0.75% NETHERLANDS 17/27 SR 144A/S	100,000	75,000	0	175,000	EUR	208,672.18	1.13
2.25% NETHERLANDS12/22 SR-144A-S-	270,000	0	0	270,000	EUR	309,796.06	1.67
2.75% NETHERLANDS 14/47	0	50,000	0	50,000	EUR	90,177.57	0.49
3.75% NETHERLANDS 10/42	50,000	0	50,000	0	EUR	0.00	0.00
4.00% NETHERLANDS 05/37 SR-144A	50,000	0	50,000	0	EUR	0.00	0.00

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
4.7% SUB ING GROUP 18/28 SR S	200,000	0	200,000	0	USD	0.00	0.00
FR ALLIANZ FINANCE II 17/20	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
						665,642.69	3.60
PEROU / PERU							
8.75% PERU 03/33	55,000	0	55,000	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
POLOGNE / POLEN							
0.75% POLAND 20/25	0	500,000	0	500,000	PLN	119,837.84	0.65
						119,837.84	0.65
PORTUGAL / PORTUGAL							
3.875% PORTUGAL 14/30	0	110,000	20,000	90,000	EUR	132,280.37	0.72
4.125% PORTUGAL(ODT) 17/27	80,000	50,000	130,000	0	EUR	0.00	0.00
						132,280.37	0.72
REPUBLIQUE TCHEQUE / TSCHECHISCHE REPUBLIK							
2.5% CZECH REPUBLIC 13/28 S78	580,000	1,200,000	0	1,780,000	CZK	79,131.27	0.43
						79,131.27	0.43
ROUMANIE / RUMÄNIEN							
3.375% ROMANIA 20/50	0	20,000	0	20,000	EUR	23,221.49	0.13
						23,221.49	0.13
SINGAPOUR / SINGAPUR							
3.50% SINGAPORE 07/27	137,000	30,000	27,000	140,000	SGD	110,549.42	0.60
						110,549.42	0.60
SLOVAQUIE / SLOWAKEI							
1.375% SLOVAKIA 15/27 S228 SR S	43,000	0	0	43,000	EUR	52,447.83	0.28
						52,447.83	0.28
SLOVENIE / SLOWENIEN							
1.25% SLOVENIA 17/27 S	26,000	0	0	26,000	EUR	31,536.75	0.17
						31,536.75	0.17
SUEDE / SCHWEDEN							
0.5% SWEDEN 20/45 S1063	0	440,000	440,000	0	SEK	0.00	0.00
0.75% SWEDEN 18/29 S1061 144A S	0	2,980,000	1,970,000	1,010,000	SEK	113,273.89	0.61
1.50% SWEDEN 12/23 SR 144A	940,000	0	940,000	0	SEK	0.00	0.00
6.25% SUB SVENSKA (COCO)19/PERP JR S	0	200,000	200,000	0	USD	0.00	0.00
						113,273.89	0.61
TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE						16,123,464.20	87.16
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
OPTIONS ET OPTIONS SUR FUTURES / OPTIONEN UND OPTIONEN AUF FUTURES							
OPTIONS / OPTIONEN							
INTERNATIONAL / INTERNATIONAL							
CVA EUR/GBP (RBS) 17/02/20 1.0285	-130,000	130,000	0	0	EUR	0.00	0.00
CVA EUR/GBP (RBS) 17/02/20 1.03	130,000	0	130,000	0	EUR	0.00	0.00
CVA EUR/HUF (BARC) 26/02/20 331.19	330,900	0	330,900	0	EUR	0.00	0.00

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

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
CVA EUR/HUF (BARC) 26/02/20 331.19	-330,900	330,900	0	0	EUR	0.00	0.00
CVA EUR/HUF (CITI) 22/01/20 334.02	171,000	0	171,000	0	EUR	0.00	0.00
CVA GBP/USD (MS) 18/03/21 1.3996	0	80,000	80,000	0	GBP	0.00	0.00
CVA GBP/USD (SG) 21/12/20 1.3691	0	349,000	349,000	0	GBP	0.00	0.00
CVA USD/CHF (RBS) 22/01/20 0.9918	255,000	0	255,000	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/EUR (BOA) 09/01/20 1.059	-375,000	375,000	0	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/EUR (MS) 09/01/20 1.059	375,000	0	375,000	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/GBP (BARC) 09/01/20 1.05	-475,000	475,000	0	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/GBP (BNP) 26/02/20 1.2466	0	440,000	440,000	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/GBP (GSI) 09/01/20 1.05	475,000	0	475,000	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/GBP (HSBC) 26/11/20 1.2236	0	440,000	440,000	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/GBP (MS) 26/02/20 1.25	-440,000	440,000	0	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/GBP (MS) 26/11/20 1.22	440,000	0	440,000	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/JPY (CA) 19/05/21 107.1	0	171,000	0	171,000	USD	5,140.32	0.03
CVA USD/JPY (MS) 19/05/21 107.1	0	0	171,000	-171,000	USD	-5,140.32	-0.03
CVA USD/JPY (MS) 19/11/20 108.3	0	450,000	450,000	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/JPY (SG) 19/08/20 110.17	0	425,000	425,000	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/NOK (CITI) 26/11/20 9.525	0	226,000	226,000	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/NOK (MS) 24/02/21 9.263	0	114,000	114,000	0	USD	0.00	0.00
PVA AUD/USD (BNP) 10/08/20 0.6223	0	329,000	329,000	0	AUD	0.00	0.00
PVA AUD/USD (CITI) 10/08/20 0.6223	0	329,000	329,000	0	AUD	0.00	0.00
PVA EUR/GBP (RBS) 17/02/20 0.857	130,000	0	130,000	0	EUR	0.00	0.00
PVA EUR/GBP (RBS) 17/02/20 0.857	0	130,000	130,000	0	EUR	0.00	0.00
PVA EUR/HUF (CITI) 22/01/20 319.68	-171,000	171,000	0	0	EUR	0.00	0.00
PVA EUR/HUF (SG) 22/01/20 319.68	171,000	0	171,000	0	EUR	0.00	0.00
PVA EUR/USD (BNP) 14/08/20 1.0835	0	390,000	390,000	0	EUR	0.00	0.00
PVA GBP/USD (MS) 18/03/21 1.3407	0	76,000	76,000	0	GBP	0.00	0.00
PVA GBP/USD (MS) 20/01/21 1.3209	0	80,000	80,000	0	GBP	0.00	0.00
PVA GBP/USD (SG) 21/12/20 1.1839	0	349,000	349,000	0	GBP	0.00	0.00
PVA USD/CHF (MS) 04/11/20 0.9147	0	225,000	225,000	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/CHF (MS) 04/11/20 0.9147	0	225,000	225,000	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/GBP (CITI) 27/02/20 1.436	-455,000	455,000	0	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/GBP (GSI) 27/02/20 1.436	455,000	0	455,000	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/GBP (MS) 26/02/20 1.33	-440,000	440,000	0	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/JPY (SG) 19/05/21 96.45	0	0	425,000	-425,000	USD	0.00	0.00
PVA USD/JPY (UBS) 19/05/21 96.45	0	425,000	0	425,000	USD	0.00	0.00
PVA USD/NOK (CITI) 27/10/21 8.585	0	452,000	0	452,000	USD	16,743.74	0.09
PVA USD/NOK (RBS) 27/10/21 8.585	0	0	452,000	-452,000	USD	-16,743.74	-0.09
						0.00	0.00
TOTAL OPTIONS SUR FUTURES / TOTAL OPTIONEN AUF FUTURES						0.00	0.00
OPTIONS SUR FUTURES / OPTIONEN AUF FUTURES							
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
C.F US 30Y MAR 0.1M CME 21/02/20 164.5	0	2	2	0	USD	0.00	0.00
C.F US 30Y SEP 0.1M CME 21/08/20 177	0	2	2	0	USD	0.00	0.00
C.F US 30Y SEP 0.1M CME 21/08/20 183	0	2	2	0	USD	0.00	0.00
C.F US 5Y AUG 0.1M CME 24/07/20 126.5	0	16	16	0	USD	0.00	0.00
C.F US30Y MAR 0.1M CME 19/02/21 170.5	0	2	2	0	USD	0.00	0.00
P.F US 30Y APR 0.1M CME 27/03/20 159	0	2	2	0	USD	0.00	0.00
P.F US 30Y MAY 0.1M CME 175 24/04/20 175	0	1	1	0	USD	0.00	0.00
P.F US 30Y NOV 0.1M CME 23/10/20 173	0	2	2	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
INTERNATIONAL / INTERNATIONAL							
C.F US 5Y AUG 0.1M CME 24/07/20 126.5	0	16	16	0	USD	0.00	0.00
P.F US 5Y SEP 0.1M CME 2008 21/08/20 123.75	0	5	5	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00

TOTAL OPTIONS / TOTAL OPTIONEN

0.00 0.00

TOTAL OPTIONS ET OPTIONS SUR FUTURES / TOTAL OPTIONEN UND OPTIONEN AUF FUTURES

0.00 0.00

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
----------------	-------------------	---------------------	----------------------	---------------------	--	--

OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEWISETERMINGESCHÄFTE

FX-SW 13.11.2019-05.02.2020	900,000,000.00	IDR	63,176.21	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.11.2019-05.02.2020	94,731.60	USD	4,800,000.00	PHP	0.00	0.00
FX-SW 04.11.2019-05.02.2020	194,459.77	USD	5,855,160.00	TWD	0.00	0.00
FX-SW 04.11.2019-05.02.2020	3,366,810,000.00	IDR	237,998.17	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.11.2019-05.02.2020	1,292,618.00	BRL	322,432.01	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.11.2019-05.02.2020	188,000,000.00	KRW	161,114.89	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.12.2019-05.02.2020	71,052.35	USD	1,000,000,000.00	IDR	0.00	0.00
FX-SW 20.12.2019-05.02.2020	19,974.51	USD	600,000.00	TWD	0.00	0.00
FX-SW 07.01.2020-05.02.2020	108,294.78	USD	3,244,000.00	TWD	0.00	0.00
FX-SW 13.12.2019-05.02.2020	104,776.65	USD	122,550,000.00	KRW	0.00	0.00
FX-SW 16.01.2020-18.03.2020	32,694.44	GBP	41,000.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 14.01.2020-18.03.2020	90,000.00	EUR	894,863.43	NOK	0.00	0.00
FX-SW 20.01.2020-18.03.2020	55,000.00	CHF	51,212.08	EUR	0.00	0.00
FX-SW 20.01.2020-18.03.2020	38,000.00	CHF	39,335.93	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.01.2020-18.03.2020	34,000.00	CHF	3,866,269.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 10.03.2020-18.03.2020	100,000.00	EUR	113,980.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.03.2020-18.03.2020	11,000,000.00	JPY	105,604.67	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.02.2020-18.03.2020	100,000.00	NOK	9,888.26	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	183,890.00	CHF	188,511.16	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	55,906.29	EUR	1,431,626.00	CZK	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	38,082.33	EUR	384,256.00	NOK	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	20,161.00	GBP	27,016.59	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	4,000,000.00	JPY	36,765.01	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	152,530,588.00	JPY	1,401,693.35	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	171,183.00	NZD	113,273.64	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	1,005,535.32	USD	1,319,745.00	CAD	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	1,043,517.75	USD	930,345.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	75,654.17	USD	263,248.00	ILS	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	123,372.05	USD	2,377,709.13	MXN	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	12,674.49	USD	17,166.00	SGD	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	46,954.74	USD	687,521.00	ZAR	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	10,366,437.00	HUF	31,455.51	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	632,923.00	PLN	147,545.40	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	251,524.00	AUD	173,325.94	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	20,000.00	CAD	15,247.67	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	120,563.00	DKK	16,144.07	EUR	0.00	0.00
FX-SW 18.12.2019-18.03.2020	96,626.82	EUR	32,000,000.00	HUF	0.00	0.00
FX-SW 23.12.2019-18.03.2020	960,000.00	NOK	1,005,267.84	SEK	0.00	0.00
FX-SW 21.01.2020-18.03.2020	264,490.19	USD	29,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 22.01.2020-18.03.2020	154,911.47	USD	150,000.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 22.01.2020-18.03.2020	32,000,000.00	HUF	95,303.70	EUR	0.00	0.00

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

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW 23.01.2020-18.03.2020	244,179.89	EUR	82,235,000.00	HUF	0.00	0.00
FX-SW 23.01.2020-18.03.2020	57,117,000.00	HUF	169,171.04	EUR	0.00	0.00
FX-SW 05.02.2020-18.03.2020	89,933.67	GBP	117,500.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.02.2020-18.03.2020	85,030.77	USD	82,500.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 07.02.2020-18.03.2020	11,706.66	EUR	50,000.00	PLN	0.00	0.00
FX-SW 07.02.2020-18.03.2020	5,200,000.00	THB	166,516.29	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.02.2020-18.03.2020	23,337.48	USD	80,000.00	ILS	0.00	0.00
FX-SW 13.02.2020-18.03.2020	20,792.34	USD	200,000.00	SEK	0.00	0.00
FX-SW 13.02.2020-18.03.2020	20,187.96	USD	30,000.00	AUD	0.00	0.00
FX-SW 13.02.2020-18.03.2020	24,201.35	USD	2,650,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 13.02.2020-18.03.2020	24,000,000.00	HUF	71,054.85	EUR	0.00	0.00
FX-SW 19.02.2020-18.03.2020	103,714.24	USD	80,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 20.02.2020-18.03.2020	23,179.67	USD	160,000.00	DKK	0.00	0.00
FX-SW 03.03.2020-18.03.2020	44,000.00	CHF	35,933.27	GBP	0.00	0.00
FX-SW 03.03.2020-18.03.2020	46,000.00	CHF	48,180.20	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.03.2020-18.03.2020	89,000.00	CHF	83,331.77	EUR	0.00	0.00
FX-SW 03.03.2020-18.03.2020	29,000.00	CHF	40,499.12	CAD	0.00	0.00
FX-SW 03.03.2020-18.03.2020	56,000.00	CHF	6,302,335.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 03.03.2020-18.03.2020	60,000.00	USD	57,406.16	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.03.2020-18.03.2020	113,420.04	USD	2,200,000.00	MXN	0.00	0.00
FX-SW 06.03.2020-18.03.2020	95,238.22	EUR	1,000,000.00	NOK	0.00	0.00
FX-SW 06.03.2020-18.03.2020	11,560,000.00	JPY	110,016.52	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.03.2020-18.03.2020	107,116.43	USD	11,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 09.03.2020-18.03.2020	113,849.10	USD	100,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 12.03.2020-18.03.2020	96,662.45	EUR	420,000.00	PLN	0.00	0.00
FX-SW 12.03.2020-18.03.2020	10,000,000.00	JPY	94,736.80	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.03.2020-18.03.2020	110,283.53	USD	400,000.00	ILS	0.00	0.00
FX-SW 12.03.2020-18.03.2020	2,400,000.00	CZK	92,308.06	EUR	0.00	0.00
FX-SW 05.03.2020-18.03.2020	109,948.87	EUR	117,000.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.03.2020-18.03.2020	170,905.39	USD	258,000.00	AUD	0.00	0.00
FX-SW 09.01.2020-18.03.2020	82,800.00	CHF	9,309,644.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 09.01.2020-18.03.2020	52,000.00	CHF	48,099.87	EUR	0.00	0.00
FX-SW 09.01.2020-18.03.2020	65,410.18	GBP	82,800.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.02.2020-05.05.2020	1,372,694.00	BRL	322,080.38	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.02.2020-05.05.2020	323,762.03	USD	9,700,000.00	TWD	0.00	0.00
FX-SW 04.02.2020-05.05.2020	105,839.87	USD	5,400,000.00	PHP	0.00	0.00
FX-SW 04.02.2020-05.05.2020	3,300,000,000.00	IDR	238,458.74	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.02.2020-05.05.2020	50,760.95	USD	700,000,000.00	IDR	0.00	0.00
FX-SW 09.03.2020-05.05.2020	100,975.17	USD	1,500,000,000.00	IDR	0.00	0.00
FX-SW 12.03.2020-05.05.2020	2,326.91	USD	2,000,000.00	CLP	0.00	0.00
FX-SW 13.03.2020-05.05.2020	69,590.24	USD	330,000.00	BRL	0.00	0.00
FX-SW 29.04.2020-05.05.2020	190,444.62	USD	1,042,694.00	BRL	0.00	0.00
FX-SW 29.04.2020-05.05.2020	9,700,000.00	TWD	324,961.13	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.04.2020-05.05.2020	70,347.64	USD	1,093,000,000.00	IDR	0.00	0.00
FX-SW 06.04.2020-06.05.2020	150,429.57	USD	185,000,000.00	KRW	0.00	0.00
FX-SW 28.04.2020-06.05.2020	185,000,000.00	KRW	151,722.83	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.04.2020-06.05.2020	151,826.02	USD	185,000,000.00	KRW	0.00	0.00
FX-SW 29.04.2020-06.05.2020	185,000,000.00	KRW	151,826.02	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.04.2020-17.06.2020	160,000.00	CHF	165,778.89	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.04.2020-17.06.2020	87,406.74	USD	80,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 02.04.2020-17.06.2020	14,167.33	USD	20,000.00	CAD	0.00	0.00
FX-SW 05.05.2020-17.06.2020	559,684.00	ZAR	30,262.54	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.06.2020-17.06.2020	116,820.21	EUR	517,923.00	PLN	0.00	0.00
FX-SW 08.06.2020-17.06.2020	348,187.00	ILS	100,763.54	USD	0.00	0.00

