

Vontobel Fund (CH)
Jahresbericht 2016/2017

UMBRELLA-FONDS SCHWEIZERISCHEN RECHTS DER ART
« ÜBRIGE FONDS FÜR TRADITIONELLE ANLAGEN »

**Geprüfter Jahresbericht per 28. Februar 2017
für die Periode vom 1. März 2016 bis 28. Februar 2017**

Die vorliegende Dokumentation ist keine Offerte zum Kauf oder zur Zeichnung von Anteilen, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Zeichnungen von Anteilen eines Anlagefonds schweizerischen Rechts erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Prospektes, resp. des Fondsvertrages, des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts sowie der Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger. Ein Investment in diesen Fonds birgt Risiken, die im Verkaufsprospekt erläutert sind. Alle Dokumente können kostenlos bei der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich, als Fondsleitung, bei der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich, und der RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Badenerstrasse 567, Postfach 1292, 8048 Zürich, als Zahlstellen oder über funds.vontobel.com bezogen werden. Wir empfehlen Ihnen zudem, vor jeder Anlage Ihren Kundenberater oder andere Berater zu kontaktieren.

Vontobel Fund (CH)

Inhalt

Organisation	2
Basisdaten	3
Performance	7
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity	8
Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small	15
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond	21
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond	29
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield	40
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced	57
Jahresausschüttung 2016/2017	73
Weitere Informationen	74
Erläuterungen	
Verkaufsrestriktionen	
Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes	
Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	
Sonstige Angaben	
Kurzbericht der Prüfgesellschaft	76

Organisation

Fondsleitung

Vontobel Fonds Services AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich
Telefon +41 58 283 53 50, Fax +41 58 283 74 66

Verwaltungsrat

Dominic Gaillard	Direktor, Bank Vontobel AG, Präsident
Christoph Ledergerber	Direktor, Vontobel Asset Management AG
Dr. Martin Taufer	Direktor, Bank Vontobel AG (bis zum 14. September 2016)
Marco Schmid	Stv. Direktor, Bank Vontobel AG (ab dem 14. September 2016)

Geschäftsleitung

Diego Gadiant	Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG, Vorsitzender
Steven Wicki	Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG
Marcus Eberlein	Vize-Direktor, Vontobel Fonds Services AG

Depotbank

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich
Badenerstrasse 567
Postfach 1292
CH-8048 Zürich

Vermögensverwalter

Vontobel Asset Management AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich

Stimmrechts- und Anlageberater im Bereich Nachhaltigkeit

für das Teilvermögen Ethos Equities Swiss Mid & Small
Ethos Services S.A.
Place Cornavin 2
CH-1211 Genf

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG
Maagplatz 1
CH-8010 Zürich

Zahlstellen

Bank Vontobel AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich
Badenerstrasse 567
Postfach 1292
CH-8048 Zürich

Vertriebsträger

Vontobel Asset Management AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich

Ethos Services S.A.
Place Cornavin 2
CH-1211 Genf

Basisdaten

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

	28.02.2014	28.02.2015	29.02.2016	28.02.2017
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	100.08	108.42	95.68	100.02
Ausstehende Anteile A-Klasse	410'336.611	303'875.139	172'227.094	170'708.416
Ausstehende Anteile IA-Klasse	142'228.996	251'145.581	350'349.675	310'551.733
Ausstehende Anteile R-Klasse	12'787.464	13'270.464	2'525.464	2'443.464
Ausstehende Anteile AN-Klasse	-	-	12'041.728	17'232.204
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	174.94	186.42	173.47	195.44
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	181.78	195.31	183.26	207.04
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	191.30	204.55	192.75	215.89
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-	92.24	106.15
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	-	-	2.40	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	-	-	3.60	1.00
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	1.80	-	6.40	2.20
Ausschüttung pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-	-	-
TER A-Klasse				1.92%
TER IA-Klasse				1.09%
TER R-Klasse				0.67%
TER AN-Klasse				1.09%
Höchst A-Klasse seit Lancierung				198.26
Höchst IA-Klasse seit Lancierung				208.46
Höchst R-Klasse seit Lancierung				218.72
Höchst AN-Klasse seit Lancierung				106.68
Tiefst A-Klasse seit Lancierung				77.40
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung				68.97
Tiefst R-Klasse seit Lancierung				81.87
Tiefst AN-Klasse seit Lancierung				86.14
Lancierungsdatum A-Klasse	17.11.2008			
Lancierungsdatum IA-Klasse	17.11.2008			
Lancierungsdatum R-Klasse	17.11.2008			
Lancierungsdatum AN-Klasse	30.10.2015			
Valorennummer A-Klasse	4'692'235			
Valorennummer IA-Klasse	4'696'454			
Valorennummer R-Klasse	4'696'560			
Valorennummer AN-Klasse	29'464'755			
ISIN A-Klasse	CH0046922354			
ISIN IA-Klasse	CH0046964547			
ISIN R-Klasse	CH0046965601			
ISIN AN-Klasse	CH0294647554			

Basisdaten

Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small

	28.02.2014	28.02.2015	29.02.2016	28.02.2017
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	251.42	293.84	334.78	423.72
Ausstehende Anteile A-Klasse	1'037'370.347	1'119'635.572	1'210'737.801	1'266'307.389
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	242.36	262.44	276.51	334.61
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	-	2.60	2.40	3.20
TER A-Klasse				0.80%
Höchst A-Klasse seit Lancierung				334.78
Tiefst A-Klasse seit Lancierung				106.68
Lancierungsdatum A-Klasse	15.12.2005			
Valorennummer A-Klasse	2'356'802			
ISIN A-Klasse	CH0023568022			

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

	30.06.2014	28.02.2015	29.02.2016	28.02.2017
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	42.11	50.99	51.47	39.05
Ausstehende Anteile IA-Klasse	377'965.000	450'315.000	446'087.000	344'480.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	111.41	113.24	115.37	113.36
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	2.08	1.20	1.40	1.20
TER IA-Klasse				0.20%
Höchst IA-Klasse seit Lancierung				115.37
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung				98.33
Lancierungsdatum IA-Klasse	03.07.2006			
Valorennummer IA-Klasse	2'596'378			
ISIN IA-Klasse	CH0025923787			

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

	30.06.2014	28.02.2015	29.02.2016	28.02.2017
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	590.46	610.94	595.79	573.80
Ausstehende Anteile IA-Klasse	5'307'131.000	5'450'408.287	5'267'288.974	5'133'156.385
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	111.26	112.09	113.11	111.78
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	2.17	1.20	1.60	1.20
TER IA-Klasse				0.22%
Höchst IA-Klasse seit Lancierung				113.42
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung				100.00
Lancierungsdatum IA-Klasse	08.04.2009			
Valorennummer IA-Klasse	4'963'176			
ISIN IA-Klasse	CH0049631762			

Basisdaten

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

	29.02.2016	28.02.2017
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	9.07	14.97
Ausstehende Anteile A-Klasse	2'270.000	3'125.000
Ausstehende Anteile I-Klasse	10.000	10.000
Ausstehende Anteile R-Klasse	60.000	3'060.000
Ausstehende Anteile RV-Klasse	3'386.810	4'345.007
Ausstehende Anteile NV-Klasse	85'319.556	134'083.804
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	97.38	100.72
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	97.44	101.02
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	97.50	101.59
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF RV-Klasse	97.57	101.67
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF NV-Klasse	99.76	103.70
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF I-Klasse	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF RV-Klasse	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF NV-Klasse	-	-
TER A-Klasse		1.15%
TER I-Klasse		0.65%
TER R-Klasse		0.40%
TER RV-Klasse		0.40%
TER NV-Klasse		0.65%
Höchst A-Klasse seit Lancierung		100.79
Höchst I-Klasse seit Lancierung		101.08
Höchst R-Klasse seit Lancierung		101.66
Höchst RV-Klasse seit Lancierung		101.74
Höchst NV-Klasse seit Lancierung		103.77
Tiefst A-Klasse seit Lancierung		95.37
Tiefst I-Klasse seit Lancierung		95.43
Tiefst R-Klasse seit Lancierung		95.46
Tiefst RV-Klasse seit Lancierung		95.53
Tiefst NV-Klasse seit Lancierung		97.69
Lancierungsdatum A-Klasse	25.11.2015	
Lancierungsdatum I-Klasse	25.11.2015	
Lancierungsdatum R-Klasse	25.11.2015	
Lancierungsdatum RV-Klasse	25.11.2015	
Lancierungsdatum NV-Klasse	14.09.2015	
Valorennummer A-Klasse	28'101'647	
Valorennummer I-Klasse	29'481'313	
Valorennummer R-Klasse	28'101'709	
Valorennummer RV-Klasse	28'101'724	
Valorennummer NV-Klasse	28'101'665	
ISIN A-Klasse	CH0281016474	
ISIN I-Klasse	CH0294813131	
ISIN R-Klasse	CH0281017092	
ISIN RV-Klasse	CH0281017241	
ISIN NV-Klasse	CH0281016656	

Basisdaten

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

	29.02.2016	28.02.2017
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	7.57	11.21
Ausstehende Anteile A-Klasse	2'010.000	6'065.000
Ausstehende Anteile I-Klasse	2'510.000	5'010.000
Ausstehende Anteile R-Klasse	3'901.000	3'671.000
Ausstehende Anteile RV-Klasse	6'694.132	11'204.555
Ausstehende Anteile NV-Klasse	62'799.627	81'962.227
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	94.48	100.61
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	94.59	101.24
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	94.70	101.70
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF RV-Klasse	94.70	101.70
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF NV-Klasse	97.68	104.65
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF I-Klasse	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF RV-Klasse	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF NV-Klasse	-	-
TER A-Klasse		1.25%
TER I-Klasse		0.70%
TER R-Klasse		0.40%
TER RV-Klasse		0.40%
TER NV-Klasse		0.65%
Höchst A-Klasse seit Lancierung		100.92
Höchst I-Klasse seit Lancierung		101.54
Höchst R-Klasse seit Lancierung		102.00
Höchst RV-Klasse seit Lancierung		102.00
Höchst NV-Klasse seit Lancierung		104.95
Tiefst A-Klasse seit Lancierung		91.29
Tiefst I-Klasse seit Lancierung		91.37
Tiefst R-Klasse seit Lancierung		91.46
Tiefst RV-Klasse seit Lancierung		91.46
Tiefst NV-Klasse seit Lancierung		94.35
Lancierungsdatum A-Klasse	25.11.2015	
Lancierungsdatum I-Klasse	25.11.2015	
Lancierungsdatum R-Klasse	25.11.2015	
Lancierungsdatum RV-Klasse	25.11.2015	
Lancierungsdatum NV-Klasse	14.09.2015	
Valorennummer A-Klasse	28'101'750	
Valorennummer I-Klasse	29'481'314	
Valorennummer R-Klasse	28'102'232	
Valorennummer RV-Klasse	28'102'257	
Valorennummer NV-Klasse	28'101'853	
ISIN A-Klasse	CH0281017506	
ISIN I-Klasse	CH0294813149	
ISIN R-Klasse	CH0281022324	
ISIN RV-Klasse	CH0281022571	
ISIN NV-Klasse	CH0281018538	

Performance

	Lancierungs- Datum	2014	2015	2016	2017 01.01.2017 bis 30.04.2017	seit Lanc. bis 30.04.2017
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity A-Klasse	17.11.2008	10.39%	2.52%	0.09%	11.80%	116.88%
SPI TR		13.00%	2.68%	-1.41%	11.27%	114.37%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity IA-Klasse	17.11.2008	11.30%	3.36%	0.92%	12.10%	132.07%
SPI TR		13.00%	2.68%	-1.41%	11.27%	114.37%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity R-Klasse	17.11.2008	11.77%	3.81%	1.35%	12.26%	154.13%
SPI TR		13.00%	2.68%	-1.41%	11.27%	114.37%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity AN-Klasse	30.10.2015	-	0.85%	0.92%	12.10%	14.10%
SPI TR		-	-0.43%	-1.41%	11.27%	9.23%
Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small A-Klasse	15.12.2005	11.61%	11.58%	10.94%	16.43%	193.70%
SPI Extra		11.37%	11.01%	8.50%	16.27%	168.42%
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond IA-Klasse	03.07.2006	5.72%	1.61%	1.30%	0.20%	39.66%
SBI AAA-BBB TR		6.82%	1.77%	1.32%	0.23%	42.77%
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond IA-Klasse	08.04.2009	4.63%	1.12%	1.38%	0.30%	27.07%
Vontobel CHF Corporate Bond Index TR		5.90%	1.40%	1.17%	0.30%	33.28%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield A-Klasse	25.11.2015	-	-1.51%	0.59%	2.64%	1.69%
Pension Invest Yield Index		-	-1.64%	2.28%	2.55%	3.17%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield I-Klasse	25.11.2015	-	-1.48%	0.79%	2.76%	2.04%
Pension Invest Yield Index		-	-1.64%	2.28%	2.55%	3.17%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield R-Klasse	25.11.2015	-	-1.47%	1.30%	2.90%	2.70%
Pension Invest Yield Index		-	-1.64%	2.28%	2.55%	3.17%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield RV-Klasse	25.11.2015	-	-1.43%	1.34%	2.89%	2.78%
Pension Invest Yield Index		-	-1.64%	2.28%	2.55%	3.17%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield NV-Klasse	14.09.2015	-	0.82%	1.09%	2.81%	4.78%
Pension Invest Yield Index		-	0.76%	2.28%	2.55%	5.69%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced A-Klasse	25.11.2015	-	-1.69%	0.01%	4.27%	2.52%
Pension Invest Balanced Index		-	-1.96%	2.93%	4.26%	5.21%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced I-Klasse	25.11.2015	-	-1.65%	0.51%	4.45%	3.25%
Pension Invest Balanced Index		-	-1.96%	2.93%	4.26%	5.21%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced R-Klasse	25.11.2015	-	-1.61%	0.87%	4.55%	3.77%
Pension Invest Balanced Index		-	-1.96%	2.93%	4.26%	5.21%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced RV-Klasse	25.11.2015	-	-1.61%	0.87%	4.55%	3.77%
Pension Invest Balanced Index		-	-1.96%	2.93%	4.26%	5.21%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced NV-Klasse	14.09.2015	-	1.54%	0.62%	4.46%	6.73%
Pension Invest Balanced Index		-	1.59%	2.93%	4.26%	9.03%

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	9
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	10
Inventar des Fondsvermögens	12

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Entwicklung der A-Klasse	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	303'875.139	172'227.094
Anzahl der ausgegebenen Anteile	41'650.419	30'173.006
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	173'298.464	31'691.684
Anzahl der Anteile im Umlauf	172'227.094	170'708.416
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	173.47	195.44

Entwicklung der IA-Klasse	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	251'145.581	350'349.675
Anzahl der ausgegebenen Anteile	222'963.390	225'952.906
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	123'759.296	265'750.848
Anzahl der Anteile im Umlauf	350'349.675	310'551.733
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	183.26	207.04

Entwicklung der R-Klasse	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	13'270.464	2'525.464
Anzahl der ausgegebenen Anteile	608.000	296.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	11'353.000	378.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	2'525.464	2'443.464
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	192.75	215.89

Entwicklung der AN-Klasse	30.10.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	12'041.728
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12'041.728	9'195.476
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	4'005.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	12'041.728	17'232.204
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	92.24	106.15

Vermögensrechnung (in CHF)	29.02.2016	28.02.2017
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1'571'669.66	311'040.68
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	93'640'004.00	99'769'959.99
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	828'116.53	596'260.33
Gesamtfondsvermögen	96'039'790.19	100'677'261.00
./. Andere Verbindlichkeiten	-361'513.39	-661'851.65
Nettofondsvermögen	95'678'276.80	100'015'409.35
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	108'416'532.81	95'678'276.80
Ausschüttungen	-	-1'640'946.66
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-7'757'597.55	-6'387'233.80
Gesamterfolg	-4'980'658.46	12'365'313.01
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	95'678'276.80	100'015'409.35

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	331.99	-
Negativzinsen	-6'817.33	-8'219.46
Erträge der Effekten		
– Aktien	2'202'725.30	1'714'683.12
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	874'867.07	450'783.51
Total Erträge	3'071'107.03	2'157'247.17
Aufwand		
Passivzinsen	1'301.10	57.01
Prüfaufwand	17'913.02	13'880.41
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	930'779.74	955'971.06
– Service Fee	366'344.65	417'591.64
Sonstige Aufwendungen	4'925.30	5'078.08
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-167'254.85	-130'775.52
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	729'715.54	483'759.42
Total Aufwendungen	1'883'724.50	1'745'562.10
Nettoertrag/-verlust (-)	1'187'382.53	411'685.07
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8'821'041.43	2'879'168.67
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	862'551.00	815'149.00
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-167'254.85	-130'775.52
Realisierter Erfolg	10'703'720.11	3'975'227.22
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-15'684'378.57	8'390'085.79
Gesamterfolg	-4'980'658.46	12'365'313.01
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	215'333.69	51'324.86
Vortrag des Vorjahres	212'029.86	14'018.52
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	427'363.55	65'343.38
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-413'345.03	-
Vortrag auf neue Rechnung	14'018.52	65'343.38
IA-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	976'946.63	345'917.72
Vortrag des Vorjahres	287'322.70	3'010.50
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'264'269.33	348'928.22
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1'261'258.83	-310'551.73
Vortrag auf neue Rechnung	3'010.50	38'376.49
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-4'741.74	4'997.39
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne	4'741.74	-
Vortrag des Vorjahres	16'659.64	496.67
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	16'659.64	5'494.06
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-16'162.97	-5'375.62
Vortrag auf neue Rechnung	496.67	118.44

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Verwendung des Erfolges (in CHF)	30.10.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
AN-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-156.05	9'445.10
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne	156.05	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	9'445.10
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	9'445.10