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW 11.06.2020-17.06.2020	183,469.00	AUD	127,257.09	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2020-17.06.2020	165,000.00	AUD	176,197.40	NZD	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2020-17.06.2020	966,756.00	NOK	90,725.44	EUR	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2020-17.06.2020	1,183,217.00	CAD	871,585.01	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2020-17.06.2020	995,740.20	SEK	95,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2020-17.06.2020	1,925,657.00	SEK	183,788.41	EUR	0.00	0.00
FX-SW 12.05.2020-17.06.2020	3,249.29	USD	11,395.76	ILS	0.00	0.00
FX-SW 13.05.2020-17.06.2020	355,000.00	PLN	77,737.03	EUR	0.00	0.00
FX-SW 05.06.2020-17.06.2020	103,513.71	CHF	95,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 05.06.2020-17.06.2020	95,000.00	EUR	985,173.94	SEK	0.00	0.00
FX-SW 05.06.2020-17.06.2020	450,000.00	EUR	508,846.05	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.06.2020-17.06.2020	123,872.64	EUR	1,300,000.00	NOK	0.00	0.00
FX-SW 05.06.2020-17.06.2020	25,000.00	GBP	30,550.16	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.06.2020-17.06.2020	25,000.00	GBP	31,678.51	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.06.2020-17.06.2020	1,000,000.00	SEK	96,559.08	EUR	0.00	0.00
FX-SW 01.05.2020-17.06.2020	96,698.25	USD	150,000.00	AUD	0.00	0.00
FX-SW 01.05.2020-17.06.2020	170,000.00	CAD	121,234.75	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.05.2020-17.06.2020	200,000.00	EUR	216,225.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.05.2020-17.06.2020	147,000.00	EUR	130,233.18	GBP	0.00	0.00
FX-SW 04.06.2020-17.06.2020	108,683.98	USD	96,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 07.05.2020-17.06.2020	1,514,090.00	NOK	136,468.30	EUR	0.00	0.00
FX-SW 09.06.2020-17.06.2020	6,372,774.00	MXN	293,339.66	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.06.2020-17.06.2020	732.00	ZAR	43.89	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.05.2020-17.06.2020	178,082.93	NZD	165,000.00	AUD	0.00	0.00
FX-SW 04.05.2020-17.06.2020	214,709.72	EUR	235,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.05.2020-17.06.2020	86,069.25	GBP	107,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	121,570.00	CHF	115,402.21	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	110,907.16	EUR	1,204,268.00	SEK	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	318,972.27	EUR	336,000.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	102,530.38	EUR	1,174,644.00	NOK	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	54,405.88	GBP	63,000.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	129,383,091.00	JPY	1,226,868.43	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	20,996,572.00	JPY	200,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	171,183.00	NZD	103,235.67	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	38,856.51	USD	657,416.00	ZAR	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	20,640.67	USD	33,469.00	AUD	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	197,107.56	USD	736,791.00	ILS	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	959,481.77	USD	1,333,217.00	CAD	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	201,197.70	USD	4,577,474.00	MXN	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	1,053,260.61	USD	939,450.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	513,434.88	USD	483,000.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	9,249,017.00	HUF	26,999.81	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	162,923.00	PLN	36,815.56	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	48,928.17	AUD	30,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	5,200,000.00	THB	162,702.50	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	102,711.90	NOK	10,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	1,091,959.80	CZK	40,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 17.03.2020-17.06.2020	160,000.00	CHF	151,881.10	EUR	0.00	0.00
FX-SW 17.03.2020-17.06.2020	6,378,296.00	JPY	60,090.05	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.03.2020-17.06.2020	60,123.94	USD	6,379,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 18.03.2020-17.06.2020	89,000.00	GBP	106,986.10	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.03.2020-17.06.2020	300,000.00	ILS	78,585.77	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.03.2020-17.06.2020	87,000.00	GBP	102,714.29	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.03.2020-17.06.2020	73,000.00	CHF	74,919.13	USD	0.00	0.00

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW 25.03.2020-17.06.2020	88,370.33	GBP	97,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 25.03.2020-17.06.2020	46,877.08	USD	40,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 25.03.2020-17.06.2020	108,083.05	USD	12,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 25.03.2020-17.06.2020	76,110.20	USD	70,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 27.03.2020-17.06.2020	120,000.00	CHF	13,583,460.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 27.03.2020-17.06.2020	400,000.00	ILS	112,692.37	USD	0.00	0.00
FX-SW 31.03.2020-17.06.2020	99,916.34	USD	1,800,000.00	ZAR	0.00	0.00
FX-SW 03.04.2020-17.06.2020	88,648.46	USD	82,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 03.04.2020-17.06.2020	82,678.45	USD	300,000.00	ILS	0.00	0.00
FX-SW 14.04.2020-17.06.2020	12,179.78	EUR	137,602.00	NOK	0.00	0.00
FX-SW 14.04.2020-17.06.2020	157,430.86	EUR	1,721,389.00	SEK	0.00	0.00
FX-SW 15.04.2020-17.06.2020	81,266.52	CHF	84,500.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.04.2020-17.06.2020	9,059,100.00	JPY	84,500.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.04.2020-17.06.2020	185,413.95	USD	150,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 17.04.2020-17.06.2020	159,675.31	USD	5,197,500.00	THB	0.00	0.00
FX-SW 17.04.2020-17.06.2020	74,385.12	USD	1,795,300.00	MXN	0.00	0.00
FX-SW 17.04.2020-17.06.2020	1,897,000.00	ZAR	100,472.83	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.05.2020-04.08.2020	103,321.39	USD	580,000.00	BRL	0.00	0.00
FX-SW 29.04.2020-04.08.2020	1,042,694.00	BRL	189,348.38	USD	0.00	0.00
FX-SW 30.04.2020-04.08.2020	84,186.62	USD	460,000.00	BRL	0.00	0.00
FX-SW 28.04.2020-05.08.2020	152,006.74	USD	185,000,000.00	KRW	0.00	0.00
FX-SW 29.04.2020-05.08.2020	330,434.68	USD	9,700,000.00	TWD	0.00	0.00
FX-SW 30.04.2020-05.08.2020	106,566.74	USD	5,400,000.00	PHP	0.00	0.00
FX-SW 09.06.2020-15.09.2020	289,837.37	USD	6,372,774.00	MXN	0.00	0.00
FX-SW 08.06.2020-16.09.2020	100,980.41	USD	348,187.00	ILS	0.00	0.00
FX-SW 08.06.2020-16.09.2020	517,923.00	PLN	116,587.46	EUR	0.00	0.00
FX-SW 12.06.2020-16.09.2020	79,740.03	CHF	84,500.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.06.2020-16.09.2020	50,000.00	EUR	44,930.55	GBP	0.00	0.00
FX-SW 12.06.2020-16.09.2020	25,000.00	GBP	29,740.38	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.06.2020-16.09.2020	11,000.00	GBP	13,870.84	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.06.2020-16.09.2020	84,850.94	GBP	107,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.06.2020-16.09.2020	7,169.29	USD	11,130.00	NZD	0.00	0.00
FX-SW 12.06.2020-16.09.2020	157,000.00	CAD	115,830.58	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2020-16.09.2020	95,000.00	EUR	996,766.52	SEK	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2020-16.09.2020	183,599.10	EUR	1,925,657.00	SEK	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2020-16.09.2020	90,578.37	EUR	966,756.00	NOK	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2020-16.09.2020	176,284.68	NZD	165,000.00	AUD	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2020-16.09.2020	127,255.99	USD	183,469.00	AUD	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2020-16.09.2020	871,612.81	USD	1,183,217.00	CAD	0.00	0.00
FX-SW 09.06.2020-16.09.2020	43.47	USD	732.00	ZAR	0.00	0.00
FX-SW 25.02.2021-28.04.2021	1,500,000.00	TWD	54,466.74	USD	-1,538.27	-0.01
FX-SW 15.03.2021-28.04.2021	7,142.92	USD	8,100,000.00	KRW	-36.83	0.00
FX-SW 15.03.2021-28.04.2021	34,000,000.00	CLP	47,050.14	USD	272.07	0.00
FX-SW 26.01.2021-28.04.2021	46,600.75	USD	34,000,000.00	CLP	-694.85	0.00
FX-SW 26.01.2021-28.04.2021	52,718.51	USD	1,460,000.00	TWD	1,212.84	0.01
FX-SW 26.01.2021-28.04.2021	8,100,000.00	KRW	7,326.40	USD	-135.72	0.00
FX-SW 16.03.2021-28.04.2021	1,419.40	USD	40,000.00	TWD	9.87	0.00
TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEWISENTERMINGESCHÄFTE					-910.89	0.00