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens per 28.02.2017

Titel	Währung	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Österreich							
ams	CHF	55'000	60'100	85'100	30'000	1'392'000.00	1.38
Total - Österreich						1'392'000.00	1.38
Schweiz							
ABB N	CHF	90'000	305'000	212'000	183'000	4'157'760.00	4.13
Adecco Group N	CHF	-	43'000	29'500	13'500	974'700.00	0.97
AFG Arbonia-Forster Holding N	CHF	-	130'000	20'000	110'000	1'848'000.00	1.84
Aryzta N	CHF	36'000	28'000	64'000	-	-	0.00
Autoneum Holding N	CHF	-	2'000	2'000	-	-	0.00
Baloise Holding N	CHF	-	13'500	2'500	11'000	1'437'700.00	1.43
Barry Callebaut N	CHF	800	-	200	600	779'400.00	0.77
Belimo Holding N	CHF	700	-	200	500	1'666'500.00	1.66
Calida Holding N	CHF	47'500	-	7'500	40'000	1'480'000.00	1.47
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF	150	-	150	-	-	0.00
Cie Financiere Richemont N	CHF	35'000	46'000	33'500	47'500	3'515'000.00	3.49
Clariant N	CHF	128'000	30'000	158'000	-	-	0.00
Credit Suisse Group N	CHF	99'400	230'000	126'400	203'000	3'075'450.00	3.05
Daetwyler Holding I	CHF	7'519	6'000	5'019	8'500	1'300'500.00	1.29
Flughafen Zuerich N	CHF	-	14'000	7'700	6'300	1'277'640.00	1.27
Flughafen Zürich N	CHF	1'900	-	1'900	-	-	0.00
Forbo Holding N	CHF	1'050	450	150	1'350	1'849'500.00	1.84
Galenica N	CHF	-	1'600	-	1'600	1'884'800.00	1.87
Geberit N	CHF	7'000	1'700	2'950	5'750	2'498'950.00	2.48
Givaudan N	CHF	1'360	100	1'460	-	-	0.00
Helvetia Holding N	CHF	2'250	-	2'250	-	-	0.00
Huber + Suhner N	CHF	22'000	-	2'000	20'000	1'239'000.00	1.23
Implenia N	CHF	-	17'000	-	17'000	1'275'000.00	1.27
Julius Bär Group N	CHF	54'000	-	54'000	-	-	0.00
Komax Holding N	CHF	7'000	2'500	6'000	3'500	916'125.00	0.91
Kuoni Reisen Holding N -B-	CHF	4'100	-	4'100	-	-	0.00
Kühne + Nagel N	CHF	16'250	9'500	11'250	14'500	2'073'500.00	2.06
LafargeHolcim N	CHF	61'600	15'400	7'000	70'000	4'000'500.00	3.97
Logitech International N	CHF	100'000	25'000	53'000	72'000	2'091'600.00	2.08
Lonza Group N	CHF	11'500	12'900	18'400	6'000	1'110'000.00	1.10
Nestlé N	CHF	165'000	65'500	33'500	197'000	14'627'249.99	14.54
Novartis N	CHF	130'000	15'000	35'000	110'000	8'624'000.00	8.57
Panalpina Welttransport Holding N	CHF	-	16'000	16'000	-	-	0.00
Partners Group Holding N	CHF	5'300	700	2'150	3'850	2'023'175.00	2.01
Rieter Holding N	CHF	-	6'000	6'000	-	-	0.00
Roche Holding GS	CHF	52'700	9'000	12'700	49'000	11'990'300.00	11.91
Schindler Holding PS	CHF	-	14'950	6'450	8'500	1'650'700.00	1.64
SGS N	CHF	-	900	900	-	-	0.00
Sika I	CHF	540	-	220	320	1'809'600.00	1.80
Sonova Holding N	CHF	-	28'500	16'500	12'000	1'582'800.00	1.57
Straumann Holding N	CHF	5'800	1'150	3'750	3'200	1'361'600.00	1.35
Sulzer N	CHF	-	18'860	13'360	5'500	574'200.00	0.57
Sunrise Communications Group N	CHF	26'500	10'500	12'000	25'000	1'796'250.00	1.78
Swiss Life Holding N	CHF	6'300	-	600	5'700	1'801'200.00	1.79

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz (Fortsetzung)							
Swiss Re N	CHF	43'000	25'000	36'500	31'500	2'828'700.00	2.81
Tamedia N	CHF	-	5'000	5'000	-	-	0.00
Temenos Group N	CHF	55'000	-	39'000	16'000	1'242'400.00	1.23
UBS Group N	CHF	190'000	-	97'000	93'000	1'438'710.00	1.43
Zurich Insurance Group N	CHF	6'500	18'500	8'500	16'500	4'575'450.00	4.54
Total - Schweiz						98'377'959.99	97.72
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						99'769'959.99	99.10
Total - Aktien						99'769'959.99	99.10
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						99'769'959.99	99.10
Total - Effekten						99'769'959.99	99.10
Bankguthaben auf Sicht						311'040.68	0.31
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						596'260.33	0.59
Gesamtfondsvermögen						100'677'261.00	100.00
Andere Verbindlichkeiten						-661'851.65	-0.66
Nettofondsvermögen						100'015'409.35	99.34

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Markwert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	99'769'959.99	99.10
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.		

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.
Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.
Per Bilanzstichtag waren keine Kredite in Anspruch genommen.

Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	16
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	17
Inventar des Fondsvermögens	18

Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Entwicklung der A-Klasse	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'119'635.572	1'210'737.801
Anzahl der ausgegebenen Anteile	122'852.725	122'603.991
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	31'750.496	67'034.403
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'210'737.801	1'266'307.389
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	276.51	334.61
Vermögensrechnung (in CHF)	29.02.2016	28.02.2017
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	5'729'111.95	6'666'864.79
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	330'985'611.10	418'091'694.50
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	484'910.76	560'637.90
Gesamtfondsvermögen	337'199'633.81	425'319'197.19
./. Andere Verbindlichkeiten	-2'422'629.00	-1'601'920.27
Nettofondsvermögen	334'777'004.81	423'717'276.92
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	293'836'757.33	334'777'004.81
Ausschüttungen	-3'113'353.46	-2'921'949.06
Saldo aus dem Anteilsverkehr	24'514'604.33	16'573'782.17
Gesamterfolg	19'538'996.61	75'288'439.00
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	334'777'004.81	423'717'276.92

Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	2'780.43	-
Negativzinsen	-36'852.01	-37'534.55
Erträge der Effekten		
– Aktien	5'591'853.28	6'692'856.14
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	168'735.70	430'781.28
Total Erträge	5'726'517.40	7'086'102.87
Aufwand		
Passivzinsen	3'144.64	98.63
Prüfaufwand	16'229.19	13'880.41
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	2'260'837.55	2'581'613.60
– Service Fee	322'976.81	368'801.99
Sonstige Aufwendungen	6'307.88	4'391.81
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	75'848.36	257'995.85
Total Aufwendungen	2'685'344.43	3'226'782.29
Nettoertrag/-verlust (-)	3'041'172.97	3'859'320.58
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	21'930'780.95	27'222'943.50
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	2'170'719.00	2'076'885.60
Realisierter Erfolg	27'142'672.92	33'159'149.68
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-7'603'676.31	42'129'289.32
Gesamterfolg	19'538'996.61	75'288'439.00
Verwendung des Erfolges (in CHF)		
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	3'041'172.97	3'859'320.58
Vortrag des Vorjahres	87'283.41	222'685.66
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3'128'456.38	4'082'006.24
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2'905'770.72	-4'052'183.64
Vortrag auf neue Rechnung	222'685.66	29'822.60

Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens per 28.02.2017

Titel	Währung	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Österreich							
ams	CHF	320'000	171'145	381'145	110'000	5'104'000.00	1.20
Total - Österreich						5'104'000.00	1.20
Schweiz							
APG SGA N	CHF	25'000	-	5'000	20'000	9'150'000.00	2.15
Aryzta N	CHF	158'000	-	158'000	-	-	0.00
Ascom Holding N	CHF	-	390'000	390'000	-	-	0.00
Autoneum Holding N	CHF	-	28'000	3'802	24'198	6'466'915.50	1.52
Baloise Holding N	CHF	57'000	99'000	6'000	150'000	19'605'000.00	4.61
Belimo Holding N	CHF	3'996	-	1'996	2'000	6'666'000.00	1.57
Burckhardt Compression Holding N	CHF	11'000	-	11'000	-	-	0.00
Calida Holding N	CHF	204'232	-	-	204'232	7'556'584.00	1.78
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF	4'000	1'000	-	5'000	28'475'000.00	6.68
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli N	CHF	1	-	-	1	65'095.00	0.02
Clariant N	CHF	934'000	-	64'000	870'000	16'329'900.00	3.84
Daetwyler Holding I	CHF	53'000	35'200	6'200	82'000	12'546'000.00	2.95
Emmi N	CHF	-	6'000	-	6'000	3'831'000.00	0.90
EMS-Chemie Holding N	CHF	11'953	1'047	1'000	12'000	6'858'000.00	1.61
Flughafen Zuerich N	CHF	-	84'000	19'000	65'000	13'182'000.00	3.10
Flughafen Zürich N	CHF	17'000	-	17'000	-	-	0.00
Forbo Holding N	CHF	9'200	800	2'000	8'000	10'960'000.00	2.58
Galenica N	CHF	-	13'700	-	13'700	16'138'600.00	3.79
Helvetia Holding N	CHF	23'000	5'500	3'500	25'000	14'087'500.00	3.31
Huber + Suhner N	CHF	95'270	38'344	12'614	121'000	7'495'950.00	1.76
Implenia N	CHF	-	130'000	10'000	120'000	9'000'000.00	2.12
Komax Holding N	CHF	38'000	11'700	12'700	37'000	9'684'750.00	2.28
Kuoni Reisen Holding N -B-	CHF	14'750	-	14'750	-	-	0.00
Kühne + Nagel N	CHF	153'000	22'000	10'000	165'000	23'595'000.00	5.55
Logitech International N	CHF	700'000	160'000	430'000	430'000	12'491'500.00	2.94
Lonza Group N	CHF	134'000	32'000	61'000	105'000	19'425'000.00	4.57
OC Oerlikon N	CHF	-	325'000	-	325'000	3'526'250.00	0.83
Panalpina Welttransport Holding N	CHF	44'500	31'500	-	76'000	9'614'000.00	2.26
Partners Group Holding N	CHF	32'000	8'000	-	40'000	21'020'000.00	4.94
PSP Swiss Property N	CHF	-	73'000	73'000	-	-	0.00
Schindler Holding PS	CHF	135'000	21'000	11'000	145'000	28'159'000.00	6.62
SFS Group N	CHF	-	112'050	15'050	97'000	8'875'500.00	2.09
Sika I	CHF	4'800	1'600	1'550	4'850	27'426'750.00	6.45
Sonova Holding N	CHF	134'000	97'000	100'000	131'000	17'278'900.00	4.06
Straumann Holding N	CHF	30'500	23'000	14'500	39'000	16'594'500.00	3.90
Sulzer N	CHF	-	21'850	21'850	-	-	0.00
Sunrise Communications Group N	CHF	67'000	-	7'000	60'000	4'311'000.00	1.01
Swiss Life Holding N	CHF	59'000	-	59'000	-	-	0.00
U-Blox Holding N	CHF	48'000	28'000	24'000	52'000	10'368'800.00	2.44
Valiant Holding N	CHF	95'000	21'000	-	116'000	12'203'200.00	2.87
VAT Group	CHF	-	16'400	16'400	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz (Fortsetzung)							
Vontobel Holding N	CHF	43'000	-	43'000	-	-	0.00
Total - Schweiz						412'987'694.50	97.10
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						418'091'694.50	98.30
Total - Aktien						418'091'694.50	98.30
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						418'091'694.50	98.30
Total - Effekten						418'091'694.50	98.30
Bankguthaben auf Sicht						6'666'864.79	1.57
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						560'637.90	0.13
Gesamtfondsvermögen						425'319'197.19	100.00
Andere Verbindlichkeiten						-1'601'920.27	-0.38
Nettofondsvermögen						423'717'276.92	99.62

Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Markwert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	418'091'694.50	98.30
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.		

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.
Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.
Per Bilanzstichtag waren keine Kredite in Anspruch genommen.

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	22
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	23
Inventar des Fondsvermögens	24

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Entwicklung der IA-Klasse	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	450'315.000	446'087.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	479'495.000	32'300.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	483'723.000	133'907.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	446'087.000	344'480.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	115.37	113.36
Vermögensrechnung (in CHF)	29.02.2016	28.02.2017
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	589'809.19	1'048'523.24
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Obligationen	50'801'211.10	38'450'174.10
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	414'253.35	278'845.04
Gesamtfondsvermögen	51'805'273.64	39'777'542.38
./. Andere Verbindlichkeiten	-338'952.97	-725'773.14
Nettofondsvermögen	51'466'320.67	39'051'769.24
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	50'994'496.41	51'466'320.67
Ausschüttungen	-540'978.00	-643'421.80
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-414'826.18	-11'443'203.06
Gesamterfolg	1'427'628.44	-327'926.57
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	51'466'320.67	39'051'769.24

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1.66	-
Negativzinsen	-963.20	-5'237.15
Erträge der Effekten		
– Obligationen	749'285.50	608'030.87
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	40'872.20	25'542.00
Total Erträge	789'196.16	628'335.72
Aufwand		
Passivzinsen	3'177.73	1'181.84
Prüfaufwand	15'138.36	12'800.50
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	83'525.39	79'447.87
Sonstige Aufwendungen	10'684.36	1'182.40
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	21'990.76	121'597.88
Total Aufwendungen	134'516.60	216'210.49
Nettoertrag/-verlust (-)	654'679.56	412'125.23
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	194'829.58	954'533.20
Realisierter Erfolg	849'509.14	1'366'658.43
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	578'119.30	-1'694'585.00
Gesamterfolg	1'427'628.44	-327'926.57
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
IA-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	654'679.56	412'125.23
Vortrag des Vorjahres	20'259.38	50'417.14
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	674'938.94	462'542.37
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-624'521.80	-413'376.00
Vortrag auf neue Rechnung	50'417.14	49'166.37