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

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Devises / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
FUTURES / FUTURES						
FRANCE 10Y OAT LT GOVERNMENT BOND 06/03/20	-4	4	0	0	EUR	0.00
GERMANY 5Y BOBL GOVERNMENT BOND 06/03/20	1	0	1	0	EUR	0.00
ITALIA 10Y BTP LT GOVERNMENT BOND 06/03/20	-1	1	0	0	EUR	0.00
US 10Y TREASURY BOND 20/03/20	6	0	6	0	USD	0.00
US 2Y TREASURY BOND 31/03/20	2	0	2	0	USD	0.00
US 30Y TREASURY BOND 20/03/20	1	3	4	0	USD	0.00
US 5Y TREASURY BOND 31/03/20	0	7	7	0	USD	0.00
UK 10Y L-GILT GOVERNMENT BOND 27/03/20	0	1	1	0	GBP	0.00
FUT US ULT 0.1M CME 19/06/20	0	1	1	0	USD	0.00
FUT US ULT 0.1M CME 21/09/20	0	1	1	0	USD	0.00
FUT US ULT 0.1M CME 21/12/20	0	1	1	0	USD	0.00
FUT US ULT 0.1M CME 21/06/21	0	2	2	0	USD	0.00
FUT US ULT 0.1M CME 22/03/21	0	2	2	0	USD	0.00
FUT FGBL 0.1M EUX 08/06/20	0	2	2	0	EUR	0.00
FUT FGBL 0.1M EUX 08/12/20	0	2	2	0	EUR	0.00
FUT FGBL 0.1M EUX 08/03/21	0	1	1	0	EUR	0.00
FUT FGBL 0.1M EUX 08/06/21	0	1	1	0	EUR	0.00
FUT US 30Y 0.1M CME 19/06/20	0	3	3	0	USD	0.00
FUT US 30Y 0.1M CME 21/09/20	0	1	1	0	USD	0.00
FUT US 30Y 0.1M CME 21/12/20	0	2	2	0	USD	0.00
FUT US 30Y 0.1M CME 22/03/21	0	2	2	0	USD	0.00
FUT FBTP 0.1M EUX 08/06/20	0	1	1	0	EUR	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 08/06/20	0	3	3	0	EUR	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 08/12/20	0	3	3	0	EUR	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 08/03/21	0	4	4	0	EUR	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 08/06/21	0	3	3	0	EUR	0.00
US ULT 0.1M CME 20/03/20	2	0	2	0	USD	0.00
US 10Y ULTRA TREASURY BOND 20/03/20	-2	2	0	0	USD	0.00
AUSTRALIA 10Y TREASURY BOND 16/03/20	4	0	4	0	AUD	0.00
FUT US 10Y 0.1M CME 19/06/20	0	7	7	0	USD	0.00
FUT US 10Y 0.1M CME 21/09/20	0	7	7	0	USD	0.00
FUT US 10Y 0.1M CME 21/12/20	0	6	6	0	USD	0.00
FUT US 10Y 0.1M CME 22/03/21	0	6	6	0	USD	0.00
FUT US 5Y 0.1M CME 30/06/20	0	9	9	0	USD	0.00
FUT US 5Y 0.1M CME 31/12/20	0	10	10	0	USD	0.00
FUT US 5Y 0.1M CME 30/09/20	0	11	11	0	USD	0.00
FUT US 5Y 0.1M CME 31/03/21	0	9	9	0	USD	0.00
FUT US 5Y 0.1M CME 30/06/21	0	4	4	0	USD	0.00
FUT US 2Y 0.2M CME 30/06/20	0	2	2	0	USD	0.00
FUT US 2Y 0.2M CME 31/12/20	0	2	2	0	USD	0.00
FUT US 2Y 0.2M CME 30/09/20	0	2	2	0	USD	0.00
FUT US 2Y 0.2M CME 31/03/21	0	2	2	0	USD	0.00
FUT US 2Y 0.2M CME 30/06/21	0	2	2	0	USD	0.00
FUT US10Y UL 0.1M CME 19/06/20	0	2	2	0	USD	0.00
FUT US10Y UL 0.1M CME 21/09/20	0	1	1	0	USD	0.00
FUT US10Y UL 0.1M CME 21/12/20	0	1	1	0	USD	0.00
FUT FGBM 0.1M EUX 08/06/20	0	1	1	0	EUR	0.00
FUT FGBM 0.1M EUX 08/12/20	0	1	1	0	EUR	0.00
FUT FGBM 0.1M EUX 08/03/21	0	1	1	0	EUR	0.00

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

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	Devise / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
FUT FGBL 0.1M EUX 08/09/20	0	2	2	0	EUR	0.00
FUT FGBM 0.1M EUX 08/09/20	0	1	1	0	EUR	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 08/09/20	0	3	3	0	EUR	0.00
FUT FBTP 0.1M EUX 08/09/20	0	1	1	0	EUR	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)	16,123,464.20	87.16
(b)	-910.89	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	0.716827
CAD	0.748816
CLP	0.001310
CZK	0.042348
DKK	0.148729
EUR	1.106134
GBP	1.298505
HUF	0.003054
ILS	0.282229
JPY	0.008517
KRW	0.000832
MYR	0.226975
NOK	0.110252
NZD	0.659134
PLN	0.238507
SEK	0.107976
SGD	0.700469
USD	0.941150

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

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

Ethos - Sustainable Balanced 33

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	31.03.2021	31.12.2019
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	438,252.99	526,825.28
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	24,413,792.21	23,106,524.33
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	18,485.45	23,546.69
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	24,870,530.65	23,656,896.30
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	6,370.35	14,067.47
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	24,864,160.30	23,642,828.83
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	209,498.75	203,855.27
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	118.68	115.98

Ethos - Sustainable Balanced 33

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert au 31 mars 2021 et au 31 décembre 2019.		
2) Prêts de titres	La direction de fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières à la demande d'Ethos.		
3) Mises en pension	La direction de fonds ne pratique pas de mises et prises en pension.		
4) Total Expense Ratio synthétique (%)	01.01.2020^(*) 31.03.2021	01.01.2019 31.12.2019	
	Parts -E-	0.85	0.85
	<i>(*) TER annualisé.</i>		
5) Indication sur les soft commission agreements	La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.		
6) Commission de gestion des fonds cibles	La commission de gestion des fonds cibles liés dans lesquels le compartiment Ethos - Sustainable Balanced 33 investit ne s'élève pas à plus de 0.95%.		

Ethos - Sustainable Balanced 33

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente	Zum 31. März 2021 und 31. Dezember 2019 stehen keine Finanzterminkontrakte offen.		
2) Wertpapierleihgeschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.		
3) Wertpapierpensions- geschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.		
4) Total Expense Ratio synthetisch (%)	01.01.2020^(*) 31.03.2021	01.01.2019 31.12.2019	
	Anteile -E-	0.85	0.85
	<i>(*) TER auf Jahresbasis.</i>		
5) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions	Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.		
6) Anlageberatungsgebühr des Zielfonds	Die Anlageverwaltungsgebühr der Zielfonds die in das Teilvermögen Ethos - Sustainable Balanced 33 investieren steigen nicht über 0.95%.		

Ethos - Sustainable Balanced 33

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2020 31.03.2021	01.01.2019 31.12.2019
	CHF	CHF
Produits des parts d'autres placements collectifs / Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	202,815.54	264,419.13
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	4,933.96	15,399.11
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	207,749.50	279,818.24
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	874.20	202.43
Frais d'audit / Prüfaufwand	10,355.68	10,800.00
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	5,880.83	4,392.74
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	79,391.85	59,302.06
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	4,410.71	3,294.45
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	10,101.56	7,331.53
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	2,186.98	3,123.76
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	113,201.81	88,446.97
REVENU NET AVANT AJUSTEMENT / NETTOERTRAG VOR STEUERRECHTLICHER ANPASSUNG	94,547.69	191,371.27
Ajustements fiscaux / Steuerliche Anpassungen	108,267.85	73,047.86
REVENU NET / NETTOERTRAG	202,815.54	264,419.13
Gains en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne	294,056.24	183,163.84
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIRTER ERTRAG	496,871.78	447,582.97
Gains en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne	365,228.30	1,533,703.69
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	862,100.08	1,981,286.66
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	0.97	1.30
Rémunérations effectives (en % de la valeur net d'inventaire) / Effektive Vergütungen (in % der Nettoinventorwahrung) :		

(1) - A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr

(2) - A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr

(3) - A la banque dépositaire / An die Depotbank

	01.01.2020 31.03.2021	2019	01.01.2020 31.03.2021	2019	01.01.2020 31.03.2021	2019
Parts / Anteile -E-	0.020% (*)	0.020%	0.270% (*)	0.270%	0.015% (*)	0.015%

(*) Taux annualisés / Annualisierte Raten

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

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.03.2021	31.12.2019
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	202,815.54	264,419.13
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	2,784.98	3,377.70
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	205,600.52	267,796.83
 Dividendes 2021 / Dividenden 2021		
CHF 0.95 brut à chacune des 209,498.75 parts en circulation au 31.03.2021	199,023.81	
Bruttobetrag CHF 0.95 Ausschüttung an die 209,498.75 Anteile im Umlauf am 31.03.2021		
 Dividendes 2020 / Dividenden 2020		
CHF 1.30 brut à chacune des 203,855.27 parts en circulation au 31.12.2019		265,011.85
Bruttobetrag CHF 1.30 Ausschüttung an die 203,855.27 Anteile im Umlauf am 31.12.2019		
 Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	 6,576.71	 2,784.98