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken								
0.875% Aargauische Kantonalbank 15	CHF	23.01.30	1'300'000	-	700'000	600'000	640'500.00	1.61
0.060% Aargauische Kantonalbank 16	CHF	01.07.25	-	300'000	-	300'000	301'650.00	0.76
1.625% ABN AMRO Bank NV 10 EMTN	CHF	28.10.16	250'000	-	250'000	-	-	0.00
2.250% Aduno Holding AG 11	CHF	27.10.17	-	200'000	-	200'000	203'320.00	0.51
1.125% Aduno Holding AG 14	CHF	16.07.21	315'000	-	-	315'000	330'907.50	0.83
2.250% Akademiska Hus AB 11 EMTN	CHF	22.02.21	400'000	-	200'000	200'000	221'800.00	0.56
0.250% Akademiska Hus AB 15 EMTN	CHF	17.11.25	300'000	-	300'000	-	-	0.00
2.000% Alpiq Holding AG 12	CHF	13.04.17	-	30'000	-	30'000	30'072.00	0.08
3.000% Alpiq Holding AG 12	CHF	16.05.22	-	195'000	-	195'000	201'435.00	0.51
2.125% Amcor Ltd/Australia 12 EMTN	CHF	04.04.18	200'000	-	200'000	-	-	0.00
0.410% Amgen Inc 16	CHF	08.03.23	300'000	-	100'000	200'000	205'100.00	0.52
0.375% Apple Inc 15	CHF	25.11.24	250'000	-	-	250'000	257'875.00	0.65
0.200% ASB Finance Ltd 17 EMTN	CHF	02.08.24	-	400'000	-	400'000	403'200.00	1.01
2.750% Asian Development Bank 10 EMTN	CHF	12.02.30	100'000	-	-	100'000	134'800.00	0.34
1.500% AusNet Services Holdings Pty Ltd 12 EMTN	CHF	21.02.17	400'000	-	400'000	-	-	0.00
2.625% Axpo Holding AG 10	CHF	26.02.20	300'000	-	-	300'000	313'800.00	0.79
1.750% Axpo Holding AG 16	CHF	29.05.24	-	300'000	-	300'000	298'650.00	0.75
1.125% Banco de Chile 13	CHF	23.05.18	500'000	-	150'000	350'000	355'880.00	0.89
0.269% Banco Santander Chile 13 FRN	CHF	28.03.17	170'000	-	-	170'000	169'983.00	0.43
2.500% Bank Nederlandse Gemeenten NV 09 EMTN	CHF	14.10.19	150'000	-	150'000	-	-	0.00
2.500% Basler Kantonalbank 06	CHF	24.03.21	705'000	-	705'000	-	-	0.00
1.875% BNP Paribas SA 12 EMTN	CHF	12.09.22	400'000	-	250'000	150'000	165'300.00	0.42
1.375% BNZ International Funding Ltd/London 14 EMTN	CHF	03.02.21	300'000	-	150'000	150'000	159'600.00	0.40
3.000% BP Capital Markets PLC 07 EMTN	CHF	14.06.17	200'000	-	200'000	-	-	0.00
2.125% Bundesimmobiliengesellschaft mbH 05 EMTN	CHF	12.10.18	235'000	-	235'000	-	-	0.00
0.250% Canton of Aargau 15	CHF	11.12.29	200'000	-	-	200'000	204'400.00	0.51
2.625% Canton of Basel-Landschaft 11	CHF	10.05.30	520'000	-	120'000	400'000	530'000.00	1.33
0.600% Canton of Geneva Switzerland	CHF	04.07.46	-	150'000	150'000	-	-	0.00
1.500% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	28.05.27	400'000	-	-	400'000	456'800.00	1.15
1.125% Canton of Solothurn 12	CHF	29.11.27	950'000	-	350'000	600'000	672'300.00	1.69
0.400% Canton of Ticino 16	CHF	27.06.44	-	350'000	-	350'000	339'500.00	0.85
1.625% Canton of Zurich 13	CHF	29.07.26	300'000	-	-	300'000	349'350.00	0.88
0.297% Caribbean Development Bank 16	CHF	07.07.28	-	120'000	-	120'000	120'120.00	0.30
0.500% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.20	400'000	-	-	400'000	411'800.00	1.04
2.500% City of Bern Switzerland 05	CHF	26.09.25	300'000	-	-	300'000	363'750.00	0.91
0.250% Coca-Cola Co/The 15	CHF	22.12.22	100'000	-	-	100'000	102'450.00	0.26
1.000% Coca-Cola Co/The 15	CHF	02.10.28	500'000	-	240'000	260'000	281'320.00	0.71
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	30.09.22	-	400'000	-	400'000	405'200.00	1.02
0.150% Corp Andina de Fomento 16 EMTN	CHF	24.02.22	250'000	-	-	250'000	253'375.00	0.64
2.125% Danske Bank A/S 11 EMTN	CHF	17.05.18	500'000	-	-	500'000	516'750.00	1.30
1.750% Deutsche Bahn Finance BV 10 EMTN	CHF	03.06.20	600'000	-	600'000	-	-	0.00
0.100% Deutsche Bahn Finance BV 15 EMTN	CHF	01.12.25	-	250'000	-	250'000	255'000.00	0.64
0.750% Deutsche Bank AG 16 EMTN	CHF	05.07.21	-	300'000	-	300'000	304'350.00	0.77
0.500% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.23	300'000	-	-	300'000	309'150.00	0.78
0.450% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.28	-	400'000	100'000	300'000	305'100.00	0.77
2.750% Enel Finance International NV 12 EMTN	CHF	17.12.18	45'000	-	45'000	-	-	0.00
0.550% Enel Finance International NV 17 EMTN	CHF	03.09.24	-	200'000	-	200'000	201'856.00	0.51
2.750% Engadiner Kraftwerk AG 06	CHF	10.10.16	600'000	-	600'000	-	-	0.00
1.500% Engie SA 11 EMTN	CHF	20.10.17	300'000	-	300'000	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
2.375% European Investment Bank 05	CHF	10.07.20	290'000	-	190'000	100'000	110'550.00	0.28
1.500% European Investment Bank 12	CHF	02.08.24	400'000	-	150'000	250'000	285'125.00	0.72
1.375% European Investment Bank 13	CHF	21.02.28	220'000	-	-	220'000	255'860.00	0.64
0.625% First Gulf Bank PJSC 15	CHF	27.05.22	-	235'000	-	235'000	240'405.00	0.60
1.250% Fondo MIVIVIENDA SA 14	CHF	13.06.18	300'000	-	-	300'000	304'050.00	0.76
2.125% Gas Natural Finance BV 13 EMTN	CHF	08.02.19	450'000	-	150'000	300'000	313'500.00	0.79
0.300% Geberit AG 15	CHF	17.04.23	300'000	-	-	300'000	306'900.00	0.77
1.000% Givaudan SA 14	CHF	18.09.20	400'000	-	150'000	250'000	261'125.00	0.66
0.375% Glarner Kantonalbank 15	CHF	26.02.27	250'000	-	-	250'000	255'000.00	0.64
2.250% Glencore Finance Europe SA 16 EMTN	CHF	10.05.21	-	250'000	-	250'000	270'250.00	0.68
1.750% Grande Dixence SA 16	CHF	12.05.22	-	300'000	-	300'000	311'700.00	0.78
0.625% Graubuendner Kantonalbank 15	CHF	20.04.29	600'000	-	200'000	400'000	415'800.00	1.05
1.875% HSBC Bank PLC 10 EMTN	CHF	01.09.16	250'000	-	250'000	-	-	0.00
2.375% HSBC Bank PLC 11 EMTN	CHF	04.04.18	350'000	-	150'000	200'000	206'400.00	0.52
2.625% HYPO NOE Gruppe Bank AG 06	CHF	07.02.17	175'000	-	175'000	-	-	0.00
3.000% Iberdrola International BV 12 EMTN	CHF	13.02.17	350'000	-	350'000	-	-	0.00
3.250% Instituto de Credito Oficial 07 EMTN	CHF	28.06.24	160'000	-	-	160'000	191'600.00	0.48
0.000% International Bank for Reconstruction & Development 86	CHF	26.11.21	600'000	-	150'000	450'000	463'050.00	1.16
0.500% JPMorgan Chase & Co 15 EMTN	CHF	04.12.23	200'000	-	200'000	-	-	0.00
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	CHF	28.07.28	-	300'000	-	300'000	303'750.00	0.76
2.500% Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	CHF	14.02.22	115'000	-	-	115'000	123'510.00	0.31
1.000% Korea Land & Housing Corp 13	CHF	04.10.16	400'000	-	400'000	-	-	0.00
1.000% Korea Railroad Corp 12	CHF	16.11.18	660'000	-	560'000	100'000	102'300.00	0.26
2.375% Kraftwerk Hinterrhein AG 10	CHF	28.07.22	500'000	-	-	500'000	548'750.00	1.38
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG 11	CHF	09.06.23	600'000	-	200'000	400'000	423'200.00	1.06
2.375% Kraftwerke Linth-Limmern AG 13	CHF	10.12.26	400'000	-	-	400'000	402'600.00	1.01
0.700% Kraftwerke Oberhasli AG 17	CHF	30.01.26	-	300'000	-	300'000	302'100.00	0.76
2.500% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 05 EMTN	CHF	25.08.25	300'000	-	-	300'000	371'250.00	0.93
0.375% Luzerner Kantonalbank AG 15	CHF	30.01.23	1'000'000	-	415'000	585'000	604'012.50	1.52
2.125% Macquarie Bank Ltd 12 EMTN	CHF	29.11.18	200'000	-	200'000	-	-	0.00
0.170% McDonald's Corp 16	CHF	04.10.24	-	400'000	-	400'000	402'400.00	1.01
0.750% Mobimo Holding AG 17	CHF	20.03.26	-	200'000	-	200'000	201'068.00	0.51
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.21	150'000	-	-	150'000	154'125.00	0.39
2.625% Nederlandse Waterschapsbank NV 07 EMTN	CHF	07.02.22	400'000	-	200'000	200'000	231'400.00	0.58
1.875% Nederlandse Waterschapsbank NV 10 EMTN	CHF	03.02.20	400'000	-	-	400'000	430'400.00	1.08
2.750% Network Rail Infrastructure Finance PLC 06 EMTN	CHF	06.10.21	800'000	-	300'000	500'000	579'500.00	1.46
2.750% Nordea Bank AB 11 EMTN	CHF	22.03.21	400'000	-	-	400'000	449'600.00	1.13
1.000% OP Corporate Bank plc 14 EMTN	CHF	14.07.21	600'000	-	200'000	400'000	421'400.00	1.06
1.125% PACCAR Financial Europe BV 12 EMTN	CHF	06.03.17	330'000	-	330'000	-	-	0.00
2.500% Petroleos Mexicanos 12 EMTN	CHF	10.04.19	115'000	-	-	115'000	119'370.00	0.30
1.500% Petroleos Mexicanos 15 EMTN	CHF	08.12.20	300'000	-	-	300'000	304'350.00	0.77
1.500% Petroleos Mexicanos 16 EMTN	CHF	14.06.18	-	300'000	200'000	100'000	101'300.00	0.25
2.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 05	CHF	13.12.19	200'000	-	200'000	-	-	0.00
2.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 06	CHF	27.01.21	150'000	-	-	150'000	166'875.00	0.42
1.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10	CHF	03.08.20	800'000	-	300'000	500'000	536'900.00	1.35
0.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14	CHF	19.03.25	1'050'000	-	450'000	600'000	633'720.00	1.59
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	21.01.30	600'000	-	300'000	300'000	304'410.00	0.77
0.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	25.04.33	300'000	-	300'000	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.000% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinststitute AG 15	CHF	12.05.32	250'000	-	250'000	-	-	0.00
2.375% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 09	CHF	01.11.19	150'000	-	-	150'000	161'895.00	0.41
2.625% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 09	CHF	08.02.19	400'000	-	400'000	-	-	0.00
1.625% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12	CHF	17.04.28	600'000	-	150'000	450'000	522'675.00	1.31
1.750% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13	CHF	25.02.26	400'000	-	-	400'000	463'320.00	1.16
0.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	12.03.24	500'000	-	-	500'000	509'500.00	1.28
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	600'000	-	300'000	300'000	308'460.00	0.78
0.250% Province of New Brunswick Canada 17	CHF	19.01.29	-	200'000	-	200'000	202'700.00	0.51
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	-	500'000	-	500'000	504'000.00	1.27
1.000% Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 12 EMTN	CHF	12.11.20	250'000	-	-	250'000	262'500.00	0.66
1.000% Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich AG 12 EMTN	CHF	07.11.16	350'000	-	350'000	-	-	0.00
1.500% RCI Banque SA 13 EMTN	CHF	19.07.16	10'000	-	10'000	-	-	0.00
2.250% Republic of Poland Government International Bond 12 EMTN	CHF	15.05.18	200'000	-	-	200'000	206'480.00	0.52
0.000% Rhaetische Bahn Stamm 16	CHF	01.09.25	-	300'000	-	300'000	302'100.00	0.76
1.250% Schindler Holding AG 11	CHF	21.11.16	400'000	-	400'000	-	-	0.00
0.750% Schwyzer Kantonalbank 14	CHF	12.03.20	400'000	-	-	400'000	414'000.00	1.04
0.250% SGS SA 15	CHF	08.05.23	400'000	-	-	400'000	402'000.00	1.01
0.875% SGS SA 15	CHF	08.05.30	200'000	-	-	200'000	208'800.00	0.52
0.875% Shell International Finance BV 15 EMTN	CHF	21.08.28	100'000	-	-	100'000	106'400.00	0.27
2.875% Sika AG 06	CHF	23.03.16	300'000	-	300'000	-	-	0.00
2.625% SNCF Reseau 11 EMTN	CHF	10.03.31	350'000	-	-	350'000	466'200.00	1.17
0.400% Societe Generale SA 17 EMTN	CHF	22.02.22	-	200'000	-	200'000	199'800.00	0.50
0.010% Sonova Holding AG 16	CHF	11.10.21	-	200'000	-	200'000	201'300.00	0.51
2.375% Statnett SF 11 EMTN	CHF	08.02.21	500'000	-	300'000	200'000	221'700.00	0.56
2.250% Sulzer AG 11	CHF	11.07.16	125'000	-	125'000	-	-	0.00
0.625% Svenska Handelsbanken AB 14 EMTN	CHF	11.12.18	300'000	-	-	300'000	305'400.00	0.77
0.150% Swiss Car ABS 2016-1 AG 16	CHF	18.04.18	-	400'000	-	400'000	402'280.00	1.01
3.500% Swiss Confederation Government Bond 03	CHF	08.04.33	402'000	-	-	402'000	625'190.40	1.57
2.250% Swiss Confederation Government Bond 05	CHF	06.07.20	350'000	-	350'000	-	-	0.00
2.500% Swiss Confederation Government Bond 06	CHF	08.03.36	350'000	-	-	350'000	505'925.00	1.27
2.000% Swiss Confederation Government Bond 10	CHF	28.04.21	400'000	-	100'000	300'000	336'090.00	0.84
2.000% Swiss Confederation Government Bond 11	CHF	25.05.22	650'000	-	300'000	350'000	400'855.00	1.01
1.250% Swiss Confederation Government Bond 12	CHF	11.06.24	137'000	-	-	137'000	154'823.70	0.39
1.250% Swiss Confederation Government Bond 12	CHF	27.06.37	550'000	-	-	550'000	672'100.00	1.69
1.500% Swiss Confederation Government Bond 12	CHF	30.04.42	100'000	-	100'000	-	-	0.00
1.500% Swiss Confederation Government Bond 13	CHF	24.07.25	1'450'000	-	750'000	700'000	812'630.00	2.03
1.250% Swiss Confederation Government Bond 14	CHF	28.05.26	1'000'000	-	400'000	600'000	689'880.00	1.72
0.500% Swiss Confederation Government Bond 15	CHF	27.05.30	400'000	-	-	400'000	430'440.00	1.08
0.340% Swiss Credit Card Issuance 2015-2 AG 15	CHF	15.06.20	300'000	-	-	300'000	304'500.00	0.77
0.500% Swiss Prime Site AG 16	CHF	03.11.25	-	300'000	-	300'000	298'200.00	0.75
2.125% Swiss Reinsurance Co Ltd 11	CHF	22.09.17	800'000	-	800'000	-	-	0.00
3.250% Swisscom AG 09	CHF	14.09.18	100'000	-	100'000	-	-	0.00
1.750% Swisscom AG 12	CHF	10.07.24	300'000	-	-	300'000	337'200.00	0.85
1.000% Swisscom AG 15	CHF	17.04.35	-	215'000	-	215'000	227'685.00	0.57
0.375% Swisscom AG 16	CHF	31.03.28	-	35'000	-	35'000	34'965.00	0.09
2.718% Telefonica Emisiones SAU 12 EMTN	CHF	14.12.18	-	250'000	-	250'000	263'125.00	0.66
2.595% Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	CHF	23.10.20	200'000	-	-	200'000	218'200.00	0.55
1.750% Thurgauer Kantonalbank 13	CHF	30.09.24	500'000	-	-	500'000	568'750.00	1.43

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.000% Total Capital International SA 14 EMTN	CHF	29.08.24	300'000	-	-	300'000	321'900.00	0.81
1.250% UBS Group Funding Jersey Ltd 16	CHF	23.02.26	200'000	-	-	200'000	208'900.00	0.53
3.375% UniCredit Bank Ireland PLC 12 EMTN	CHF	25.10.17	235'000	165'000	-	400'000	408'440.00	1.03
0.625% Wells Fargo & Co 14 EMTN	CHF	03.09.20	250'000	-	-	250'000	257'500.00	0.65
2.500% Westpac Banking Corp 10 EMTN	CHF	16.02.17	300'000	-	300'000	-	-	0.00
0.375% Zuger Kantonalbank AG 16	CHF	15.12.27	-	200'000	-	200'000	203'600.00	0.51
2.375% Zurich Insurance Co Ltd 11 EMTN	CHF	23.11.18	300'000	-	300'000	-	-	0.00
1.500% Zurich Insurance Co Ltd 12 EMTN	CHF	25.06.19	350'000	-	150'000	200'000	208'300.00	0.52
Total - Schweizer Franken							38'046'758.10	95.65
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							38'046'758.10	95.65
Obligationen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Schweizer Franken								
1.000% Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 15 EMTN	CHF	14.04.23	190'000	-	90'000	100'000	101'850.00	0.26
0.750% Deutsche Bank AG 17 EMTN	CHF	21.03.22	-	300'000	-	300'000	301'566.00	0.75
Total - Schweizer Franken							403'416.00	1.01
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							403'416.00	1.01
Total - Obligationen							38'450'174.10	96.66
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							38'046'758.10	95.65
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							403'416.00	1.01
Total - Effekten							38'450'174.10	96.66
Bankguthaben auf Sicht							1'048'523.24	2.64
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							278'845.04	0.70
Gesamtfondsvermögen							39'777'542.38	100.00
Andere Verbindlichkeiten							-725'773.14	-1.82
Nettofondsvermögen							39'051'769.24	98.18

Titel	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017
-------	-----------------------	------	---------	-----------------------

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate

Futures

EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 09/2016	-	6	6	-
EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 12/2016	-	14	14	-
EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 03/2017	-	14	14	-

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Markwert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	38'450'174.10	96.66
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.		

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.
Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.
Per Bilanzstichtag waren keine Kredite in Anspruch genommen.

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	30
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	31
Inventar des Fondsvermögens	32

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Entwicklung der IA-Klasse	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	5'450'408.287	5'267'288.974
Anzahl der ausgegebenen Anteile	726'329.687	351'783.411
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	909'449.000	485'916.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	5'267'288.974	5'133'156.385
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	113.11	111.78
Vermögensrechnung (in CHF)	29.02.2016	28.02.2017
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	13'582'209.58	10'829'225.93
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Obligationen	579'730'804.00	563'993'597.49
Derivative Finanzinstrumente	91'200.00	-
Sonstige Vermögenswerte	4'875'093.91	3'831'629.36
Gesamtfondsvermögen	598'279'307.49	578'654'452.78
./. Andere Verbindlichkeiten	-2'484'609.26	-4'856'135.06
Nettofondsvermögen	595'794'698.23	573'798'317.72
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	610'936'112.45	595'794'698.23
Ausschüttungen	-6'863'185.59	-8'531'990.36
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-19'764'625.18	-14'644'880.46
Gesamterfolg	11'486'396.55	1'180'490.31
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	595'794'698.23	573'798'317.72

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	295.70	-
Negativzinsen	-18'163.35	-64'188.05
Erträge der Effekten		
– Obligationen	10'532'474.70	7'860'430.95
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	696'777.44	232'123.25
Total Erträge	11'211'384.49	8'028'366.15
Aufwand		
Passivzinsen	114'470.18	38'454.27
Prüfaufwand	23'925.19	14'960.80
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	1'379'930.61	1'303'633.11
Sonstige Aufwendungen	4'057.11	1'236.84
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1'250'903.28	452'735.07
Total Aufwendungen	2'773'286.37	1'811'020.09
Nettoertrag/-verlust (-)	8'438'098.12	6'217'346.06
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	671'126.06	2'716'065.18
Realisierter Erfolg	9'109'224.18	8'933'411.24
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'377'172.37	-7'752'920.93
Gesamterfolg	11'486'396.55	1'180'490.31
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
IA-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	8'438'098.12	6'217'346.06
Vortrag des Vorjahres	882'951.21	893'386.97
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	9'321'049.33	7'110'733.03
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-8'427'662.36	-6'159'787.66
Vortrag auf neue Rechnung	893'386.97	950'945.37

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken								
0.625% Aargauische Kantonalbank 15	CHF	13.04.28	4'000'000	-	1'500'000	2'500'000	2'615'000.00	0.45
0.875% Aargauische Kantonalbank 15	CHF	23.01.30	1'000'000	-	-	1'000'000	1'067'500.00	0.18
0.020% Aargauische Kantonalbank 16	CHF	17.10.24	-	2'000'000	-	2'000'000	2'015'000.00	0.35
0.060% Aargauische Kantonalbank 16	CHF	01.07.25	-	2'450'000	-	2'450'000	2'463'475.00	0.43
2.250% ABB Ltd 11	CHF	11.10.21	4'000'000	-	-	4'000'000	4'430'000.00	0.77
1.500% ABB Ltd 12	CHF	23.11.18	2'500'000	-	-	2'500'000	2'577'500.00	0.45
3.500% Achmea Bank NV 07 EMTN	CHF	22.08.17	300'000	-	-	300'000	305'850.00	0.05
1.125% Aduno Holding AG 14	CHF	16.07.21	2'500'000	-	-	2'500'000	2'626'250.00	0.45
1.375% Allreal Holding AG 15	CHF	31.03.25	4'000'000	-	-	4'000'000	4'266'000.00	0.74
4.000% Alpiq Holding AG 09	CHF	10.02.17	1'995'000	-	1'995'000	-	-	0.00
2.250% Alpiq Holding AG 11	CHF	20.09.21	2'750'000	-	-	2'750'000	2'817'375.00	0.49
2.000% Alpiq Holding AG 12	CHF	13.04.17	645'000	-	645'000	-	-	0.00
2.125% Alpiq Holding AG 15	CHF	30.06.23	2'500'000	-	-	2'500'000	2'487'500.00	0.43
0.410% Amgen Inc 16	CHF	08.03.23	2'250'000	1'500'000	3'750'000	-	-	0.00
0.375% Apple Inc 15	CHF	25.11.24	3'000'000	-	-	3'000'000	3'094'500.00	0.53
1.375% AT&T Inc 14	CHF	04.12.24	3'595'000	-	3'595'000	-	-	0.00
1.500% Auckland Council 14 EMTN	CHF	28.11.25	1'250'000	-	1'250'000	-	-	0.00
1.125% AusNet Services Holdings Pty Ltd 12 EMTN	CHF	18.04.19	2'700'000	-	-	2'700'000	2'779'650.00	0.48
2.625% Axpo Holding AG 10	CHF	26.02.20	7'000'000	-	-	7'000'000	7'322'000.00	1.27
1.125% Banco de Chile 13	CHF	25.07.17	4'000'000	-	-	4'000'000	4'022'000.00	0.70
1.125% Banco de Chile 13	CHF	23.05.18	1'750'000	-	-	1'750'000	1'779'400.00	0.31
1.500% Banco de Chile 13	CHF	03.12.19	2'500'000	-	-	2'500'000	2'615'000.00	0.45
0.875% Banco de Credito e Inversiones 14	CHF	23.11.18	2'000'000	40'000	-	2'040'000	2'068'560.00	0.36
1.125% Banco de Credito e Inversiones 14	CHF	26.06.19	2'000'000	-	-	2'000'000	2'048'000.00	0.35
0.250% Banco de Credito e Inversiones 15	CHF	17.06.20	2'000'000	-	-	2'000'000	2'022'000.00	0.35
1.750% Banco Santander Chile 13	CHF	26.09.19	5'250'000	-	-	5'250'000	5'494'125.00	0.95
0.269% Banco Santander Chile 13 FRN	CHF	28.03.17	3'000'000	-	-	3'000'000	2'999'700.00	0.52
1.000% Banco Santander Chile 14	CHF	31.07.17	3'500'000	-	3'500'000	-	-	0.00
2.500% Bank Nederlandse Gemeenten NV 05 EMTN	CHF	21.07.25	7'000'000	-	-	7'000'000	8'571'500.00	1.49
0.300% Bank of Nova Scotia/The 15 EMTN	CHF	16.09.22	-	1'800'000	-	1'800'000	1'837'800.00	0.32
2.250% Banque Cantonale de Fribourg 11	CHF	14.06.21	600'000	-	-	600'000	666'000.00	0.12
1.125% Banque Cantonale de Fribourg 12	CHF	01.02.22	7'000'000	-	-	7'000'000	7'469'000.00	1.29
1.125% Banque Federative du Credit Mutuel SA 14 EMTN	CHF	22.05.20	1'050'000	-	-	1'050'000	1'095'150.00	0.19
2.000% Banque Federative du Credit Mutuel SA 14 EMTN	CHF	22.05.24	3'835'000	-	-	3'835'000	4'314'375.00	0.75
0.550% Banque Federative du Credit Mutuel SA 15 EMTN	CHF	08.12.23	3'000'000	-	-	3'000'000	3'064'500.00	0.53
1.750% Basellandschaftliche Kantonalbank 11	CHF	22.11.24	3'250'000	-	-	3'250'000	3'703'375.00	0.64
0.625% Bell AG 16	CHF	24.03.25	-	2'100'000	-	2'100'000	2'138'850.00	0.37
1.125% Bendigo & Adelaide Bank Ltd 14 EMTN	CHF	25.03.19	-	925'000	-	925'000	946'275.00	0.16
3.000% Bharat Petroleum Corp Ltd 14 EMTN	CHF	20.12.19	4'000'000	-	-	4'000'000	4'248'000.00	0.73
3.375% BKW AG 09	CHF	29.07.19	925'000	-	-	925'000	997'612.50	0.17
1.125% BNZ International Funding Ltd/London 12 EMTN	CHF	20.09.19	700'000	-	-	700'000	726'600.00	0.13
1.500% BNZ International Funding Ltd/London 12 EMTN	CHF	22.01.18	7'000'000	-	7'000'000	-	-	0.00
2.250% Boral Ltd 13 EMTN	CHF	20.02.20	3'825'000	70'000	-	3'895'000	4'091'697.50	0.71
1.000% BP Capital Markets PLC 14	CHF	28.08.20	2'500'000	-	-	2'500'000	2'607'500.00	0.45
0.750% BP Capital Markets PLC 14 EMTN	CHF	27.09.21	55'000	80'000	-	135'000	140'602.50	0.02
2.750% Bradford & Bingley PLC 06 EMTN	CHF	16.10.18	4'000'000	-	4'000'000	-	-	0.00
0.625% Bucher Industries AG 14	CHF	02.10.20	-	45'000	-	45'000	45'697.50	0.01
3.250% Bundesimmobiliengesellschaft mbH 07 EMTN	CHF	16.07.19	1'500'000	-	-	1'500'000	1'638'750.00	0.28
2.500% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 11 EMTN	CHF	09.12.25	3'000'000	-	-	3'000'000	3'657'000.00	0.63

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
2.500% Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 11 EMTN	CHF	29.03.21	1'250'000	-	-	1'250'000	1'400'625.00	0.24
2.375% Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 12	CHF	05.03.24	2'000'000	-	-	2'000'000	2'358'000.00	0.41
0.500% Canton of Basel-City 15	CHF	23.02.35	4'950'000	-	-	4'950'000	5'103'450.00	0.88
1.250% Canton of Berne 13	CHF	20.09.21	-	1'500'000	-	1'500'000	1'621'500.00	0.28
2.250% Canton of Geneva Switzerland 11	CHF	22.02.21	3'000'000	-	-	3'000'000	3'325'500.00	0.57
1.500% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	28.05.27	100'000	-	-	100'000	114'200.00	0.02
2.000% Canton of Geneva Switzerland 13	CHF	20.03.26	4'000'000	-	-	4'000'000	4'724'000.00	0.82
1.000% Canton of Zurich 12	CHF	03.12.25	3'000'000	-	-	3'000'000	3'301'500.00	0.57
0.297% Caribbean Development Bank 16	CHF	07.07.28	-	1'015'000	-	1'015'000	1'016'015.00	0.18
1.125% Cembra Money Bank AG 13	CHF	29.11.17	1'120'000	-	-	1'120'000	1'132'880.00	0.20
0.750% Cembra Money Bank AG 14	CHF	14.10.19	3'840'000	-	-	3'840'000	3'934'080.00	0.68
0.500% Cembra Money Bank AG 15	CHF	15.09.21	2'950'000	-	-	2'950'000	3'017'850.00	0.52
1.125% Central American Bank for Economic Integration 14	CHF	24.02.23	950'000	-	-	950'000	1'011'750.00	0.17
1.875% Central American Bank for Economic Integration 14 EMTN	CHF	25.02.22	3'000'000	-	-	3'000'000	3'289'500.00	0.57
1.375% China Construction Bank Asia Corp Ltd 14 EMTN	CHF	28.05.19	4'190'000	-	-	4'190'000	4'315'700.00	0.75
0.500% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.20	2'500'000	-	-	2'500'000	2'573'750.00	0.44
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.24	2'235'000	1'500'000	-	3'735'000	4'039'402.50	0.70
2.500% Cie de Financement Foncier SA 06 EMTN	CHF	24.02.31	3'000'000	-	-	3'000'000	3'898'500.00	0.67
2.250% Cie de Financement Foncier SA 11 EMTN	CHF	09.08.19	2'000'000	-	2'000'000	-	-	0.00
0.040% City of Bern Switzerland 16	CHF	31.03.27	-	2'000'000	-	2'000'000	1'967'000.00	0.34
2.550% City of Zurich Switzerland 06	CHF	10.03.36	5'000'000	-	-	5'000'000	6'912'500.00	1.19
2.875% City of Zurich Switzerland 09	CHF	21.04.21	750'000	-	-	750'000	852'750.00	0.15
2.375% City of Zurich Switzerland 11	CHF	21.02.24	1'500'000	-	-	1'500'000	1'766'250.00	0.31
1.000% Coca-Cola Co/The 15	CHF	02.10.28	5'500'000	-	-	5'500'000	5'951'000.00	1.03
3.000% Commonwealth Bank of Australia 09 EMTN	CHF	09.11.17	1'500'000	-	1'500'000	-	-	0.00
0.500% Coop-Gruppe Genossenschaft	CHF	19.05.26	-	800'000	800'000	-	-	0.00
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	30.09.22	-	1'170'000	50'000	1'120'000	1'134'560.00	0.20
0.500% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	19.05.26	-	800'000	800'000	-	-	0.00
2.125% Cooperatieve Rabobank UA 05	CHF	11.10.17	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
2.000% Cooperatieve Rabobank UA 12 EMTN	CHF	06.02.19	3'000'000	-	-	3'000'000	3'141'000.00	0.54
2.750% Corp Andina de Fomento 11 EMTN	CHF	03.02.17	1'250'000	-	1'250'000	-	-	0.00
1.500% Corp Andina de Fomento 12 EMTN	CHF	11.09.18	1'000'000	-	-	1'000'000	1'031'000.00	0.18
1.375% Corp Andina de Fomento 13 EMTN	CHF	11.02.21	4'000'000	-	-	4'000'000	4'258'000.00	0.74
0.500% Corp Andina de Fomento 15 EMTN	CHF	26.02.26	2'155'000	-	-	2'155'000	2'193'790.00	0.38
1.750% Credit Agricole SA/London 13	CHF	13.03.23	1'990'000	-	-	1'990'000	2'179'050.00	0.38
1.250% Credit Agricole SA/London 14 EMTN	CHF	17.07.20	-	2'470'000	-	2'470'000	2'591'030.00	0.45
0.550% Credit Agricole SA/London 16 EMTN	CHF	14.12.26	-	2'000'000	-	2'000'000	2'006'000.00	0.35
2.375% Credit Suisse AG 10	CHF	21.06.17	110'000	-	-	110'000	110'924.00	0.02
0.750% Credit Suisse AG 14	CHF	11.07.19	3'000'000	-	-	3'000'000	3'066'000.00	0.53
1.000% Credit Suisse AG/London 14 EMTN	CHF	24.09.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'078'000.00	0.36
4.875% Credit Suisse AG/New York NY 08 EMTN	CHF	14.03.18	-	500'000	-	500'000	524'750.00	0.09
3.125% DEPFA Pfandbrief Bank International SA 06 EMTN	CHF	31.08.20	2'000'000	-	-	2'000'000	2'191'000.00	0.38
1.500% Deutsche Bahn Finance BV 14 EMTN	CHF	26.08.24	25'000	-	-	25'000	28'062.50	0.00
0.750% Deutsche Bank AG 16 EMTN	CHF	05.07.21	-	3'225'000	-	3'225'000	3'271'762.49	0.57
0.500% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.23	4'500'000	-	-	4'500'000	4'637'250.00	0.80
0.575% DVB Bank SE 15 EMTN	CHF	17.06.22	-	2'255'000	-	2'255'000	2'279'805.00	0.39
2.000% DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank 12 EMTN	CHF	14.11.17	5'270'000	-	-	5'270'000	5'341'145.00	0.92
3.238% DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank 13 EMTN	CHF	30.08.23	600'000	-	-	600'000	655'800.00	0.11
1.625% EBN BV 11 EMTN	CHF	03.10.23	20'000	-	-	20'000	22'470.00	0.00
1.125% EBN BV 12	CHF	04.07.24	1'000'000	-	-	1'000'000	1'095'500.00	0.19

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.875% EBN BV 14	CHF	22.09.26	3'350'000	-	-	3'350'000	3'621'350.00	0.63
0.150% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.24	-	695'000	-	695'000	707'162.50	0.12
0.450% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.28	-	810'000	-	810'000	823'770.00	0.14
0.375% Emissions- und Finanz AG 16	CHF	06.05.21	-	2'500'000	-	2'500'000	2'501'250.00	0.43
1.250% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 12	CHF	15.06.27	1'390'000	-	-	1'390'000	1'569'310.00	0.27
1.750% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 13	CHF	24.07.28	3'600'000	-	-	3'600'000	4'282'200.00	0.74
0.375% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.30	5'000'000	-	-	5'000'000	5'127'500.00	0.89
2.875% Empresa Nacional del Petroleo 13	CHF	05.12.18	185'000	515'000	-	700'000	724'150.00	0.13
0.550% Enel Finance International NV 17 EMTN	CHF	03.09.24	-	2'550'000	-	2'550'000	2'573'664.00	0.44
0.125% Engadiner Kraftwerk AG 15	CHF	02.03.22	2'000'000	-	-	2'000'000	1'956'000.00	0.34
3.250% Erste Group Bank AG 07 EMTN	CHF	10.07.17	100'000	-	-	100'000	101'280.00	0.02
2.375% EUROFIMA 05	CHF	03.08.20	1'000'000	-	-	1'000'000	1'102'500.00	0.19
3.000% EUROFIMA 06	CHF	15.05.26	2'500'000	-	-	2'500'000	3'193'750.00	0.55
1.625% European Investment Bank 11	CHF	23.11.23	5'000'000	-	5'000'000	-	-	0.00
3.500% Export-Import Bank of India 11 EMTN	CHF	13.04.16	1'775'000	-	1'775'000	-	-	0.00
0.750% FCA Capital Suisse SA 16	CHF	29.11.21	-	2'000'000	-	2'000'000	2'034'000.00	0.35
0.625% First Gulf Bank PJSC 15	CHF	27.05.22	2'000'000	225'000	-	2'225'000	2'276'175.00	0.39
2.250% Flughafen Zuerich AG 11	CHF	05.05.17	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
0.050% Geberit AG 15	CHF	17.04.19	600'000	-	-	600'000	603'900.00	0.10
0.300% Geberit AG 15	CHF	17.04.23	800'000	-	-	800'000	818'400.00	0.14
3.125% General Electric Co 04	CHF	06.12.19	7'000'000	-	3'000'000	4'000'000	4'408'000.00	0.76
4.500% General Electric Co 08 EMTN	CHF	09.10.18	650'000	-	-	650'000	702'000.00	0.12
2.500% Georg Fischer Finanz AG 13	CHF	12.09.22	2'000'000	-	-	2'000'000	2'230'000.00	0.39
0.375% Glarner Kantonalbank 15	CHF	26.02.27	2'750'000	-	-	2'750'000	2'805'000.00	0.48
2.625% Glencore Finance Europe SA 12 EMTN	CHF	03.12.18	-	3'015'000	-	3'015'000	3'150'675.00	0.54
2.125% Glencore Finance Europe SA 13 EMTN	CHF	23.12.19	-	50'000	-	50'000	52'625.00	0.01
2.250% Glencore Finance Europe SA 16 EMTN	CHF	10.05.21	-	3'000'000	-	3'000'000	3'243'000.00	0.56
3.625% Glencore Finance Europe SA EMTN	CHF	06.04.16	-	1'500'000	1'500'000	-	-	0.00
0.550% Goldman Sachs Group Inc/The EMTN	CHF	09.09.21	-	2'000'000	2'000'000	-	-	0.00
3.375% Grande Dixence SA 07	CHF	27.09.17	255'000	-	-	255'000	259'717.50	0.04
2.375% Grande Dixence SA 11	CHF	10.06.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'133'000.00	0.37
1.375% Grande Dixence SA 15	CHF	18.02.25	985'000	-	-	985'000	985'492.50	0.17
0.625% Graubuendner Kantonalbank 15	CHF	20.04.29	3'000'000	-	-	3'000'000	3'118'500.00	0.54
1.875% GZO AG Spital Wetzikon 14	CHF	12.06.24	1'600'000	-	-	1'600'000	1'771'200.00	0.31
2.500% Heathrow Funding Ltd 12 EMTN	CHF	08.02.17	1'900'000	-	1'900'000	-	-	0.00
0.500% Heathrow Funding Ltd 16 EMTN	CHF	17.05.24	4'825'000	-	750'000	4'075'000	4'119'825.00	0.71
1.500% Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 14	CHF	28.04.25	3'000'000	-	-	3'000'000	3'304'500.00	0.57
1.000% Hiag Immobilien Holding AG 15	CHF	01.07.21	3'000'000	-	-	3'000'000	3'051'000.00	0.53
1.000% Hiag Immobilien Holding AG 16	CHF	04.07.23	-	3'000'000	-	3'000'000	3'019'500.00	0.52
3.375% Holcim Overseas Finance Ltd 11 EMTN	CHF	10.06.21	-	2'000'000	2'000'000	-	-	0.00
2.250% HYPO NOE Gruppe Bank AG 05	CHF	02.08.17	1'000'000	-	-	1'000'000	1'011'300.00	0.17
0.125% HYPO NOE Gruppe Bank AG 16 EMTN	CHF	17.10.23	-	3'000'000	-	3'000'000	2'979'000.00	0.51
2.500% Hyundai Capital Services Inc 12 EMTN	CHF	15.02.17	4'250'000	-	4'250'000	-	-	0.00
0.500% Hyundai Capital Services Inc 14 EMTN	CHF	20.10.17	1'500'000	-	1'500'000	-	-	0.00
2.750% ICICI Bank Ltd/Dubai 13 EMTN	CHF	07.01.20	25'000	35'000	-	60'000	63'240.00	0.01
1.625% Implen AG 14	CHF	15.10.24	-	2'000'000	-	2'000'000	2'135'000.00	0.37
1.000% Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Sydney 14	CHF	17.12.19	7'000'000	-	-	7'000'000	7'182'000.00	1.24
3.250% Instituto de Credito Oficial 07 EMTN	CHF	28.06.24	5'880'000	-	3'850'000	2'030'000	2'430'925.00	0.42
0.550% Investis Holding SA 16	CHF	15.11.21	-	3'610'000	-	3'610'000	3'575'705.00	0.62
1.125% JPMorgan Chase & Co 14 EMTN	CHF	06.11.20	5'000'000	-	-	5'000'000	5'235'000.00	0.90