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

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2020	203,855.27	01.01.2019	191,541.51	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		9,107.46		15,177.04	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-3,463.98		-2,863.28	
Etat au / Bestand per	31.03.2021	209,498.75	31.12.2019	203,855.27	
					CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2020	23,642,828.83	01.01.2019	20,462,027.89	
Distribution / Ausschüttung		-267,821.49		-201,395.69	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		627,052.88		1,400,909.97	
Résultat total / Gesamterfolg		862,100.08		1,981,286.66	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.03.2021	24,864,160.30	31.12.2019	23,642,828.83	
					CHF

Ethos - Sustainable Balanced 33

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

	31.03.2021	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	24,864,160.30	23,642,828.83	20,462,027.89
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	118.68	115.98	106.83
Dividendes / Dividenden	0.95	1.30	1.05
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf	209,498.75	203,855.27	191,541.51

Ethos - Sustainable Balanced 33

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2021 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.03.2021

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.03.2021 / Gesamtsumme zum 31.03.2021	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	438,252.99	1.76
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						438,252.99	1.76
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						438,252.99	1.76
FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
SUISSE / SCHWEIZ							
ETHOS II-SWISS SUSTAINABLE EQ.B CHF	0	5,550	600	4,950	CHF	798,237.00	3.21
ETHOS-BONDS CH-E	77,083	5,700	5,700	77,083	CHF	10,598,968.35	42.62
ETHOS-BONDS INTERNATIONAL-E	49,121	2,574	1,950	49,745	CHF	4,537,708.17	18.25
ETHOS-EQ.SUSTAIN.WORLD EX.CH E CHF	29,757	12,391	5,800	36,348	CHF	6,133,335.92	24.66
ETHOS-EQU.CH INDEX.CORP GOVERN.-E	6,746	1,224	1,310	6,660	CHF	1,926,151.92	7.74
PICTET ETHOS CH SWISS SUST.EQ E DY	6,748	1,053	7,801	0	CHF	0.00	0.00
VONTOBEL(CH)-ETHO.EQ.SW.MID&SM A	815	0	0	815	CHF	419,390.85	1.69
						24,413,792.21	98.16
TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS						24,413,792.21	98.16

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)	24,413,792.21	98.16
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

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

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

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

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2020 AU 31.03.2021 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2020 BIS 31.03.2021

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE		
0% BANQUE VALIANT 19/29	180,000	0
0% BASELLANDSCHAFT. KB 18/23	215,000	0
0% BQUE CANT FRIBOURG 21/31	400,000	300,000
0% BQUE.CANT.FRIBOURG 20/30	750,000	500,000
0% CITY OF ZURICH 20/21	200,000	0
0% GIVAUDAN 16/22	295,000	0
0% KANTON OF BASEL-STADT 19/23	0	200,000
0% PFAN.SCH.KANTONALBK 20/30	900,000	900,000
0% PFB SCHW. HYP. 20/45	300,000	200,000
0% PFB SCHW.HYP. 20/28	200,000	0
0% PFB SCHW.HYP. 20/30	2,000,000	1,700,000
0% PFZ SCHW.KB. 21/33	300,000	0
0% PFZ SCHW.KB15/20 '468'	0	200,000
0% SWISS CONFEDERAT. 16/29 S	2,670,000	2,500,000
0% SWISS CONFEDERAT. 19/34 SR S	900,000	500,000
0% SWISS CONFEDERAT. 20/29	370,000	370,000
0% SWISS CONFEDERAT. 21/39	200,000	200,000
0% SWISS CONFEDERATION 19/39 S	780,000	300,000
0% SWISS CONFEDERATION 20/39 S	200,000	200,000
0% SWISS LIFE HLDGS 19/25 SR S	0	255,000
0% SWISSGRID 20/28	205,000	205,000
0% VALIANT BANK 19/25 SR S	0	400,000
0.00% BASLER KANTONALBK 19/34	0	100,000
0.00% CANTON BASEL-STADT 16/22	0	150,000
0.00% CANTON OF GENEVA 19/59	100,000	100,000
0.00% CANTON OF GENEVA 19/59 SR S	0	100,000
0.00% CANTON OF ZURICH 18/23	0	400,000
0.00% CEMBRA MONEY BK AG 19/23 SR S	200,000	300,000
0.00% LUZERNER 20/28 SR S	630,000	300,000
0.00% PFB SCHW.HYP 20/45	300,000	300,000
0.00% PFZ SCHWEIZ.KB 19/37 S514	1,200,000	1,000,000
0.00% PFZ SCHWEIZ.KB 20/30	1,000,000	1,000,000
0.01% BAWAG P.S.K. BK 16/21	0	200,000
0.01% SONOVA HOLDING 16/21	0	200,000
0.01% SWISS CONFEDERATION 20/39 S	80,000	80,000
0.02% ZUERCHER KANTONALBK 16/27	100,000	200,000
0.03% CANTON OF GENEVA 20/30	400,000	300,000
0.04% CITY OF BERN 16/27	200,000	0
0.05% BASELLANDSCHAFT.KB 20/31	320,000	0
0.05% C.I.B.C 19/26 SR S	0	100,000
0.05% CANTON OF GENEVA 20/29	500,000	300,000
0.05% PFZ SCHWEIZ.KB 20/43	500,000	500,000
0.05% ZUERCHER KANTO.BK 20/31	600,000	400,000
0.05% ZUERCHER KANTONALBK 20/32	800,000	500,000
0.08% BANQUE CANT. DU VALAIS 15/21	0	200,000
0.1% BCO CREDITO INVER 20/26	200,000	200,000
0.1% CANTON OF ZURICH 20/45	100,000	0
0.1% PFZ SCHWEIZ.KB 19/31 S515 SR S	0	250,000
0.1% ZUGER KANTONALBANK 20/31	400,000	0
0.10% BQE CANT. ST GALL 19/41	0	100,000
0.10% CA HOME LOAN 16/26	295,000	0
0.10% CANTONAL BK BERNE 19/39	0	100,000
0.10% CITY OF WINTERTHUR 19/28	160,000	400,000
0.10% EMIS FUER GEM.WOHNBAT 20/38	140,000	0
0.10% LUZERNER KANTONALBK 18/24	175,000	0
0.10% ZUG ESTATES HLDG 19/25 SR S	0	165,000
0.125% AARGAUISCHE KANT.BK 19/26	0	200,000
0.125% BASLER KANTONALBK 18/24	600,000	0
0.125% BLG CRED.HYP. 20/28	100,000	0
0.125% BQE CANTON.GENEVE 19/26 SR S	0	310,000
0.125% BQUE CANT.GRISONS 18/24	200,000	0
0.125% JACKSON NATL LIFE 20/28 SR S	1,650,000	650,000
0.125% KRAFTWERKE OBER. 21/31	200,000	100,000

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2020 AU 31.03.2021 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2020 BIS 31.03.2021

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
0.125% LUZERNER KBK AG 20/32	100,000	0
0.125% MET LIFE GLOB.FDG 19/27 SR S	0	100,000
0.125% METROPOLITAN LIFE 20/28	170,000	0
0.125% PFB SCHW. HYP.20/32 S696	300,000	0
0.125% PFB SCHW. HYP.20/40 S692	100,000	100,000
0.125% PFB SCHW. HYP.20/40 S692	100,000	0
0.125% PFB SCHW.HYP 19/30 S673	500,000	500,000
0.125% PFB SCHW.HYP. 20/27	1,000,000	1,000,000
0.125% PFB SCHW.HYP. 20/30 S673	500,000	500,000
0.125% PFB SCHW.HYP.18/24 S658	500,000	500,000
0.125% PFB SCHW.HYPO.20/30	500,000	300,000
0.125% PFB SCHW.HYPOT.16/32 S639	1,000,000	800,000
0.125% PFB SCHW.HYPOT.17/24 S648	500,000	0
0.125% PFZ SCHW.KB.15/24 '463'	1,200,000	1,000,000
0.125% PFZ SCHW.KB.15/24 '470'	500,000	0
0.125% PFZ SCHWEIZ.KB 20/32	1,000,000	900,000
0.125% PFZ SCHWEIZ.KB 20/35	300,000	0
0.125% PFZTR SCHW.KB.16/31 '484'	100,000	0
0.125% SPAREBANK 1 19/25	450,000	500,000
0.125% SWISSCOM 16/32	100,000	100,000
0.125% SWISSGRID 20/36	80,000	0
0.125% ZUGER KANTONALBANK 19/30	0	385,000
0.15% BASLER KANTONALBK 19/27	0	200,000
0.15% BNP PARIBAS 20/28	800,000	600,000
0.15% CANTON OF JURA 20/30	100,000	0
0.15% CANTONAL BK GLARIS 17/25	300,000	300,000
0.15% SANTANDER CONS.FIN.19/24 SR S	100,000	0
0.15% SWISSGRID 20/34	100,000	0
0.17% UBS AG LONDON 20/22	600,000	600,000
0.18% CEMBRA MONEY BANK 16/23	400,000	400,000
0.1925% VERIZON COM. 21/28	600,000	500,000
0.2% BANQUE CANT.DU VALAIS 16/24	300,000	300,000
0.2% MUENCHENER HYPO.BANK 19/31	800,000	650,000
0.2% MUENCHENER HYPO.BK 20/31	400,000	400,000
0.2% PFANDBRIEFZENT 20/42	865,000	750,000
0.20% BFCM 20/28 SR S	600,000	300,000
0.20% BQUE CANT.VALAIS 17/26	0	300,000
0.20% CANTON OF GENEVA 20/35	400,000	200,000
0.20% LGT BANK 20/30	300,000	0
0.20% NORTH AMER.DEV. BK 20/28	200,000	200,000
0.20% PFZ SCHW.KB 20/35	930,000	730,000
0.205% FIRST ABU DHABI BANK 19/25	1,000,000	1,000,000
0.24% BCO ESTADO CHILE 19/25	500,000	500,000
0.25% BALOISE HOLDING 20/26	1,200,000	1,000,000
0.25% BANQUE CANT.VAUOISE 17/25	295,000	795,000
0.25% BASELLANDSCHAFT. KB 15/25	200,000	0
0.25% BASELLANDSCHAFT.KB 19/27 SR S	400,000	400,000
0.25% BASELLANDSCHAFTLICHE 20/27	400,000	400,000
0.25% BFCM 19/25	0	200,000
0.25% BFCM 19/29	0	280,000
0.25% BLG CRED.HYP. 19/34 SR S	0	400,000
0.25% BLG CRED.HYP. 20/42 S689	95,000	95,000
0.25% BLG CRED.HYP. 21/36	150,000	0
0.25% BQUE CANT.FRIBOURG 19/29	0	150,000
0.25% CANTON OF GENEVA 17/27 SR S	0	210,000
0.25% CITY OF LUGANO 17/27 SR S	100,000	0
0.25% CREDIT AGRICOLE 19/29	500,000	100,000
0.25% INTESA SANPAOLO 19/24 SR S	0	600,000
0.25% KANTON GRAUBUENDEN 15/27	230,000	0
0.25% KINDERSPITAL ZH 16/28	330,000	200,000
0.25% MOBIMO 20/28 SR S	1,135,000	935,000
0.25% MUNCHENER HYPOTHE. 20/28	400,000	400,000
0.25% NESTLE HOLDINGS 17/27	225,000	0
0.25% PFANDBRIEFZENTR. 20/40	200,000	200,000
0.25% PFB SCHW.HYP 17/26 S651	1,000,000	1,300,000
0.25% PFB SCHW.HYP 17/26 S654	600,000	700,000