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.500% JPMorgan Chase & Co 15 EMTN	CHF	04.12.23	3'000'000	-	-	3'000'000	3'091'500.00	0.53
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	CHF	28.07.28	-	3'700'000	-	3'700'000	3'746'250.00	0.65
1.000% Kiwibank Ltd 13 EMTN	CHF	23.12.20	40'000	-	-	40'000	42'220.00	0.01
2.375% Kommunalkredit Austria AG 05 EMTN	CHF	26.08.20	500'000	-	-	500'000	535'000.00	0.09
2.500% Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	CHF	14.02.22	350'000	-	-	350'000	375'900.00	0.06
3.375% Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	CHF	22.06.26	-	2'000'000	-	2'000'000	2'327'000.00	0.40
2.875% Kommunalkredit 06 EMTN	CHF	13.10.31	1'960'000	-	-	1'960'000	2'726'360.00	0.47
1.000% Korea Development Bank/The 12 EMTN	CHF	21.12.18	3'900'000	-	-	3'900'000	3'995'550.00	0.69
1.500% Korea Railroad Corp 13	CHF	02.12.19	5'000	-	-	5'000	5'287.50	0.00
2.375% Kraftwerk Hinterrhein AG 10	CHF	28.07.22	-	750'000	-	750'000	823'125.00	0.14
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG 10	CHF	10.03.22	1'500'000	-	-	1'500'000	1'582'500.00	0.27
1.250% Kraftwerke Linth-Limmern AG 14	CHF	11.09.24	3'975'000	-	-	3'975'000	3'849'787.50	0.67
0.500% Kraftwerke Linth-Limmern AG 15	CHF	09.09.21	2'000'000	-	-	2'000'000	1'970'000.00	0.34
2.750% Kraftwerke Oberhasli AG 05	CHF	04.04.17	1'000'000	-	-	1'000'000	1'002'500.00	0.17
0.700% Kraftwerke Oberhasli AG 17	CHF	30.01.26	-	2'100'000	-	2'100'000	2'114'700.00	0.37
2.000% LafargeHolcim Ltd	CHF	09.06.22	-	1'000'000	1'000'000	-	-	0.00
3.000% LafargeHolcim Ltd 12	CHF	22.11.22	-	4'000'000	4'000'000	-	-	0.00
2.000% LG Electronics Inc 12	CHF	02.12.16	1'705'000	-	1'705'000	-	-	0.00
2.000% LGT Bank AG 12	CHF	02.07.19	1'200'000	-	-	1'200'000	1'267'800.00	0.22
0.625% LGT Bank AG 15	CHF	25.11.25	4'000'000	-	2'000'000	2'000'000	2'078'000.00	0.36
0.200% LGT Bank AG 16	CHF	12.10.26	-	1'450'000	700'000	750'000	747'750.00	0.13
3.000% Lonza Group AG 10	CHF	02.06.16	5'000'000	-	5'000'000	-	-	0.00
1.750% Lonza Swiss Finanz AG 13	CHF	10.04.19	3'000'000	-	35'000	2'965'000	3'062'845.00	0.53
3.000% Luzerner Kantonalbank AG 05	CHF	11.03.25	2'000'000	-	-	2'000'000	2'484'000.00	0.43
3.375% Luzerner Kantonalbank AG 07	CHF	05.07.19	3'500'000	-	-	3'500'000	3'830'750.00	0.66
2.500% Luzerner Kantonalbank AG 10	CHF	07.01.22	500'000	-	-	500'000	566'750.00	0.10
3.000% Luzerner Kantonalbank AG 11	CHF	27.12.21	500'000	-	-	500'000	569'000.00	0.10
2.125% Macquarie Bank Ltd 12 EMTN	CHF	29.11.18	60'000	-	60'000	-	-	0.00
3.000% Macquarie Bank Ltd 12 EMTN	CHF	09.08.17	1'100'000	-	1'100'000	-	-	0.00
0.625% Macquarie Bank Ltd 15 EMTN	CHF	04.09.23	2'500'000	-	-	2'500'000	2'588'750.00	0.45
0.170% McDonald's Corp 16	CHF	04.10.24	-	945'000	945'000	-	-	0.00
3.125% Metropolitan Life Global Funding I 06 EMTN	CHF	27.06.16	65'000	-	65'000	-	-	0.00
0.750% Metropolitan Life Global Funding I 14 EMTN	CHF	17.04.19	2'500'000	-	-	2'500'000	2'556'250.00	0.44
1.875% Mobimo Holding AG 14	CHF	16.09.24	6'500'000	-	-	6'500'000	7'176'000.00	1.24
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.21	3'000'000	-	3'000'000	-	-	0.00
1.125% Mondelez International Inc 15	CHF	21.12.23	3'000'000	-	1'000'000	2'000'000	2'121'000.00	0.37
1.125% Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.25	750'000	-	750'000	-	-	0.00
1.500% Nant De Drance SA 13	CHF	15.02.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'055'000.00	0.36
2.375% Nant De Drance SA 13	CHF	15.02.28	2'000'000	-	-	2'000'000	2'053'000.00	0.35
1.000% National Australia Bank Ltd 13 EMTN	CHF	17.04.20	2'500'000	-	-	2'500'000	2'603'750.00	0.45
1.000% National Australia Bank Ltd 14 EMTN	CHF	10.12.21	3'000'000	-	-	3'000'000	3'169'500.00	0.55
2.375% Nederlandse Waterschapsbank NV 05 EMTN	CHF	19.08.20	175'000	-	-	175'000	193'462.50	0.03
2.375% Nederlandse Waterschapsbank NV 06 EMTN	CHF	27.01.23	1'700'000	-	1'700'000	-	-	0.00
2.625% Nederlandse Waterschapsbank NV 07 EMTN	CHF	07.02.22	750'000	-	750'000	-	-	0.00
0.375% New York Life Global Funding 15 EMTN	CHF	02.02.22	4'200'000	-	-	4'200'000	4'323'900.00	0.75
4.000% Nobel Biocare Holding AG 11	CHF	10.10.16	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
2.750% Nordea Bank AB 11 EMTN	CHF	22.03.21	2'500'000	-	-	2'500'000	2'810'000.00	0.49
4.250% OC Oerlikon Corp AG 12	CHF	13.07.16	3'000'000	-	3'000'000	-	-	0.00
1.250% OC Oerlikon Corp AG 14	CHF	17.06.19	2'500'000	-	-	2'500'000	2'528'750.00	0.44
2.625% Oesterreichische Kontrollbank AG 06	CHF	22.11.24	500'000	-	-	500'000	610'750.00	0.11
3.000% Oesterreichische Kontrollbank AG 07	CHF	14.06.22	3'000'000	-	2'000'000	1'000'000	1'185'000.00	0.20

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.125% PACCAR Financial Europe BV 12 EMTN	CHF	06.03.17	1'800'000	-	-	1'800'000	1'800'360.00	0.31
1.500% Pargesa Holding SA 13	CHF	10.12.18	6'190'000	-	-	6'190'000	6'372'605.00	1.10
0.875% Pargesa Holding SA 15	CHF	24.04.24	3'000'000	-	-	3'000'000	3'091'500.00	0.53
2.500% Petroleos Mexicanos 12 EMTN	CHF	10.04.19	4'000'000	-	4'000'000	-	-	0.00
1.625% Philip Morris International Inc 14	CHF	16.05.24	3'000'000	-	-	3'000'000	3'324'000.00	0.57
0.750% Province of Quebec Canada 14 EMTN	CHF	21.11.24	2'500'000	-	-	2'500'000	2'671'250.00	0.46
1.500% Province of Quebec Canada 14 EMTN	CHF	05.02.24	3'250'000	-	2'000'000	1'250'000	1'400'625.00	0.24
1.375% PSP Swiss Property AG 14	CHF	04.02.20	-	750'000	-	750'000	782'625.00	0.14
0.375% PSP Swiss Property AG 16	CHF	29.04.26	-	1'000'000	-	1'000'000	995'000.00	0.17
0.500% PSP Swiss Property AG 16	CHF	16.02.24	4'000'000	-	-	4'000'000	4'114'000.00	0.71
0.500% QNB Finance Ltd 13 EMTN	CHF	27.06.16	4'985'000	-	4'985'000	-	-	0.00
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	-	2'420'000	2'420'000	-	-	0.00
1.000% Republic of Poland Government International Bond 14 EMTN	CHF	17.09.21	20'000	-	-	20'000	21'090.00	0.00
1.625% Roche Kapitalmarkt AG 12	CHF	23.09.22	-	3'000'000	-	3'000'000	3'298'500.00	0.57
2.250% Royal Bank of Canada 11 EMTN	CHF	21.04.21	3'000'000	-	-	3'000'000	3'360'000.00	0.58
1.250% Schindler Holding AG 11	CHF	21.11.16	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
2.625% SGS SA 11	CHF	08.03.19	2'000'000	-	-	2'000'000	2'119'000.00	0.37
0.550% SGS SA 17	CHF	03.03.26	-	2'000'000	-	2'000'000	2'044'420.00	0.35
0.375% Shell International Finance BV 15 EMTN	CHF	21.08.23	-	2'000'000	-	2'000'000	2'051'000.00	0.35
0.875% Shell International Finance BV 15 EMTN	CHF	21.08.28	3'000'000	-	1'450'000	1'550'000	1'649'200.00	0.29
1.000% Sika AG 12	CHF	12.07.18	3'580'000	-	580'000	3'000'000	3'052'200.00	0.53
1.375% Slovakia Government International Bond 13	CHF	16.10.19	9'000'000	-	-	9'000'000	9'427'500.00	1.64
2.875% SNCF Reseau 09 EMTN	CHF	26.02.21	1'495'000	-	-	1'495'000	1'690'097.50	0.29
2.000% SNCF Reseau 10 EMTN	CHF	12.11.26	2'000'000	-	-	2'000'000	2'377'000.00	0.41
0.400% Societe Generale SA 17 EMTN	CHF	22.02.22	-	2'000'000	-	2'000'000	1'998'000.00	0.35
0.010% Sonova Holding AG 16	CHF	11.10.21	-	1'000'000	-	1'000'000	1'006'500.00	0.17
0.875% SpareBank 1 Nord Norge 14 EMTN	CHF	02.12.20	1'650'000	-	-	1'650'000	1'711'050.00	0.30
0.350% SpareBank 1 SMN 16 EMTN	CHF	05.04.23	-	2'500'000	-	2'500'000	2'532'500.00	0.44
0.875% SpareBank 1 SR-Bank ASA 13 EMTN	CHF	30.11.18	-	1'000'000	-	1'000'000	1'021'000.00	0.18
1.875% Spital Limmattal 13	CHF	29.11.23	5'000'000	-	-	5'000'000	5'662'500.00	0.98
0.500% St Galler Kantonalbank AG 15	CHF	24.06.25	5'000'000	-	-	5'000'000	5'205'000.00	0.90
0.375% Sulzer AG	CHF	11.07.22	-	1'625'000	1'625'000	-	-	0.00
2.125% Swedish Match AB 13 EMTN	CHF	26.06.23	-	175'000	-	175'000	192'150.00	0.03
0.230% Swiss Auto Lease 2015-1 GmbH 15	CHF	25.03.19	8'000'000	-	-	8'000'000	8'072'000.00	1.39
0.220% Swiss Auto Lease 2016-1 GmbH 16	CHF	23.03.20	-	1'500'000	-	1'500'000	1'512'750.00	0.26
0.200% Swiss Car ABS 2015-1 AG 15	CHF	19.11.18	4'000'000	-	-	4'000'000	4'024'000.00	0.70
0.150% Swiss Car ABS 2016-1 AG 16	CHF	18.04.18	-	1'000'000	-	1'000'000	1'005'700.00	0.17
0.300% Swiss Car ABS 2016-2 AG 16	CHF	18.04.20	-	5'000'000	-	5'000'000	5'065'000.00	0.88
0.340% Swiss Credit Card Issuance 2015-2 AG 15	CHF	15.06.20	5'000'000	-	-	5'000'000	5'075'000.00	0.88
0.500% Swiss Prime Site AG 16	CHF	03.11.25	-	1'520'000	-	1'520'000	1'510'880.00	0.26
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd 15	CHF	21.01.27	4'250'000	-	-	4'250'000	4'454'000.00	0.77
3.250% Swisscom AG 09	CHF	14.09.18	2'000'000	1'500'000	-	3'500'000	3'697'750.00	0.64
2.625% Swisscom AG 10	CHF	31.08.22	1'500'000	-	-	1'500'000	1'728'000.00	0.30
0.375% Swisscom AG 16	CHF	15.12.27	-	1'500'000	-	1'500'000	1'521'000.00	0.26
2.718% Telefonica Emisiones SAU 12 EMTN	CHF	14.12.18	3'000'000	-	3'000'000	-	-	0.00
2.595% Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	CHF	23.10.20	2'550'000	-	2'550'000	-	-	0.00
0.500% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV 16	CHF	28.07.22	-	5'100'000	4'100'000	1'000'000	1'008'500.00	0.17
1.500% Teva Pharmaceutical Finance V BV 12	CHF	25.10.18	4'090'000	-	4'090'000	-	-	0.00
2.250% Thurgauer Kantonalbank 11	CHF	25.02.21	1'000'000	-	-	1'000'000	1'103'000.00	0.19
1.750% Thurgauer Kantonalbank 13	CHF	30.09.24	3'000'000	-	-	3'000'000	3'412'500.00	0.59

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.000% Total Capital International SA 14 EMTN	CHF	29.08.24	750'000	-	-	750'000	804'750.00	0.14
0.750% UBS Group Funding Jersey Ltd 16	CHF	22.02.22	2'200'000	-	2'200'000	-	-	0.00
3.375% UniCredit Bank Ireland PLC 12 EMTN	CHF	25.10.17	5'360'000	-	1'365'000	3'995'000	4'079'294.50	0.70
2.375% Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG 06 EMTN	CHF	09.08.17	1'000'000	-	-	1'000'000	1'013'000.00	0.18
1.375% Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG 13 EMTN	CHF	25.07.18	1'395'000	-	1'395'000	-	-	0.00
1.250% Wells Fargo & Co 14 EMTN	CHF	03.09.24	3'840'000	-	-	3'840'000	4'172'160.00	0.72
0.375% Wells Fargo & Co 15 EMTN	CHF	02.06.22	3'000'000	-	-	3'000'000	3'067'500.00	0.53
0.500% Wells Fargo & Co 15 EMTN	CHF	02.11.23	-	350'000	-	350'000	359'975.00	0.06
0.400% Westpac Banking Corp 15 EMTN	CHF	09.06.23	1'545'000	-	-	1'545'000	1'586'715.00	0.27
1.000% Woodside Finance Ltd 16 EMTN	CHF	11.12.23	-	2'000'000	1'020'000	980'000	1'026'550.00	0.18
2.000% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	08.09.25	750'000	-	-	750'000	875'625.00	0.15
2.000% Zuercher Kantonalbank 11	CHF	21.01.21	4'000'000	-	-	4'000'000	4'368'000.00	0.75
1.250% Zuercher Kantonalbank 12	CHF	31.01.22	4'000'000	-	-	4'000'000	4'302'000.00	0.74
0.750% Zuercher Kantonalbank 15	CHF	28.10.30	3'000'000	-	-	3'000'000	3'150'000.00	0.54
0.700% Zug Estates Holding AG 17	CHF	17.02.22	-	1'125'000	-	1'125'000	1'136'250.00	0.20
1.750% Zuger Kantonalbank AG 10	CHF	03.12.19	2'000'000	-	-	2'000'000	2'120'000.00	0.37
0.375% Zuger Kantonalbank AG 16	CHF	15.12.27	-	3'000'000	-	3'000'000	3'054'000.00	0.53
1.500% Zurich Insurance Co Ltd 12 EMTN	CHF	25.06.19	2'000'000	-	-	2'000'000	2'083'000.00	0.36
Total - Schweizer Franken							558'453'097.49	96.51
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							558'453'097.49	96.51
Obligationen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Schweizer Franken								
1.000% Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 15 EMTN	CHF	14.04.23	3'000'000	-	-	3'000'000	3'055'500.00	0.53
Total - Schweizer Franken							3'055'500.00	0.53
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							3'055'500.00	0.53
Total - Obligationen							561'508'597.49	97.04
Wandelanleihen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Wandelanleihen								
Schweizer Franken								
Swiss Prime Site	CHF	16.06.23	-	2'500'000	-	2'500'000	2'485'000.00	0.43
Total - Schweizer Franken							2'485'000.00	0.43
Total - Wandelanleihen							2'485'000.00	0.43
Total - Wandelanleihen, die an einer Börse gehandelt werden							2'485'000.00	0.43
Total - Wandelanleihen							2'485'000.00	0.43

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							560'938'097.49	96.94
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							3'055'500.00	0.53
Total - Effekten							563'993'597.49	97.47
Bankguthaben auf Sicht						10'829'225.93	1.87	
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00	
Sonstige Vermögenswerte						3'831'629.36	0.66	
Gesamtfondsvermögen							578'654'452.78	100.00
Andere Verbindlichkeiten							-4'856'135.06	-0.84
Nettofondsvermögen							573'798'317.72	99.16

Titel	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017
-------	-----------------------	------	---------	-----------------------

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate

Futures

EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 03/2016	20	-	20	-
EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 06/2016	20	20	40	-

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Markwert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	563'993'597.49	97.47
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.		

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.
Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.
Per Bilanzstichtag waren keine Kredite in Anspruch genommen.

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	41
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	42
Inventar des Fondsvermögens	44

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Entwicklung der A-Klasse	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	2'270.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2'270.000	2'605.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	1'750.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	2'270.000	3'125.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	97.38	100.72
Entwicklung der I-Klasse	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	10.000	10.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	97.44	101.02
Entwicklung der R-Klasse	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	60.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	60.000	3'000.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	60.000	3'060.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	97.50	101.59
Entwicklung der RV-Klasse	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	3'386.810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3'454.349	991.021
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	67.539	32.824
Anzahl der Anteile im Umlauf	3'386.810	4'345.007
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	97.57	101.67
Entwicklung der NV-Klasse	14.09.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	85'319.556
Anzahl der ausgegebenen Anteile	87'592.876	54'938.961
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	2'273.320	6'174.713
Anzahl der Anteile im Umlauf	85'319.556	134'083.804
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	99.76	103.70
Vermögensrechnung (in CHF)	29.02.2016	28.02.2017
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	1'501'387.21	1'387'576.93
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	5'933'777.85	9'617'101.72
- Aktien	1'505'205.48	3'347'860.46
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	183'769.68	591'858.72
Derivative Finanzinstrumente	-35'583.17	13'410.87
Sonstige Vermögenswerte	60'771.92	219'820.76
Gesamtfondsvermögen	9'149'328.97	15'177'629.46
./. Andere Verbindlichkeiten	-79'213.96	-204'838.34
Nettofondsvermögen	9'070'115.01	14'972'791.12
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	-	9'070'115.01
Ausschüttungen	-	-
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-	-0.41
Saldo aus dem Anteilsverkehr	9'090'798.37	5'402'206.38
Gesamterfolg	-20'683.36	500'470.14
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	9'070'115.01	14'972'791.12

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Erfolgsrechnung (in CHF)	14.09.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	77.20
Negativzinsen	-1'979.74	-6'748.19
Erträge der Effekten		
– Obligationen	43'642.23	132'759.36
– Aktien	7'447.43	23'684.17
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	94.49	2'306.11
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'296.20	18'200.44
Total Erträge	51'500.61	170'279.09
Aufwand		
Passivzinsen	1'206.43	7'049.68
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	18'676.72	67'088.43
– Service Fee	3'723.08	13'372.96
Sonstige Aufwendungen	1'861.55	6'686.49
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	440.71	2'721.28
Total Aufwendungen	25'908.49	96'918.84
Nettoertrag/-verlust (-) vor steuerrechtlichen Anpassung	25'592.12	73'360.25
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	-	29.08
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung	25'592.12	73'389.33
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	44'269.05	97'201.96
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	1'066.00	9'680.26
Steuerliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-94.49	-2'306.11
Realisierter Erfolg	70'832.68	177'965.44
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-91'516.04	322'504.70
Gesamterfolg	-20'683.36	500'470.14
Verwendung des Erfolges (in CHF)	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	101.76	48.48
Vortrag des Vorjahres	-	101.76
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	101.76	150.24
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	101.76	150.24
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1.17	2.68
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	1.17	2.68
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1.17	-2.68
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	10.43	2'777.95
Vortrag des Vorjahres	-	10.43
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	10.43	2'788.38
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	10.43	2'788.38
RV-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	813.03	3'219.67
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	813.03	3'219.67
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-813.03	-3'219.67

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Verwendung des Erfolges (in CHF)	14.09.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
NV-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	24'665.73	67'340.55
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	24'665.73	67'340.55
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-24'665.73	-67'340.55

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Aktien								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Dänemark								
Novo Nordisk	DKK		420	630	-	1'050	37'460.90	0.25
Total - Dänemark							37'460.90	0.25
Deutschland								
Continental	EUR		180	112	180	112	22'823.70	0.15
HENKEL / VORZUG	EUR		-	320	319	1	125.46	0.00
Henkel AG & Co KGaA	EUR		-	-	-	-	-	0.00
SAP	EUR		-	863	416	447	41'835.27	0.28
Siemens N	EUR		250	1'349	1'598	1	130.68	0.00
Total - Deutschland							64'915.11	0.43
Frankreich								
AXA	EUR		1'300	4'277	3'123	2'454	58'155.92	0.38
Total - Frankreich							58'155.92	0.38
Großbritannien								
Reckitt Benckiser	GBP		-	660	265	395	35'988.47	0.24
Total - Großbritannien							35'988.47	0.24
Italien								
Intesa Sanpaolo	EUR		6'800	-	6'800	-	-	0.00
Total - Italien							-	0.00
Japan								
ASTELLAS PHARMA INC	JPY		-	2'300	-	2'300	31'126.99	0.21
KDDI	JPY		-	1'200	-	1'200	31'567.37	0.20
Total - Japan							62'694.36	0.41
Jersey								
Shire	GBP		510	680	300	890	53'836.80	0.35
Total - Jersey							53'836.80	0.35
Kanada								
Toronto-Dominion	CAD		-	1'800	1'200	600	31'058.59	0.20
Total - Kanada							31'058.59	0.20
Niederlande								
KONINKLIJKE VOPAK	EUR		-	390	389	1	42.48	0.00
Total - Niederlande							42.48	0.00

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Norwegen								
DNB ASA	NOK		-	1'300	-	1'300	21'419.35	0.14
TELENOR AS	NOK		-	2'200	-	2'200	36'037.23	0.24
Total - Norwegen							57'456.58	0.38
Schweden								
ASSA ABLOY AB	SEK		-	2'150	-	2'150	41'980.56	0.28
Swedbank	SEK		-	1'501	1'500	1	24.79	0.00
Total - Schweden							42'005.35	0.28
Schweiz								
ABB N	CHF		2'175	3'040	620	4'595	104'398.40	0.69
Actelion N	CHF		-	420	420	-	-	0.00
Adecco Group N	CHF		380	375	70	685	49'457.00	0.33
AFG Arbonia-Forster Holding N	CHF		-	1'540	-	1'540	25'872.00	0.17
Autoneum Holding N	CHF		-	60	-	60	16'035.00	0.11
Baloise Holding N	CHF		122	186	50	258	33'720.60	0.22
Barry Callebaut N	CHF		16	18	-	34	44'166.00	0.29
Belimo Holding N	CHF		4	1	-	5	16'665.00	0.11
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF		3	3	-	6	34'170.00	0.23
Cie Financiere Richemont N	CHF		290	600	290	600	44'400.00	0.29
Clariant N	CHF		1'349	1'627	1'130	1'846	34'649.41	0.23
Credit Suisse Group N	CHF		2'156	1'998	1'260	2'894	43'844.10	0.29
Daetwyler Holding I	CHF		128	238	30	336	51'408.00	0.34
Forbo Holding N	CHF		-	19	-	19	26'030.00	0.17
Galenica N	CHF		-	36	-	36	42'408.00	0.28
Geberit N	CHF		85	117	37	165	71'709.00	0.47
Georg Fischer N	CHF		12	2	-	14	12'187.00	0.08
Givaudan N	CHF		22	31	3	50	91'200.00	0.60
Helvetia Holding N	CHF		36	23	-	59	33'246.50	0.22
Implenia N	CHF		134	398	-	532	39'900.00	0.26
Komax Holding N	CHF		-	100	-	100	26'175.00	0.17
Kühne + Nagel N	CHF		-	240	-	240	34'320.00	0.23
LafargeHolcim N	CHF		514	1'203	-	1'717	98'126.55	0.65
Lonza Group N	CHF		150	224	100	274	50'690.00	0.33
Metall Zug N	CHF		-	4	-	4	16'000.00	0.11
Novartis N	CHF		2'360	2'833	720	4'473	350'683.20	2.31
PSP Swiss Property N	CHF		-	363	362	1	93.60	0.00
Rieter Holding N	CHF		-	45	45	-	-	0.00
Roche Holding GS	CHF		754	983	280	1'457	356'527.90	2.34
Schindler Holding PS	CHF		78	202	-	280	54'376.00	0.36
SGS N	CHF		6	16	11	11	23'485.00	0.15
Sika I	CHF		4	14	9	9	50'895.00	0.34
Sonova Holding N	CHF		206	172	-	378	49'858.20	0.33
Straumann Holding N	CHF		72	98	-	170	72'335.00	0.48
Sulzer N	CHF		-	230	-	230	24'012.00	0.16
Sunrise Communications Group N	CHF		210	612	190	632	45'409.20	0.30
Swiss Life Holding N	CHF		82	160	-	242	76'472.00	0.50
Swiss Prime Site N	CHF		-	390	-	390	34'008.00	0.22
Swiss Re N	CHF		460	595	150	905	81'269.00	0.54

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweiz (Fortsetzung)								
Swisscom N	CHF		49	35	-	84	37'144.80	0.24
Tamedia N	CHF		-	170	-	170	26'843.00	0.18
Temenos Group N	CHF		555	350	250	655	50'860.75	0.34
UBS Group N	CHF		4'300	2'887	3'510	3'677	56'883.19	0.37
Vontobel Holding N	CHF		210	-	210	-	-	0.00
Zurich Insurance Group N	CHF		122	310	40	392	108'701.60	0.72
Total - Schweiz							2'540'635.00	16.75
Singapur								
BROADCOM LIMITED	USD		-	480	479	1	211.24	0.00
Total Singapur							211.24	0.00
USA								
Aetna	USD		234	188	70	352	45'389.24	0.30
Alphabet	USD		64	153	130	87	73'615.51	0.50
Apple	USD		175	214	218	171	23'459.26	0.15
Bank of America	USD		1'676	893	2'568	1	24.72	0.00
Biogen	USD		61	77	137	1	289.02	0.00
BIOVERATIV INC	USD		-	41	41	-	-	0.00
Celgene	USD		180	532	387	325	40'198.96	0.26
Citigroup	USD		525	321	280	566	33'901.55	0.22
Cognizant Technology Solutions	USD		270	495	764	1	59.36	0.00
CVS Health	USD		250	925	340	835	67'381.87	0.44
FACEBOOK INC -A-	USD		-	160	159	1	135.74	0.00
Gilead Sciences	USD		195	-	195	-	-	0.00
Hasbro	USD		375	834	1'208	1	97.01	0.00
Jones Lang LaSalle	USD		155	39	193	1	114.87	0.00
JP Morgan Chase & Co	USD		620	430	620	430	39'023.11	0.26
PayPal Holdings	USD		257	685	-	942	39'621.37	0.26
Time Warner	USD		-	850	850	-	-	0.00
Visa	USD		140	990	1'129	1	88.07	0.00
Total - USA							363'399.66	2.39
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							3'347'860.46	22.06
Total - Aktien							3'347'860.46	22.06
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Euro								
2.500% ABN AMRO Bank NV 13 EMTN	EUR	29.11.23	30'000	16'000	-	46'000	55'629.78	0.37
0.250% Bundesobligation 15	EUR	16.10.20	60'000	12'000	72'000	-	-	0.00
1.000% Bundesrepublik Deutschland 15	EUR	15.08.25	12'000	3'000	15'000	-	-	0.00
4.250% Cooperatieve Rabobank UA 07 EMTN	EUR	16.01.17	40'000	8'000	48'000	-	-	0.00
4.125% Cooperatieve Rabobank UA 10	EUR	14.07.25	28'000	52'000	-	80'000	108'098.85	0.71
0.125% Cooperatieve Rabobank UA 16	EUR	11.10.21	-	100'000	-	100'000	106'874.87	0.70
4.375% Deutsche Bahn Finance BV 09 EMTN	EUR	23.09.21	28'000	11'000	39'000	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Euro (Fortsetzung)								
1.750% European Investment Bank 14 EMTN	EUR	15.09.45	10'000	2'000	-	12'000	13'646.33	0.09
1.000% Ireland Government Bond 16	EUR	15.05.26	-	50'000	-	50'000	53'794.99	0.35
0.750% KBC Group NV 17 EMTN	EUR	01.03.22	-	100'000	-	100'000	106'405.59	0.70
5.000% Kingdom of Belgium Government Bond 04	EUR	28.03.35	10'000	2'000	-	12'000	20'855.08	0.14
5.500% Kingdom of Belgium Government Bond 98	EUR	28.03.28	23'000	5'000	-	28'000	45'153.97	0.30
3.500% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 06	EUR	04.07.21	45'000	15'000	60'000	-	-	0.00
1.750% Linde AG 12 EMTN	EUR	17.09.20	15'000	25'000	-	40'000	45'394.98	0.30
3.900% Republic of Austria Government Bond 05	EUR	15.07.20	34'000	12'000	-	46'000	56'481.03	0.37
0.000% Sanofi 16 EMTN	EUR	13.09.22	-	100'000	-	100'000	104'613.57	0.69
1.500% Sky PLC 14 EMTN	EUR	15.09.21	-	100'000	-	100'000	111'219.76	0.74
Total - Euro							828'168.80	5.46
Schwedische Krone								
5.000% Sweden Government Bond 04	SEK	01.12.20	270'000	1'070'000	-	1'340'000	179'430.36	1.18
Total - Schwedische Krone							179'430.36	1.18
Schweizer Franken								
SWITZERLAND 0.5% 16-27.05.30	CHF	27.05.30	-	80'000	80'000	-	-	0.00
2.250% ABB Ltd 11	CHF	11.10.21	30'000	-	-	30'000	33'225.00	0.22
1.500% ABB Ltd 12	CHF	23.11.18	-	50'000	-	50'000	51'550.00	0.34
1.125% ABN AMRO Bank NV 14 EMTN	CHF	24.04.20	-	50'000	-	50'000	52'075.00	0.34
2.625% Adecco Group AG 12	CHF	18.12.20	-	70'000	-	70'000	77'595.00	0.51
2.500% Allreal Holding AG 11	CHF	12.05.16	35'000	-	35'000	-	-	0.00
0.625% Allreal Holding AG 16	CHF	10.05.24	-	30'000	-	30'000	30'300.00	0.20
2.125% Amcor Ltd/Australia 12 EMTN	CHF	04.04.18	40'000	-	-	40'000	40'900.00	0.27
0.410% Amgen Inc 16	CHF	08.03.23	20'000	40'000	-	60'000	61'530.00	0.41
0.375% Apple Inc 15	CHF	25.11.24	25'000	-	-	25'000	25'787.50	0.17
1.375% AT&T Inc 14	CHF	04.12.24	35'000	-	-	35'000	37'782.50	0.25
1.125% AusNet Services Holdings Pty Ltd 12 EMTN	CHF	18.04.19	50'000	-	-	50'000	51'475.00	0.34
2.250% Baloise Holding AG 12	CHF	01.03.19	40'000	-	-	40'000	41'980.00	0.28
1.750% Baloise Holding AG 13	CHF	26.04.23	10'000	-	-	10'000	10'965.00	0.07
1.375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile SA 14 EMTN	CHF	09.05.17	-	60'000	-	60'000	60'168.00	0.40
1.750% Banco Santander Chile 13	CHF	26.09.19	45'000	-	-	45'000	47'092.50	0.31
1.000% Banco Santander Chile 14	CHF	31.07.17	40'000	-	-	40'000	40'260.00	0.27
2.875% Bank Coop AG 06	CHF	17.11.16	80'000	-	80'000	-	-	0.00
2.500% Basellandschaftliche Kantonalbank 09	CHF	16.12.19	35'000	-	-	35'000	37'922.50	0.25
0.750% Basellandschaftliche Kantonalbank 15	CHF	30.03.28	30'000	-	-	30'000	31'680.00	0.21
1.875% Basler Kantonalbank 10	CHF	26.10.26	30'000	-	-	30'000	35'325.00	0.23
1.750% Bell AG 13	CHF	16.05.22	40'000	-	40'000	-	-	0.00
1.125% Bendigo & Adelaide Bank Ltd 14 EMTN	CHF	25.03.19	-	35'000	-	35'000	35'805.00	0.24
1.375% BNZ International Funding Ltd/London 14 EMTN	CHF	03.02.21	25'000	-	-	25'000	26'600.00	0.18
2.250% Boral Ltd 13 EMTN	CHF	20.02.20	20'000	40'000	-	60'000	63'030.00	0.42
2.625% Caisse Francaise de Financement Local 09	CHF	12.08.19	35'000	-	-	35'000	37'817.50	0.25
0.250% Canton of Aargau 15	CHF	11.12.29	60'000	-	-	60'000	61'320.00	0.40
1.000% Canton of Basel-Landschaft 14	CHF	30.03.27	20'000	-	-	20'000	22'080.00	0.15
1.250% Canton of Berne 14	CHF	12.09.30	40'000	-	-	40'000	45'760.00	0.30
2.125% Canton of Geneva Switzerland 10	CHF	27.10.28	-	50'000	-	50'000	61'250.00	0.40
1.250% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	29.12.22	35'000	-	-	35'000	38'185.00	0.25
1.625% Canton of Geneva Switzerland 14	CHF	30.07.29	60'000	-	-	60'000	70'350.00	0.46

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.020% Canton of Geneva Switzerland 15	CHF	27.11.24	25'000	-	-	25'000	25'237.50	0.17
1.125% Canton of Solothurn 12	CHF	29.11.27	20'000	-	-	20'000	22'410.00	0.15
0.500% Canton of Zurich 12	CHF	03.12.20	20'000	-	-	20'000	20'820.00	0.14
1.500% Central American Bank for Economic Integration 13	CHF	04.02.20	25'000	-	-	25'000	26'350.00	0.17
1.500% Central American Bank for Economic Integration 13 EMTN	CHF	16.12.19	20'000	-	-	20'000	21'070.00	0.14
1.125% Central American Bank for Economic Integration 14	CHF	24.02.23	-	25'000	-	25'000	26'625.00	0.18
0.194% Central American Bank for Economic Integration 15 EMTN	CHF	19.11.21	30'000	-	-	30'000	30'420.00	0.20
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.24	50'000	50'000	-	100'000	108'150.00	0.71
0.040% City of Bern Switzerland 16	CHF	31.03.27	-	60'000	-	60'000	59'010.00	0.39
1.250% City of Lausanne Switzerland 12	CHF	07.06.24	30'000	-	-	30'000	32'730.00	0.22
1.500% City of Lausanne Switzerland 13	CHF	03.04.28	20'000	-	-	20'000	22'630.00	0.15
0.625% City of Lausanne Switzerland 15	CHF	04.03.30	-	35'000	-	35'000	35'700.00	0.24
3.500% City of Zurich Switzerland 08	CHF	14.08.20	25'000	-	-	25'000	28'450.00	0.19
2.375% City of Zurich Switzerland 09	CHF	10.09.18	20'000	-	-	20'000	20'910.00	0.14
1.000% City of Zurich Switzerland 14	CHF	25.04.22	20'000	-	-	20'000	21'390.00	0.14
0.875% Coop-Gruppe Genossenschaft 15	CHF	31.07.24	55'000	-	-	55'000	57'447.50	0.38
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	30.09.22	-	55'000	-	55'000	55'715.00	0.37
0.500% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	19.05.26	-	40'000	-	40'000	40'140.00	0.26
3.500% Cooperatieve Rabobank UA 07 EMTN	CHF	31.08.23	-	40'000	-	40'000	49'120.00	0.32
2.000% Cooperatieve Rabobank UA 10 EMTN	CHF	16.09.21	35'000	-	-	35'000	38'517.50	0.25
1.250% Cooperatieve Rabobank UA 12 EMTN	CHF	15.10.20	-	5'000	-	5'000	5'277.50	0.03
1.500% Corp Andina de Fomento 12 EMTN	CHF	11.09.18	30'000	-	-	30'000	30'930.00	0.20
0.500% Corp Andina de Fomento 15 EMTN	CHF	26.02.26	45'000	-	-	45'000	45'810.00	0.30
1.375% CRH Finance Switzerland AG 14	CHF	30.09.22	30'000	-	-	30'000	31'785.00	0.21
1.125% Daetwyler Holding AG 12	CHF	07.06.18	-	5'000	-	5'000	5'059.50	0.03
1.750% Deutsche Bahn Finance BV 10 EMTN	CHF	03.06.20	35'000	-	-	35'000	37'782.50	0.25
1.500% Deutsche Bahn Finance BV 14 EMTN	CHF	26.08.24	35'000	-	-	35'000	39'287.50	0.26
0.500% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.23	25'000	15'000	-	40'000	41'220.00	0.27
1.625% EBN BV 11 EMTN	CHF	03.10.23	20'000	-	-	20'000	22'470.00	0.15
0.875% EBN BV 14	CHF	22.09.26	40'000	-	-	40'000	43'240.00	0.28
0.150% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.24	-	55'000	-	55'000	55'962.50	0.37
0.450% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.28	-	20'000	-	20'000	20'340.00	0.13
1.000% Elsevier Finance SA 13	CHF	18.12.18	75'000	-	-	75'000	76'087.50	0.50
0.875% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 12	CHF	24.03.23	30'000	-	-	30'000	32'160.00	0.21
0.125% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.25	30'000	-	-	30'000	30'630.00	0.20
0.375% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.30	65'000	-	-	65'000	66'657.50	0.44
0.625% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	07.09.33	65'000	-	-	65'000	68'152.50	0.45
0.320% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 16	CHF	09.05.36	-	30'000	-	30'000	29'550.00	0.19
0.400% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 16	CHF	09.12.31	-	50'000	-	50'000	50'925.00	0.34
0.125% Engadiner Kraftwerk AG 15	CHF	02.03.22	-	35'000	-	35'000	34'230.00	0.23
3.000% EUROFIMA 06	CHF	15.05.26	50'000	-	-	50'000	63'875.00	0.42
3.000% EUROFIMA 07	CHF	22.05.24	50'000	-	-	50'000	61'550.00	0.41
2.625% European Investment Bank 10	CHF	11.02.25	30'000	-	-	30'000	37'155.00	0.24
2.000% European Investment Bank 10 EMTN	CHF	24.08.22	20'000	-	-	20'000	22'840.00	0.15
1.250% Fondo MIVIVIENDA SA 14	CHF	13.06.18	90'000	-	-	90'000	91'215.00	0.60
2.125% Gas Natural Finance BV 13 EMTN	CHF	08.02.19	40'000	-	-	40'000	41'800.00	0.28
1.500% Georg Fischer Finanz AG 13	CHF	12.09.18	-	55'000	-	55'000	56'292.50	0.37
2.500% Georg Fischer Finanz AG 13	CHF	12.09.22	20'000	-	-	20'000	22'300.00	0.15
2.500% Givaudan SA 11	CHF	15.06.18	20'000	-	-	20'000	20'720.00	0.14