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2020 AU 31.03.2021 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2020 BIS 31.03.2021

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
0.25% PFB SCHW.HYP. 19/30 S671	1,000,000	1,000,000
0.25% PFB SCHW.HYP.18/25 S659	300,000	0
0.25% PFB SCHW.HYP.20/42	695,000	400,000
0.25% PFB SCHW.HYPOT.16/40 S636	0	200,000
0.25% PFZTR.SCHW.KB.17/27 S494	500,000	0
0.25% ROCHE KAPITALMKT 18/25	0	300,000
0.25% SCHWYZER KANTONALBK 16/26	100,000	0
0.25% SWISS LIFE HLDG 19/23	0	430,000
0.25% SWISSCOM 15/23	0	150,000
0.250% PFB SCHW.HYPOT.16/38 S633	100,000	300,000
0.2525% BANK OF AMERICA 19/26 SR S	600,000	0
0.26% HYUNDAI CAP. SERV. 20/25 SR S	1,560,000	520,000
0.297% CARIBBEAN DEV.BK 16/28	200,000	0
0.3% BANQUE CANT.VALAIS 19/27 SR S	200,000	200,000
0.3% EMIS FUER GEM WOHNB. 19/39 SR S	300,000	300,000
0.30% ABB 19/24 SR S	0	60,000
0.30% AKADEMISKA HUS 17/29	215,000	0
0.30% BASLER KANTONALBK 17/27	100,000	0
0.30% BNP PARIBAS 19/27 SR S	400,000	400,000
0.30% BQUE CANT.FRIBOURG 17/27	0	100,000
0.30% CANTON OF GENEVA 18/26	500,000	300,000
0.35% CITY OF LAUSANNE 20/32	500,000	500,000
0.35% GEBERIT 20/22	400,000	400,000
0.35% SWISS LIFE HLDG 19/29 SR S	0	100,000
0.375% ADCB FINANCE CAYMAN 18/23	500,000	600,000
0.375% BANCA STATO TICI. 18/28 SR S	200,000	0
0.375% BANK CLER 19/27 SR S	165,000	0
0.375% BASELLANDSCHAFT. KB 18/26	0	150,000
0.375% BQUE CANT.VALAIS 14/21	0	300,000
0.375% CANTON SOLOTHURN 14/21	0	100,000
0.375% CEMBRA MONEY BANK 17/25	0	400,000
0.375% DORMAKABA FIN. 17/21 T1	0	200,000
0.375% PFB SCHW.HYP 18/27 S666 SR S	500,000	500,000
0.375% PFB SCHW.HYPOT. 16/43 S640	200,000	100,000
0.375% PFB SCHW.HYPOT.16/39 '632'	800,000	800,000
0.375% PFZ SCHWEIZER.KB 17/28 S497	255,000	700,000
0.375% PFZTR.SCHW.KB.16/28 S487	0	500,000
0.375% PFZTR.SCHW.KB.17/27 S489	500,000	0
0.375% SOCIETE GENERALE 21/28	1,200,000	1,000,000
0.375% STADLER RAIL 19/26 SR S	90,000	0
0.375% SWISS PRIME SITE 19/31	0	200,000
0.375% SWISS PRIME SITE 21/28 SR S	185,000	100,000
0.375% THURGAUER KANTON.BK 17/28	200,000	0
0.375% VERIZON COMMUNIC.17/23 SR S	0	500,000
0.384% BANCO SANTANDER 19/24	1,750,000	1,750,000
0.40% ALLREAL HOLDING 19/29	0	255,000
0.40% CANTONAL BK BERNE 18/27	700,000	1,000,000
0.40% PARTNERS GROUP HLDG 19/27	0	200,000
0.401% FIRST ABU DHABI BK 19/24 SR S	30,000	0
0.435% DEUTSCHE TELEKOM 20/32 SR S	700,000	500,000
0.45% BANORTE 19/23	1,000,000	800,000
0.45% BLACK SEA TRADE 19/23 SR S	400,000	0
0.45% EFIAG-EMISS.UND FIN.17/22	0	220,000
0.45% JPMORGAN CHASE 16/26 SR 144A S	150,000	0
0.45% ROCHE KAPITALMKT 17/29 T3	0	180,000
0.5% BANQUE CANT.VAUDOISE 16/28	0	300,000
0.5% BOBST GROUP 20/26	360,000	360,000
0.5% CORP ANDINA FOMENTO 15/26	500,000	500,000
0.5% PFB SCHW.HYP 19/41 S674	50,000	0
0.5% PFB SCHW.HYP 20/35 S629	200,000	200,000
0.5% PFB SCHW.HYPOT. 20/41	50,000	50,000
0.5% RAIFFEISEN SWITZ. 20/28	600,000	600,000
0.5% SONOVA HOLDING 20/25	525,000	0
0.5% SWISS CONFEDERAT. 15/30	1,800,000	500,000
0.5% SWISS CONFEDERAT.16/58 SR S	100,000	100,000
0.50% BANCO MERCANTIL 20/24 SR S	800,000	600,000

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2020 AU 31.03.2021 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2020 BIS 31.03.2021