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.750% Givaudan SA 14	CHF	19.03.24	30'000	-	-	30'000	33'405.00	0.22
2.375% Grande Dixence SA 11	CHF	10.06.21	-	30'000	-	30'000	31'995.00	0.21
1.750% Grande Dixence SA 16	CHF	12.05.22	-	60'000	-	60'000	62'340.00	0.41
0.625% Graubündner Kantonalbank 15	CHF	20.04.29	30'000	-	-	30'000	31'185.00	0.21
1.875% GZO AG Spital Wetzikon 14	CHF	12.06.24	30'000	50'000	-	80'000	88'560.00	0.58
1.500% Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 14	CHF	28.04.25	20'000	-	-	20'000	22'030.00	0.15
3.375% Holcim Overseas Finance Ltd 11 EMTN	CHF	10.06.21	25'000	-	25'000	-	-	0.00
1.625% Implenia AG 14	CHF	15.10.24	25'000	-	-	25'000	26'687.50	0.18
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	CHF	28.07.28	-	75'000	-	75'000	75'937.50	0.50
2.375% Kommunalkredit Austria AG 05 EMTN	CHF	15.03.17	30'000	-	-	30'000	30'024.00	0.20
2.500% Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	CHF	14.02.22	30'000	-	-	30'000	32'220.00	0.21
3.375% Kraftwerke Linth-Limmern AG 08	CHF	06.06.16	70'000	-	70'000	-	-	0.00
2.875% Kraftwerke Linth-Limmern AG 11	CHF	30.06.31	20'000	-	-	20'000	19'900.00	0.13
0.500% Kraftwerke Linth-Limmern AG 15	CHF	09.09.21	20'000	75'000	-	95'000	93'575.00	0.62
2.750% Kraftwerke Oberhasli AG 05	CHF	04.04.17	50'000	-	-	50'000	50'125.00	0.33
4.000% LafargeHolcim Ltd 09 EMTN	CHF	11.09.18	40'000	45'000	-	85'000	90'440.00	0.60
3.000% LafargeHolcim Ltd 12	CHF	22.11.22	15'000	-	-	15'000	17'212.50	0.11
0.375% LafargeHolcim Ltd 15	CHF	03.12.21	15'000	-	-	15'000	15'187.50	0.10
3.000% Lonza Group AG 10	CHF	02.06.16	55'000	-	55'000	-	-	0.00
1.750% Lonza Swiss Finanz AG 13	CHF	10.04.19	25'000	25'000	-	50'000	51'650.00	0.34
3.000% Luzerner Kantonalbank AG 05	CHF	11.03.25	30'000	-	-	30'000	37'260.00	0.25
0.375% Luzerner Kantonalbank AG 15	CHF	30.01.23	30'000	-	-	30'000	30'975.00	0.20
1.625% Mobimo Holding AG 14	CHF	19.05.21	-	55'000	-	55'000	58'410.00	0.38
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	06.10.20	30'000	30'000	-	60'000	61'680.00	0.41
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.21	30'000	-	-	30'000	30'825.00	0.20
1.125% Mondelez International Inc 15	CHF	21.12.23	20'000	-	-	20'000	21'210.00	0.14
1.500% Nant De Drance SA 13	CHF	15.02.21	-	30'000	-	30'000	30'825.00	0.20
1.250% Nant De Drance SA 15	CHF	23.10.23	40'000	-	-	40'000	39'920.00	0.26
1.125% National Australia Bank Ltd 12 EMTN	CHF	07.11.18	35'000	-	-	35'000	35'945.00	0.24
1.375% Nederlandse Waterschapsbank NV 12 EMTN	CHF	13.09.27	20'000	-	-	20'000	22'890.00	0.15
4.000% Nobel Biocare Holding AG 11	CHF	10.10.16	-	50'000	50'000	-	-	0.00
0.250% Nordea Bank AB 15 EMTN	CHF	27.11.23	35'000	-	-	35'000	35'612.50	0.23
2.625% Oesterreichische Kontrollbank AG 06	CHF	22.11.24	30'000	-	-	30'000	36'645.00	0.24
1.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12	CHF	21.01.28	60'000	-	-	60'000	68'760.00	0.45
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	15.10.25	80'000	-	-	80'000	82'824.00	0.55
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	05.05.28	30'000	-	-	30'000	31'059.00	0.20
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	15.06.29	50'000	-	-	50'000	51'580.00	0.34
0.875% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	07.05.35	35'000	-	35'000	-	-	0.00
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 16	CHF	15.12.27	-	250'000	-	250'000	249'675.00	1.65
2.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11	CHF	21.02.20	20'000	-	-	20'000	21'600.00	0.14
0.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	25.07.23	80'000	-	-	80'000	81'112.00	0.53
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	65'000	-	-	65'000	66'833.00	0.44
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	21.05.25	-	50'000	-	50'000	51'295.00	0.34
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	11.02.28	-	50'000	-	50'000	50'510.00	0.33
1.375% PSP Swiss Property AG 14	CHF	04.02.20	25'000	25'000	-	50'000	52'175.00	0.34
0.000% PSP Swiss Property AG 16	CHF	01.09.23	-	30'000	-	30'000	29'880.00	0.20
0.375% PSP Swiss Property AG 16	CHF	29.04.26	-	30'000	-	30'000	29'850.00	0.20

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.500% PSP Swiss Property AG 16	CHF	16.02.24	40'000	-	-	40'000	41'140.00	0.27
3.875% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 11	CHF	21.12.21	-	20'000	-	20'000	23'080.00	0.15
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	-	50'000	-	50'000	50'400.00	0.33
2.625% Regie Autonome des Transports Parisiens 06 EMTN	CHF	06.11.19	20'000	-	-	20'000	21'650.00	0.14
0.000% Rhaetische Bahn Stamm 16	CHF	01.09.25	-	40'000	-	40'000	40'280.00	0.27
1.625% Roche Kapitalmarkt AG 12	CHF	23.09.22	15'000	-	-	15'000	16'492.50	0.11
1.250% Schindler Holding AG 11	CHF	21.11.16	30'000	-	30'000	-	-	0.00
2.625% SGS SA 11	CHF	08.03.19	30'000	-	-	30'000	31'785.00	0.21
0.550% SGS SA 17	CHF	03.03.26	-	30'000	-	30'000	30'666.30	0.20
1.000% Sika AG 12	CHF	12.07.18	35'000	20'000	-	55'000	55'957.00	0.37
2.625% SNCF Reseau 11 EMTN	CHF	10.03.31	65'000	-	-	65'000	86'580.00	0.57
1.875% Spital Limmattal 13	CHF	29.11.23	-	50'000	-	50'000	56'625.00	0.37
0.550% Spital Limmattal 15	CHF	15.05.25	40'000	-	-	40'000	41'100.00	0.27
2.375% Statnett SF 11 EMTN	CHF	08.02.21	30'000	-	-	30'000	33'255.00	0.22
0.375% Sulzer AG	CHF	11.07.22	-	30'000	30'000	-	-	0.00
2.250% Sulzer AG 11	CHF	11.07.16	15'000	-	15'000	-	-	0.00
2.000% Swiss Confederation Government Bond 11	CHF	25.05.22	53'000	-	-	53'000	60'700.90	0.40
1.500% Swiss Confederation Government Bond 13	CHF	24.07.25	55'000	-	-	55'000	63'849.50	0.42
1.250% Swiss Confederation Government Bond 14	CHF	28.05.26	70'000	500'000	-	570'000	655'386.00	4.31
0.500% Swiss Confederation Government Bond 15	CHF	27.05.30	35'000	80'000	-	115'000	123'751.50	0.82
1.125% Swiss Life Holding AG 13	CHF	21.06.19	25'000	-	-	25'000	25'750.00	0.17
1.875% Swiss Life Holding AG 13	CHF	21.06.23	20'000	-	-	20'000	22'100.00	0.15
1.750% Swiss Prime Site AG 14	CHF	16.04.21	50'000	25'000	-	75'000	79'387.50	0.52
1.000% Swiss Reinsurance Co Ltd 14	CHF	17.09.24	25'000	-	-	25'000	26'837.50	0.18
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd 15	CHF	21.01.27	20'000	-	-	20'000	20'960.00	0.14
3.250% Swisscom AG 09	CHF	14.09.18	35'000	-	-	35'000	36'977.50	0.24
0.250% Swisscom AG 15	CHF	17.04.23	25'000	-	-	25'000	25'362.50	0.17
0.375% Swisscom AG 16	CHF	15.12.27	-	50'000	-	50'000	50'700.00	0.33
1.250% Switzerland Government Bond	CHF	28.05.26	-	500'000	500'000	-	-	0.00
2.718% Telefonica Emisiones SAU 12 EMTN	CHF	14.12.18	25'000	-	-	25'000	26'312.50	0.17
2.595% Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	CHF	23.10.20	25'000	-	-	25'000	27'275.00	0.18
0.375% Thurgauer Kantonalbank	CHF	20.05.31	-	60'000	60'000	-	-	0.00
2.125% Vinci SA 11 EMTN	CHF	15.12.17	40'000	-	-	40'000	40'828.00	0.27
0.375% Vodafone Group PLC 16 EMTN	CHF	03.12.24	-	50'000	-	50'000	50'875.00	0.34
0.500% VP Bank AG 15	CHF	07.04.21	-	50'000	-	50'000	51'025.00	0.34
2.000% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	08.09.25	20'000	-	-	20'000	23'350.00	0.15
2.125% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	29.06.22	20'000	-	-	20'000	22'570.00	0.15
0.875% Zuercher Kantonalbank 13	CHF	17.05.21	35'000	-	-	35'000	36'767.50	0.24
0.750% Zuercher Kantonalbank 15	CHF	28.10.30	25'000	-	-	25'000	26'250.00	0.17
0.125% Zuercher Kantonalbank 16	CHF	13.05.26	-	30'000	-	30'000	30'090.00	0.20
0.700% Zug Estates Holding AG 17	CHF	17.02.22	-	35'000	-	35'000	35'350.00	0.23
1.500% Zurich Insurance Co Ltd 12 EMTN	CHF	25.06.19	20'000	-	-	20'000	20'830.00	0.14
1.875% Zurich Insurance Co Ltd 13	CHF	18.09.23	25'000	-	-	25'000	27'875.00	0.18
Total - Schweizer Franken							7'379'953.70	48.63
US-Dollar								
1.000% 3M Co 12	USD	26.06.17	14'000	2'000	16'000	-	-	0.00
3.125% 3M Co 16	USD	19.09.46	-	50'000	-	50'000	44'996.15	0.30
2.250% American Express Credit Corp 16	USD	05.05.21	-	140'000	-	140'000	138'826.22	0.91
2.400% Apple Inc 13	USD	03.05.23	45'000	20'000	-	65'000	63'951.85	0.42

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
US-Dollar (Fortsetzung)								
1.900% Apple Inc 17	USD	07.02.20	-	50'000	-	50'000	50'087.03	0.33
1.700% AT&T Inc 12	USD	01.06.17	20'000	-	20'000	-	-	0.00
4.300% AT&T Inc 13	USD	15.12.42	40'000	6'000	10'000	36'000	32'059.42	0.21
1.900% Bank of Montreal 16	USD	27.08.21	-	150'000	-	150'000	146'365.94	0.96
2.950% Cisco Systems Inc 16	USD	28.02.26	20'000	60'000	-	80'000	79'817.18	0.53
2.750% Comcast Corp 16	USD	01.03.23	22'000	12'000	34'000	-	-	0.00
5.000% Commonwealth Bank of Australia 10 EMTN	USD	19.03.20	22'000	4'000	-	26'000	28'045.73	0.18
5.125% Council Of Europe Development Bank 07 EMTN	USD	20.04.17	34'000	6'000	-	40'000	40'272.31	0.27
4.875% European Investment Bank 06	USD	15.02.36	175'000	36'000	-	211'000	266'129.31	1.76
2.875% European Investment Bank 10	USD	15.09.20	26'000	6'000	32'000	-	-	0.00
6.000% Holcim US Finance Sarl & Cie SCS 09	USD	30.12.19	16'000	-	16'000	-	-	0.00
1.950% John Deere Capital Corp 13	USD	13.12.18	16'000	4'000	20'000	-	-	0.00
4.500% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 08	USD	16.07.18	36'000	8'000	44'000	-	-	0.00
2.375% Microsoft Corp 13	USD	01.05.23	30'000	56'000	-	86'000	84'801.83	0.56
4.400% Novartis Capital Corp 10	USD	24.04.20	36'000	8'000	-	44'000	47'290.16	0.31
2.700% Procter & Gamble Co/The 16	USD	02.02.26	30'000	16'000	46'000	-	-	0.00
2.500% Toronto-Dominion Bank/The 15	USD	14.12.20	60'000	60'000	-	120'000	120'887.84	0.80
2.000% Westpac Banking Corp 12	USD	14.08.17	22'000	4'000	-	26'000	26'128.57	0.17
Total - US-Dollar							1'169'659.54	7.71
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							9'557'212.40	62.98
Obligationen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Schweizer Franken								
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	CHF	11.02.28	-	50'000	50'000	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken							-	0.00
US-Dollar								
2.400% Novartis Capital Corp 17	USD	17.05.22	-	60'000	-	60'000	59'889.32	0.39
Total - US-Dollar							59'889.32	0.39
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							59'889.32	0.39
Total - Obligationen							9'617'101.72	63.37

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Obligationenfonds								
Schweizer Franken								
Vontobel Fund CH Sustainable Swiss Equity	CHF		-	260	260	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken							-	0.00
Total - Obligationenfonds							-	0.00
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden							-	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Obligationenfonds								
Euro								
Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund	EUR		-	40'800	-	40'800	77'607.80	0.51
Total - Euro							77'607.80	0.51
US-Dollar								
Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders ex Japan	USD		250	50	-	300	84'653.58	0.56
Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD		1'530	2'866	760	3'636	429'597.34	2.83
Total - US-Dollar							514'250.92	3.39
Total - Obligationenfonds							591'858.72	3.90
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							591'858.72	3.90
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							591'858.72	3.90
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							12'905'072.86	85.03
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							651'748.04	4.29
Total - Effekten							13'556'820.90	89.32
Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivate								
Optionen								
PUT S&P 500 INDICES 17.03.2017 2300			-	1	-	1	660.96	0.00
Total - Optionen (Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivate)							660.96	0.00

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Devisentermingeschäfte

		Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	in % des Gesamtfondsvermögens
19.10.16	Kauf	CHF	683'619.30	EUR	630'000.00	21.04.17	13'614.14	0.09
16.11.16	Kauf	CHF	75'051.20	EUR	70'000.00	21.04.17	605.65	0.00
18.11.16	Kauf	CHF	74'824.75	EUR	70'000.00	21.04.17	379.07	0.00
03.01.17	Kauf	CHF	64'094.40	EUR	60'000.00	21.04.17	283.79	0.00
24.01.17	Kauf	CHF	417'421.62	USD	420'000.00	26.04.17	-2'132.74	-0.01
Total - Devisentermingeschäfte							12'749.91	0.08
Total - Derivative Finanzinstrumente							13'410.87	0.08
Bankguthaben auf Sicht							1'387'576.93	9.14
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							219'820.76	1.45
Gesamtfondsvermögen							15'177'629.46	100.00
Andere Verbindlichkeiten							-204'838.34	-1.35
Nettofondsvermögen							14'972'791.12	98.65

Titel	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017
Derivative Finanzinstrumente				
Während der Berichtsperiode getätigte Derivate				
Futures				
EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 06/2016	-	3	3	-
EURO STOXX 50 PR 03/2016	7	-	7	-
EURO STOXX 50 PR 06/2016	-	2	2	-
EURO STOXX 50 PR 09/2016	-	2	2	-
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 03/2016	3	-	3	-
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 06/2016	-	6	6	-
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 09/2016	-	7	7	-
NIKKEI 225 INDICES D 03/2016	1	-	1	-
NIKKEI 225 INDICES D 06/2016	-	1	1	-
S&P CANADA 60 INDEX 12/2016	-	1	1	-
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 03/2016	1	1	2	-
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 06/2016	-	3	3	-
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 09/2016	-	3	3	-
Optionen				
PUT S&P 500 INDICES 17.03.2017 2250	-	1	1	-
PUT S&P 500 INDICES 17.03.2017 2300	-	1	-	1
PUT S&P 500 INDICES 29.06.2016 2050	-	2	2	-

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens
per 28.02.2017

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte						
11.03.16	Kauf	USD	280'000.00	CHF	276'284.40	17.03.16
15.03.16	Kauf	CHF	561'595.92	USD	570'000.00	18.04.16
15.03.16	Kauf	USD	280'000.00	CHF	276'089.80	18.04.16
14.04.16	Kauf	CHF	280'132.75	USD	290'000.00	19.05.16
20.04.16	Kauf	CHF	534'394.00	EUR	490'000.00	22.07.16
09.05.16	Kauf	CHF	77'371.00	EUR	70'000.00	22.07.16
10.05.16	Kauf	CHF	359'321.80	USD	370'000.00	20.06.16
17.05.16	Kauf	CHF	283'312.31	USD	290'000.00	20.06.16
26.05.16	Kauf	CHF	77'399.70	EUR	70'000.00	22.07.16
31.05.16	Kauf	CHF	266'857.20	USD	270'000.00	20.06.16
16.06.16	Kauf	CHF	891'632.85	USD	930'000.00	20.07.16
18.07.16	Kauf	CHF	912'994.95	USD	930'000.00	22.08.16
20.07.16	Kauf	CHF	684'518.31	EUR	630'000.00	21.10.16
29.07.16	Kauf	USD	420'000.00	CHF	407'223.60	22.08.16
18.08.16	Kauf	CHF	210'667.60	USD	220'000.00	29.09.16
01.09.16	Kauf	CHF	461'088.80	USD	470'000.00	29.09.16
16.09.16	Kauf	CHF	459'298.10	USD	470'000.00	29.09.16
27.09.16	Kauf	CHF	1'121'380.12	USD	1'160'000.00	28.10.16
19.10.16	Kauf	CHF	683'619.30	EUR	630'000.00	21.04.17
26.10.16	Kauf	CHF	1'144'636.96	USD	1'160'000.00	26.01.17
07.11.16	Kauf	USD	440'000.00	CHF	427'363.20	26.01.17
16.11.16	Kauf	CHF	75'051.20	EUR	70'000.00	21.04.17
18.11.16	Kauf	CHF	74'824.75	EUR	70'000.00	21.04.17
15.12.16	Kauf	CHF	451'396.00	USD	440'000.00	26.01.17
03.01.17	Kauf	CHF	64'094.40	EUR	60'000.00	21.04.17
12.01.17	Kauf	USD	450'000.00	CHF	453'780.00	26.01.17
24.01.17	Kauf	CHF	417'421.62	USD	420'000.00	26.04.17

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Markwert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	13'556'820.90	89.32
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.		

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Derivate Risiken gemäss Commitment-Ansatz I	Engagement	
	in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Instrument Beschreibung		
PUT S&P Indices 17.03.2017 2300	41'423.68	0.28%
1 Kontrakt		
Grösse: 100		
Kurs: USD 2'363.64		
Devisenkurs: 0.998552		
Delta: 0.175		
Fremdwährungskontrakt		
Verkauf EUR 630'000.00	670'408.83	4.48%
Kauf CHF 683'619.30	,	
	,	
Verkauf EUR 70'000.00	74'489.87	0.50%
Kauf CHF 75'051.20	,	
	,	
Verkauf EUR 70'000.00	74'489.87	0.50%
Kauf CHF 74'824.75	,	
	,	
Verkauf EUR 60'000.00	63'848.46	0.43%
Kauf CHF 64'094.40	,	
	,	
Verkauf USD 420'000.00	420'609.04	2.81%
Kauf CHF 417'421.62		
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	0.00	0.00%
Total der engagementreduzierende Positionen (Basiswertäquivalent)	1'345'269.75	8.98%

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.
 Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.
 Per Bilanzstichtag waren keine Kredite in Anspruch genommen.