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
0.50% BLG CRED.HYP.15/29	1,750,000	1,200,000
0.50% BNP 21/29	800,000	600,000
0.50% CEMBRA MONEY BANK 15/21	200,000	200,000
0.50% COOP 16/26	200,000	300,000
0.50% COOP 17/27	100,000	100,000
0.50% JPMORGAN CHASE 15/23	0	200,000
0.50% LGT BANK 17/27	0	100,000
0.50% PFB SCHW.HYP.16/35 '629'	800,000	500,000
0.50% PFZ SCHWEIZER. 18/28 S501	500,000	0
0.50% RCI BANQUE 19/24	0	500,000
0.50% SWISS CONFEDERAT. 17/45 S	500,000	700,000
0.50% SWISS CONFEDERAT. 18/32 S	1,000,000	0
0.50% SWISS CONFEDERATION 16/58 S	100,000	100,000
0.50% SWISS CONFEDERATION 17/55 S	0	350,000
0.50% SWISS CONFEDERATION 20/45 SR S	200,000	200,000
0.50% SWISS PRIME SITE 16/25	200,000	200,000
0.55% MEDIOBANCA INTL 18/23	1,300,000	1,600,000
0.55% MUENCHEN HYPO.BK 19/34	100,000	0
0.55% MUENCHENER HYPO.BK 17/32	95,000	0
0.55% NORTH AMER.DEV. BK 20/33	200,000	100,000
0.55% PFZ SCHWEIZ. KB 19/31 S508	400,000	0
0.55% PSP SWISS PROPERTY 19/28	0	100,000
0.55% RCI BANQUE 18/23 SR S	0	20,000
0.55% SONOVA 20/22	200,000	200,000
0.55% SPITAL LIMMATTAL 15/25	500,000	300,000
0.55% STRAUMANN 20/25	185,000	185,000
0.55% ZUGER KANTONALBANK 18/28	0	100,000
0.555% VERIZON COM. 21/31	500,000	400,000
0.556% FONPLATA 21/26	800,000	700,000
0.565% MBANK 18/22 SR S	0	100,000
0.575% BCO ESTADO CHILE 17/27	130,000	130,000
0.6% CITY OF LAUSANNE 20/50	100,000	50,000
0.6% LAUSANNE 20/56	200,000	100,000
0.60% CANADIAN IMP. BK 14/25 SR S	0	100,000
0.60% CANTON OF GENEVA 17/38	0	100,000
0.60% GEBERIT 19/28 SR S	0	155,000
0.60% PFZ SCHW.KB.16/35 '476'	400,000	1,000,000
0.625% BELL FOOD GROUP 16/25	210,000	200,000
0.625% BLG CRED.HYP. 14/25 '603'	600,000	0
0.625% BLG CRED.HYP. 15/34 '610'	0	300,000
0.625% BLG CRED.HYP.15/33 '608'	700,000	500,000
0.625% BQUE CANT.VALAIS 14/23	0	200,000
0.625% BQUE.CANT.GRISONS 15/29	180,000	380,000
0.625% CITY OF BIEL 19/27	700,000	500,000
0.625% CITY OF LAUSANNE 15/30	0	200,000
0.625% CITY OF LUGANO 15/25	210,000	0
0.625% CREDIT AGRICOLE LDN 17/24	0	250,000
0.625% LONZA SWISS FINANCE 15/20	0	10,000
0.625% LUZERN.KANTONSSPITAL 18/28	160,000	180,000
0.625% NOVARTIS 15/29	700,000	500,000
0.625% PFB SCHW.HYPOT.17/35 S649	300,000	300,000
0.625% SANTANDER CONSUM.18/22	0	350,000
0.625% SCHWEIZ. SUEDOST.18/35	0	100,000
0.625% SULZER 18/21	0	205,000
0.625% VODAFONE GROUP 17/27	250,000	500,000
0.65% MONDELEZ INTL 16/22	0	100,000
0.65% SWISS PRIME SITE 20/29	640,000	500,000
0.65% TRANSURBAN QUEENS. 16/26	75,000	0
0.6925% BCO ESTADO CHILE 18/24	5,000	5,000
0.7% FLUGHAFEN ZUERICH 20/24	150,000	0
0.70% ALLREAL HOLDING 20/28	1,705,000	1,705,000
0.70% CORP ANDINA DE FOMEN 20/25	1,000,000	0
0.70% KANTONSSPITAL BADEN 18/28	100,000	0
0.70% LONZA SWISS FINANZ 17/24	700,000	500,000
0.70% PSP SWISS PROPERTY 19/27 SR S	300,000	600,000
0.70% THURGAUER KANT.BK 18/30 S0	0	100,000

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2020 AU 31.03.2021 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2020 BIS 31.03.2021

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
0.70% ZUG ESTATE HOLDING 17/22	235,000	385,000
0.725% ADCB 18/24	200,000	235,000
0.732% AROUNDTOWN 18/25	450,000	600,000
0.75% ALLREAL HOLDING 15/21	0	250,000
0.75% BCO SANTANDER 17/23	150,000	450,000
0.75% COOP 20/23	200,000	200,000
0.75% COOP-GRUPPE 18/25	310,000	810,000
0.75% MOBIMO HOLDING 17/26	100,000	100,000
0.75% SONOVA HOLDING 20/28	325,000	0
0.75% WELLS FARGO 20/25 SR S	500,000	500,000
0.75% ZUERCHER KANT.BK 15/30 '135'	450,000	300,000
0.75% ZUERCHER KANTONALBK 20/30	250,000	250,000
0.75% ZURICH INSURANCE 19/27	0	100,000
0.7525% HYUNDAI CAP.SERV.20/23	950,000	230,000
0.77% E.Z.WOHNBAUTR. 18/33 S59	300,000	300,000
0.8% AMP FN. SERV. 19/23	0	500,000
0.8% PROVINCE MANITOBA 19/39	0	175,000
0.8% SULZER 20/25	205,000	0
0.80% GRANDE DIXENCE 19/26	200,000	535,000
0.80% HIAG IMMOBILIEN HLDG 17/22	0	150,000
0.825% SWISS PRIME SITE 17/26	0	200,000
0.84% RZD CAPITAL 20/26	300,000	300,000
0.875% ALLREAL HOLDING 17/27	150,000	100,000
0.875% COOP 15/24	800,000	800,000
0.875% EFIAG-EMISS. UND FIN. 18/23	0	150,000
0.875% HIAG IMMOBILIEN 19/24	250,000	250,000
0.875% MOBIMO HOLDING 18/23	500,000	500,000
0.875% NANT DE DRANCE 20/29	615,000	500,000
0.875% PFB SCHW.HYPO.19/43 S668	0	200,000
0.875% PFB.ZENT.SCHW.KB 13/21 S431	0	150,000
0.875% SGS 20/30	200,000	0
0.875% UBS GROUP FUNDING 19/25	0	400,000
0.875% ZURICH CANT.BK 13/21'130'	0	150,000
0.898% RUSSIAN RAIL 19/25 SR S	750,000	750,000
0.935% CELLNEX FINANCE 21/26	950,000	950,000
0.95% SGS 20/26	570,000	570,000
1% BANK J.SAFRA SARASIN 14/20	0	100,000
1% BLG CRED.HYP. 12/21 '571'	0	200,000
1% CREDIT AGRICOLE LDN 19/25	0	600,000
1% FIRMENICH INTL 20/23	1,500,000	1,500,000
1% HIAG IMMOBILIEN HLDG 18/22	500,000	1,000,000
1% TRANSURBAN QUEENSLAND 18/25	200,000	300,000
1% VERIZON COMMUNIC.17/27 SR S	450,000	500,000
1.00% BASELLANDSCHAFT. KB 12/22	0	100,000
1.00% BFCM 18/26	200,000	200,000
1.00% BLG CRED.HYP. 14/22 '592'	0	680,000
1.00% BLG CRED.HYP. 14/24'596'	1,500,000	1,000,000
1.00% BNP PARIBAS 18/25	0	250,000
1.00% CITY OF ZURICH 14/27 SR S	200,000	0
1.00% DORMAKABA FINANCE 17/25	0	265,000
1.00% GALENICA SANTE 17/26	250,000	600,000
1.00% HIAG IMMOBILIEN HLDG 15/21	0	500,000
1.00% HIAG IMMOBILIEN HLDG 16/23	450,000	550,000
1.00% LAFARGEHOLCIM 18/24	1,400,000	0
1.00% MET.LIFE GL.FD. I 14/22 S	0	100,000
1.00% O.K.B. 12/21	0	150,000
1.00% PSP SWISS PROPERTY 15/25	1,200,000	1,000,000
1.00% SWISS PRIME SITE 18/24	0	170,000
1.00% ZURICH INSURANCE 18/28	225,000	100,000
1.005% MFINANCE FRANCE 17/23	350,000	350,000
1.0183% MBANK 19/24	600,000	800,000
1.03% CITY OF BIEL 19/34	0	120,000
1.05% CITY OF LAUSANNE 19/44 SR S	0	50,000
1.05% FERRING HOLDING 20/25	2,000,000	2,000,000
1.05% GEOR FISCHER 18/28	100,000	0
1.1% KANTONSSPITAL BADEN 18/33	100,000	200,000

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2020 AU 31.03.2021 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2020 BIS 31.03.2021

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
1.10% COMMERZBANK 18/25	0	120,000
1.1175% CELLNEX TELECOM 20/25	600,000	600,000
1.125% BALOISE HOLDING 14/24	0	400,000
1.125% BANCO SANTANDER 17/27	0	200,000
1.125% BLG CRED.HYP. 15/42 '615'	0	200,000
1.125% BLG CRED.HYP.14/21 S.588	0	300,000
1.125% BOBST GROUP 18/24	0	60,000
1.125% GRANDE DIXENCE 17/24	800,000	600,000
1.125% MONDELEZ INTL. 15/25	150,000	150,000
1.125% PFZ SCHW.KB 14/23'449'	0	200,000
1.125% RABOBANK 14/21	0	90,000
1.125% SUB B.CANT.GENEVA 17/27 S	200,000	450,000
1.125% VISECA HLDG 14/21- SR-	0	200,000
1.125% WELLS FARGO 20/28 SR S	500,000	500,000
1.195% RUSSIAN RAIL 19/28 SR S	150,000	150,000
1.25% CANTON NEUCHATEL 12/27	0	100,000
1.25% CANTON OF BERN 13/21	0	200,000
1.25% CANTON TICINO 12/27	0	200,000
1.25% GRANDE DIXENCE 18/23	0	200,000
1.25% NANT DE DRANCE 15/23	220,000	0
1.25% NANT DE DRANCE 20/27	175,000	100,000
1.25% SEE-SPITAL 18/26	175,000	275,000
1.25% SGS 18/28	115,000	0
1.25% SWISS CONFEDERAT. 12/24	400,000	0
1.25% SWISS CONFEDERAT. 12/37	700,000	700,000
1.25% SWISS CONFEDERAT. 14/26	500,000	0
1.25% SWISS PRIME SITE 19/27	500,000	400,000
1.25% UBS GROUP FUNDING 16/26 SR S	0	200,000
1.375% BLG CRED.HYP. 11/21'558'	0	200,000
1.375% BLG CRED.HYP.13/22 '585'	0	900,000
1.375% BQUE CANT.GRISONS 13/25	0	200,000
1.375% ELECTR. D'EMOSSON 17/22	405,000	555,000
1.375% GRANDE DIXENCE 15/25	200,000	150,000
1.375% PFB SCHW.HYP.12/27'420'	200,000	0
1.375% PFZ SCHW. KB 13/27 S429	0	300,000
1.375% PFZ SCHW.KB 11/21'417'	0	150,000
1.375% SCHWYZER KANTONALBK 13/21	0	200,000
1.375% SGS 14/22	500,000	500,000
1.375% VILLE DE BIENNE 14/29	0	150,000
1.5% BLG CRED.HYP.12/40 '565'	0	300,000
1.5% CANTON BASEL-LAND. 20/28	200,000	200,000
1.5% HELVETIA SWISS INS.14/25	545,000	400,000
1.5% RAIFFEISEN SWITZ. 20/34	600,000	600,000
1.50% AUCLAND COUNCIL 14/25	240,000	0
1.50% B.CANT.THURGOVIE 13/27	330,000	330,000
1.50% BANQUE CANT.VAUOISE 14/24	500,000	0
1.50% BASLER KANTONALBK 12/27	100,000	100,000
1.50% BOS FUNDING 19/23 SR S	150,000	0
1.50% BQUE. CANT. ST-GALL13/22	0	100,000
1.50% CANTON OF BASEL-LAND.13/28	200,000	0
1.50% CANTONAL BK OF ZUG 11/21	0	120,000
1.50% SWISS CONFEDERATION 12/42	1,200,000	1,000,000
1.55% BCO MERC. DEL NORTE 19/22	0	400,000
1.55% NANT DE DRANCE 18/25	200,000	100,000
1.60% SULZER 18/24 SR S	200,000	0
1.625% EMMI FINANZ 13/23	0	300,000
1.625% IMPLENIA 14/24 -S-	300,000	300,000
1.625% ROCHE KAPITALMARKT 12/22	0	100,000
1.63% CPI PROPERTY GROUP 18/23	0	550,000
1.72% AROUNDTOWN 19/26	370,000	600,000
1.75% GRANDE DIXENCE 16/22	0	200,000
1.75% NANT DE DRANCE 14/24	300,000	540,000
1.75% SUB.BNP PARIBAS 15/25	0	100,000
1.75% SWISS PRIME SITE 14/21	0	200,000
1.75% SWISSCOM 12/24	500,000	200,000
1.875% K.W.OBERHASLI 13/25	50,000	0

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2020 AU 31.03.2021 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2020 BIS 31.03.2021

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
1.875% MOBIMO HOLDING 14/24	500,000	300,000
1.875% SPITAL WETZIKON 14/24	1,000,000	1,000,000
2% CONFED. SUISSE 10/21	0	450,000
2.00% ALLREAL HOLDING 13/20	0	200,000
2.00% CANTON OF VAUD 13/33 -	115,000	0
2.00% CONFEDATION SUISSE 11/22	0	400,000
2.00% KW LINTH-LIMMERN 17/23	100,000	0
2.00% NANT DE DRANCE 16/26	495,000	700,000
2.00% RABOBANK 10/21	0	100,000
2.00% SWISS CONFEDERAT. 14/64	300,000	300,000
2.00% ZURICH CANT.BK 10/25 S.114	0	200,000
2.10% RZD CAPITAL -LPN- 17/23 SR S	0	350,000
2.125% BLG CRED.HYP.10/28 '533'	1,000,000	700,000
2.125% SUB.CREDIT AGRICOLE 15/25	200,000	500,000
2.125% ZURICH CANT.BK 10/22 S.113	0	150,000
2.25% CONFED.SUISSE 11/31	2,000,000	1,215,000
2.25% ROYAL BANK CANADA 11/21	0	200,000
2.375% CANTON OF BERN 10/22	0	200,000
2.375% KW LINTH-LIMMERN 13/26	215,000	265,000
2.375% NANT DE DRANCE 13/28	200,000	200,000
2.50% BLG CRED.HYP. 11/26 '552'	0	200,000
2.50% C.F.F. FIN.FONCIER 06/31	220,000	0
2.50% GEORG FISCHER R.E. 13/22	0	300,000
2.50% PFZ SCHW.KB 10/22 S.400	0	100,000
2.50% SWISS CONFEDERAT.06/36 -SR-S	500,000	600,000
2.625% BLG CRED.HYP. 10/30 '512'	0	100,000
2.625% NED.WATERSCHAPSBK 07/22	0	100,000
2.625% PFZ SCHW.KB 09/21 '397'	0	300,000
2.625% RESEAU FERRE FRANCE 11/31	0	100,000
2.625% RESEAU FERRE FRANCE11/37	70,000	0
2.625% S.N.C.F. 06/21	0	200,000
2.75% CITY OF ZURICH 05/25	0	300,000
2.875% KW LINTH-LIMMERN 11/31	0	100,000
2.875% ZUERICH VERSICH. 11/21	0	100,000
3% EUROFIMA 06/26-	500,000	0
3.00% BQUE CANT.LUCERNE 05/25	200,000	0
3.00% CITY OF ZURICH 07/22	0	150,000
3.00% EUROFIMA 07/24	0	400,000
3.00% KW LINTH-LIMMERN 13/48	170,000	400,000
3.00% SGS 11/21	0	200,000
3.25% SWISS CONFEDERAT. 07/27 SR-S	500,000	1,000,000
3.375% BLG CRED.HYP. 07/22 S427	0	1,200,000
3.50% SWISS CONFEDERAT. 03/33-SR-S	600,000	1,000,000
3.875% SUB.RAIFF. SWITZ. 11/21-20	0	240,000
4% CONFED.SUISSE 98/23 SR-S	0	900,000
4% CONFED.SUISSE 98/28 SR-S	2,700,000	2,100,000
4% CONFED.SUISSE 99/49	100,000	500,000
4.25% UNICREDIT BK IRELAND 12/22	0	100,000
4.75% SUB.RAIFFEISEN BK INTL 12/22	0	200,000

7. NOTES AUX ETATS FINANCIERS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Instruments financiers dérivés

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

Comptabilisation des contrats futures "ex-custody"

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

Collatéral

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

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

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

Options sur futures

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

7. NOTES AUX ETATS FINANCIERS (suite)

Pooling

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

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

Ethos Bonds CH - Pool

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

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

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

Matrice de détention en montant

Allocations (montant)		Ethos Bonds CH - Pool
		CHF
		Montant
Ethos - Bonds CHF	CHF	98,326,459.66
Total		98,326,459.66

Matrice de détention en pourcentage

Allocations (%)		Ethos Bonds CH - Pool
		CHF
		%
Ethos - Bonds CHF	CHF	100.00
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 Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.

Bankguthaben werden zum Nominalwert plus aufgelaufenen Zinsen bewertet.

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

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

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

Derivative Finanzinstrumente

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

Verbuchung von "ex-custody" Futures-Kontrakten

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

Kollateral

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

Forderungen oder Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Dritten

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

Options auf Futures

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

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 aufgeführt.

Tabelle der Bestände in Beträgen

Allokationen (Betrag)		Ethos Bonds CH - Pool
		CHF
		Betrag
Ethos - Bonds CHF	CHF	98,326,459.66
Total		98,326,459.66

Tabelle der Bestände in Prozent

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



info@ethosfund.ch
www.ethosfund.ch

Ethos
Place de Pont-Rouge 1
Case postale
CH-1211 Genève 26
T +41 (0) 22 716 15 55
F +41 (0) 22 716 15 56

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

Pictet Asset Management SA

Carouge

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

sur les comptes annuels 2021

Rapport abrégé de la société d'audit

au Conseil d'administration de Pictet Asset Management SA, Genève

Rapport abrégé sur les comptes annuels

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

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

comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b–h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC) pour la période du 1^{er} janvier 2020 au 31 mars 2021.

Responsabilité du Conseil d'administration de la direction de fonds

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

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

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

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

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour la période du 1^{er} janvier 2020 au 31 mars 2021 sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat du fonds de placement et au prospectus.

Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) ainsi que celles régissant l'indépendance (art. 728 CO et art. 11 LSR) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

PricewaterhouseCoopers SA

Jean-Sébastien Lassonde
Expert-réviseur
Réviseur responsable

Julien Riguet

Genève, le 13 juillet 2021

La version française du rapport annuel a fait l'objet d'une révision par l'organe de révision. Par conséquent, c'est à elle seule que se réfère le rapport abrégé de l'organe de révision.