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	58
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	59
Inventar des Fondsvermögens	61

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Entwicklung der A-Klasse	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	2'010.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2'010.000	4'055.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	2'010.000	6'065.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	94.48	100.61
Entwicklung der I-Klasse	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	2'510.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2'510.000	2'500.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	2'510.000	5'010.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	94.59	101.24
Entwicklung der R-Klasse	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	3'901.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3'901.000	1'270.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	1'500.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	3'901.000	3'671.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	94.70	101.70
Entwicklung der RV-Klasse	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	6'694.132
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6'694.132	4'892.707
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	382.284
Anzahl der Anteile im Umlauf	6'694.132	11'204.555
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	94.70	101.70
Entwicklung der NV-Klasse	14.09.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	62'799.627
Anzahl der ausgegebenen Anteile	62'799.627	23'657.600
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	4'495.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	62'799.627	81'962.227
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	97.68	104.65
Vermögensrechnung (in CHF)	29.02.2016	28.02.2017
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	1'733'789.65	1'657'864.23
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	3'437'724.12	4'703'808.89
- Aktien	2'493'213.33	4'316'170.88
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	174'644.83	571'630.92
Derivative Finanzinstrumente	-76'292.50	16'778.06
Sonstige Vermögenswerte	141'768.65	112'549.28
Gesamtfondsvermögen	7'904'848.08	11'378'802.26
./. Aufgenommene Kredite	-	-5'996.07
./. Andere Verbindlichkeiten	-339'644.89	-165'416.67
Nettofondsvermögen	7'565'203.19	11'207'389.52
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	-	7'565'203.19
Ausschüttungen	-	-
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-	-93.11
Saldo aus dem Anteilsverkehr	7'737'482.53	2'985'469.01
Gesamterfolg	-172'279.34	656'810.43
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	7'565'203.19	11'207'389.52

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Erfolgsrechnung (in CHF)	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	67.09
Negativzinsen	-1'219.04	-4'545.76
Erträge der Effekten		
– Obligationen	22'327.48	68'906.35
– Aktien	10'588.72	34'571.83
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	79.05	2'170.49
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'274.07	12'012.96
Total Erträge	34'050.28	113'182.96
Aufwand		
Passivzinsen	533.99	3'293.73
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	13'163.46	46'413.57
– Service Fee	2'689.53	9'530.03
Sonstige Aufwendungen	1'344.73	4'765.09
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-	2'907.94
Total Aufwendungen	17'731.71	66'910.36
Nettoertrag/-verlust (-) vor steuerrechtlichen Anpassung	16'318.57	46'272.60
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	-	1'137.52
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung	16'318.57	47'410.12
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	68'645.36	47'516.77
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	1'200.00	17'881.49
Steuerliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-79.05	-2'170.49
Realisierter Erfolg	86'084.88	110'637.89
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-258'364.22	546'172.54
Gesamterfolg	-172'279.34	656'810.43
Verwendung des Erfolges (in CHF)	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-10.03	118.18
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne	10.03	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	118.18
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	118.18
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	266.21	1'869.17
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	266.21	1'869.17
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-266.21	-1'869.17
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	810.58	2'409.75
Vortrag des Vorjahres	-	810.58
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	810.58	3'220.33
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	810.58	3'220.33
RV-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'380.75	7'465.17
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	1'380.75	7'465.17
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1'380.75	-7'465.17

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Verwendung des Erfolges (in CHF)	14.09.15 - 29.02.16	01.03.16 - 28.02.17
NV-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	13'871.06	35'547.85
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	13'871.06	35'547.85
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-13'871.06	-35'547.85

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Aktien								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Dänemark								
Novo Nordisk	DKK		700	1'646	700	1'646	58'724.41	0.52
Total - Dänemark							58'724.41	0.52
Deutschland								
Continental	EUR		291	411	425	277	56'447.89	0.49
HENKEL / VORZUG	EUR		-	440	439	1	125.46	0.00
Henkel AG & Co KGaA	EUR		-	420	420	-	-	0.00
SAP	EUR		-	1'335	1'023	312	29'200.45	0.26
Siemens N	EUR		360	1'282	1'641	1	130.68	0.00
Total - Deutschland							85'904.48	0.75
Frankreich								
AXA	EUR		2'750	3'240	2'203	3'787	89'745.92	0.79
Schneider Electric	EUR		556	89	645	-	-	0.00
Total - Frankreich							89'745.92	0.79
Großbritannien								
Reckitt Benckiser	GBP		-	620	-	620	56'488.23	0.50
Total - Großbritannien							56'488.23	0.50
Italien								
Intesa Sanpaolo	EUR		7'100	-	7'100	-	-	0.00
Total - Italien							-	0.00
Japan								
ASTELLAS PHARMA INC	JPY		-	3'200	-	3'200	43'307.12	0.38
KDDI	JPY		600	1'800	600	1'800	47'351.05	0.42
Total - Japan							90'658.17	0.80
Jersey								
Shire	GBP		1'260	779	409	1'630	98'599.99	0.87
Total - Jersey							98'599.99	0.87
Kanada								
Toronto-Dominion	CAD		-	1'741	1'740	1	51.76	0.00
Total - Kanada							51.76	0.00
Niederlande								
KONINKLIJKE VOPAK	EUR		-	660	659	1	42.48	0.00
Total - Niederlande							42.48	0.00

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Norwegen								
DNB ASA	NOK		-	1'740	-	1'740	28'668.97	0.25
TELENOR AS	NOK		-	2'295	-	2'295	37'593.38	0.33
Total - Norwegen							66'262.35	0.58
Schweden								
ASSA ABLOY AB	SEK		-	2'800	-	2'800	54'672.36	0.48
Swedbank	SEK		-	2'162	-	2'162	53'585.97	0.47
Total - Schweden							108'258.33	0.95
Schweiz								
ABB N	CHF		3'678	2'478	450	5'706	129'640.32	1.14
Actelion N	CHF		-	495	495	-	-	0.00
Adecco Group N	CHF		641	433	240	834	60'214.80	0.53
AFG Arbonia-Forster Holding N	CHF		-	2'000	-	2'000	33'600.00	0.30
Autoneum Holding N	CHF		-	88	-	88	23'518.00	0.21
Baloise Holding N	CHF		182	114	-	296	38'687.20	0.34
Barry Callebaut N	CHF		15	26	-	41	53'259.00	0.47
Belimo Holding N	CHF		-	6	-	6	19'998.00	0.18
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF		4	5	1	8	45'560.00	0.40
Cie Financiere Richemont N	CHF		450	632	462	620	45'880.00	0.40
Clariant N	CHF		2'446	885	880	2'451	46'005.27	0.40
Credit Suisse Group N	CHF		3'091	1'375	1'850	2'616	39'632.40	0.35
Daetwyler Holding I	CHF		319	192	80	431	65'943.00	0.58
Forbo Holding N	CHF		-	17	-	17	23'290.00	0.20
Galenica N	CHF		10	35	-	45	53'010.00	0.47
Geberit N	CHF		140	149	85	204	88'658.40	0.78
Georg Fischer N	CHF		20	2	-	22	19'151.00	0.17
Givaudan N	CHF		27	35	-	62	113'088.00	0.99
Helvetia Holding N	CHF		60	8	-	68	38'318.00	0.34
Implenia N	CHF		300	218	-	518	38'850.00	0.34
Komax Holding N	CHF		-	117	-	117	30'624.75	0.27
Kühne + Nagel N	CHF		-	300	-	300	42'900.00	0.38
LafargeHolcim N	CHF		893	1'272	100	2'065	118'014.75	1.04
Lonza Group N	CHF		275	213	130	358	66'230.00	0.58
Metall Zug N	CHF		-	10	-	10	40'000.00	0.35
Novartis N	CHF		3'300	2'627	400	5'527	433'316.80	3.81
PSP Swiss Property N	CHF		-	475	474	1	93.60	0.00
Rieter Holding N	CHF		-	50	50	-	-	0.00
Roche Holding GS	CHF		1'015	895	138	1'772	433'608.40	3.80
Schindler Holding PS	CHF		147	162	-	309	60'007.80	0.53
SGS N	CHF		17	11	13	15	32'025.00	0.28
Sika I	CHF		5	11	5	11	62'205.00	0.55
Sonova Holding N	CHF		336	180	60	456	60'146.40	0.53
Straumann Holding N	CHF		131	87	20	198	84'249.00	0.74
Sulzer N	CHF		-	275	-	275	28'710.00	0.25
Sunrise Communications Group N	CHF		300	692	200	792	56'905.20	0.50
Swiss Life Holding N	CHF		197	114	25	286	90'376.00	0.79
Swiss Prime Site N	CHF		-	250	-	250	21'800.00	0.19
Swiss Re N	CHF		775	836	490	1'121	100'665.80	0.88

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweiz (Fortsetzung)								
Swisscom N	CHF		78	31	15	94	41'566.80	0.37
Tamedia N	CHF		-	145	-	145	22'895.50	0.20
Temenos Group N	CHF		752	522	300	974	75'631.10	0.66
UBS Group N	CHF		6'333	2'191	4'750	3'774	58'383.78	0.51
Vontobel Holding N	CHF		160	-	160	-	-	0.00
Zurich Insurance Group N	CHF		182	310	-	492	136'431.60	1.20
Total - Schweiz							3'073'090.67	27.00
Singapur								
BROADCOM LIMITED	USD		-	480	479	1	211.24	0.00
Total Singapur							211.24	0.00
USA								
Aetna	USD		425	345	200	570	73'499.63	0.65
Alphabet	USD		105	201	185	121	102'384.78	0.90
Apple	USD		346	304	399	251	34'434.35	0.30
Bank of America	USD		3'128	977	2'700	1'405	34'725.68	0.31
Biogen	USD		124	40	108	56	16'185.04	0.14
BIOVERATIV INC	USD		-	57	57	-	-	0.00
Celgene	USD		405	662	532	535	66'173.67	0.58
Citigroup	USD		895	334	310	919	55'045.10	0.48
Cognizant Technology Solutions	USD		509	814	1'322	1	59.36	0.00
CVS Health	USD		585	522	195	912	73'595.53	0.65
FACEBOOK INC -A-	USD		-	220	219	1	135.74	0.00
Gilead Sciences	USD		298	-	298	-	-	0.00
Hasbro	USD		575	879	1'453	1	97.01	0.00
Jones Lang LaSalle	USD		240	76	315	1	114.87	0.00
JP Morgan Chase & Co	USD		720	610	720	610	55'358.36	0.49
PayPal Holdings	USD		583	1'225	-	1'808	76'046.11	0.67
PROCTER & GAMBLE CO.	USD		-	330	329	1	91.20	0.00
Time Warner	USD		-	1'405	1'404	1	98.35	0.00
Visa	USD		660	1'315	1'974	1	88.07	0.00
Total - USA							588'132.85	5.17
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							4'316'170.88	37.93
Total - Aktien							4'316'170.88	37.93
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Euro								
2.500% ABN AMRO Bank NV 13 EMTN	EUR	29.11.23	40'000	7'000	-	47'000	56'839.12	0.50
0.250% Bundesobligation 15	EUR	16.10.20	24'200	1'400	25'600	-	-	0.00
1.000% Bundesrepublik Deutschland 15	EUR	15.08.25	15'000	900	15'900	-	-	0.00
4.125% Cooperatieve Rabobank UA 10	EUR	14.07.25	18'000	1'000	-	19'000	25'673.48	0.23
0.125% Cooperatieve Rabobank UA 16	EUR	11.10.21	-	100'000	-	100'000	106'874.87	0.93
4.375% Deutsche Bahn Finance BV 09 EMTN	EUR	23.09.21	20'000	1'000	21'000	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Euro (Fortsetzung)								
0.000% Henkel AG & Co KGaA 16 EMTN	EUR	13.09.21	-	70'000	-	70'000	74'730.47	0.66
1.000% Ireland Government Bond 16	EUR	15.05.26	-	40'000	-	40'000	43'035.99	0.38
0.750% KBC Group NV 17 EMTN	EUR	01.03.22	-	100'000	-	100'000	106'405.59	0.93
5.000% Kingdom of Belgium Government Bond 04	EUR	28.03.35	9'700	600	-	10'300	17'900.61	0.16
5.500% Kingdom of Belgium Government Bond 98	EUR	28.03.28	9'700	600	-	10'300	16'610.21	0.15
3.500% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 06	EUR	04.07.21	30'000	1'000	31'000	-	-	0.00
2.000% Linde AG 13 EMTN	EUR	18.04.23	-	22'000	-	22'000	25'903.68	0.23
3.900% Republic of Austria Government Bond 05	EUR	15.07.20	25'000	1'000	26'000	-	-	0.00
Total - Euro							473'974.02	4.17
Schwedische Krone								
5.000% Sweden Government Bond 04	SEK	01.12.20	200'000	790'000	340'000	650'000	87'037.12	0.76
Total - Schwedische Krone							87'037.12	0.76
Schweizer Franken								
SWITZERLAND 0.5% 16-27.05.30	CHF	27.05.30	-	40'000	40'000	-	-	0.00
2.250% ABB Ltd 11	CHF	11.10.21	15'000	-	-	15'000	16'612.50	0.15
0.300% ABN AMRO Bank NV 16 EMTN	CHF	18.12.24	-	30'000	-	30'000	30'390.00	0.27
2.625% Adecco Group AG 12	CHF	18.12.20	15'000	15'000	-	30'000	33'255.00	0.29
2.500% Allreal Holding AG 11	CHF	12.05.16	15'000	-	15'000	-	-	0.00
0.625% Allreal Holding AG 16	CHF	10.05.24	-	20'000	-	20'000	20'200.00	0.18
2.125% Amcor Ltd/Australia 12 EMTN	CHF	04.04.18	20'000	-	-	20'000	20'450.00	0.18
0.410% Amgen Inc 16	CHF	08.03.23	10'000	20'000	-	30'000	30'765.00	0.27
0.375% Apple Inc 15	CHF	25.11.24	10'000	10'000	-	20'000	20'630.00	0.18
1.375% AT&T Inc 14	CHF	04.12.24	15'000	-	-	15'000	16'192.50	0.14
1.125% AusNet Services Holdings Pty Ltd 12 EMTN	CHF	18.04.19	30'000	-	-	30'000	30'885.00	0.27
2.250% Baloise Holding AG 12	CHF	01.03.19	20'000	-	-	20'000	20'990.00	0.18
1.750% Baloise Holding AG 13	CHF	26.04.23	5'000	-	-	5'000	5'482.50	0.05
1.375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile SA 14 EMTN	CHF	09.05.17	-	30'000	-	30'000	30'084.00	0.26
1.750% Banco Santander Chile 13	CHF	26.09.19	35'000	-	-	35'000	36'627.50	0.32
1.000% Banco Santander Chile 14	CHF	31.07.17	20'000	-	-	20'000	20'130.00	0.18
2.875% Bank Coop AG 06	CHF	17.11.16	60'000	-	60'000	-	-	0.00
2.500% Basellandschaftliche Kantonalbank 09	CHF	16.12.19	15'000	-	-	15'000	16'252.50	0.14
1.125% Basellandschaftliche Kantonalbank 13	CHF	27.03.23	-	30'000	-	30'000	32'400.00	0.28
0.750% Basellandschaftliche Kantonalbank 15	CHF	30.03.28	15'000	-	-	15'000	15'840.00	0.14
1.875% Basler Kantonalbank 10	CHF	26.10.26	15'000	-	-	15'000	17'662.50	0.16
1.750% Bell AG 13	CHF	16.05.22	20'000	-	20'000	-	-	0.00
1.125% Bendigo & Adelaide Bank Ltd 14 EMTN	CHF	25.03.19	-	15'000	-	15'000	15'345.00	0.13
1.375% BNZ International Funding Ltd/London 14 EMTN	CHF	03.02.21	20'000	-	-	20'000	21'280.00	0.19
2.250% Boral Ltd 13 EMTN	CHF	20.02.20	25'000	-	-	25'000	26'262.50	0.23
2.625% Caisse Francaise de Financement Local 09	CHF	12.08.19	25'000	-	15'000	10'000	10'805.00	0.09
0.250% Canton of Aargau 15	CHF	11.12.29	40'000	-	-	40'000	40'880.00	0.36
1.000% Canton of Basel-Landschaft 14	CHF	30.03.27	10'000	-	-	10'000	11'040.00	0.10
1.250% Canton of Berne 14	CHF	12.09.30	20'000	-	-	20'000	22'880.00	0.20
1.250% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	29.12.22	15'000	-	-	15'000	16'365.00	0.14
1.625% Canton of Geneva Switzerland 14	CHF	30.07.29	15'000	-	-	15'000	17'587.50	0.15
0.020% Canton of Geneva Switzerland 15	CHF	27.11.24	25'000	-	-	25'000	25'237.50	0.22
0.500% Canton of Geneva Switzerland 15	CHF	27.11.30	20'000	-	-	20'000	20'570.00	0.18
0.250% Canton of Graubunden 15	CHF	26.11.27	20'000	-	-	20'000	20'480.00	0.18

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.125% Canton of Solothurn 12	CHF	29.11.27	10'000	-	-	10'000	11'205.00	0.10
0.500% Canton of Zurich 12	CHF	03.12.20	10'000	-	-	10'000	10'410.00	0.09
1.500% Central American Bank for Economic Integration 13	CHF	04.02.20	15'000	-	-	15'000	15'810.00	0.14
1.500% Central American Bank for Economic Integration 13 EMTN	CHF	16.12.19	20'000	-	-	20'000	21'070.00	0.19
0.194% Central American Bank for Economic Integration 15 EMTN	CHF	19.11.21	20'000	-	-	20'000	20'280.00	0.18
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.24	25'000	25'000	-	50'000	54'075.00	0.48
0.040% City of Bern Switzerland 16	CHF	31.03.27	-	40'000	-	40'000	39'340.00	0.35
1.250% City of Lausanne Switzerland 12	CHF	07.06.24	20'000	-	-	20'000	21'820.00	0.19
1.500% City of Lausanne Switzerland 13	CHF	03.04.28	10'000	-	-	10'000	11'315.00	0.10
0.625% City of Lausanne Switzerland 15	CHF	04.03.30	-	15'000	-	15'000	15'300.00	0.13
3.500% City of Zurich Switzerland 08	CHF	14.08.20	10'000	-	-	10'000	11'380.00	0.10
2.375% City of Zurich Switzerland 09	CHF	10.09.18	10'000	-	-	10'000	10'455.00	0.09
1.000% City of Zurich Switzerland 14	CHF	25.04.22	10'000	-	-	10'000	10'695.00	0.09
0.875% Coop-Gruppe Genossenschaft 14	CHF	16.06.21	20'000	-	-	20'000	20'780.00	0.18
0.875% Coop-Gruppe Genossenschaft 15	CHF	31.07.24	25'000	-	-	25'000	26'112.50	0.23
0.500% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	19.05.26	-	20'000	-	20'000	20'070.00	0.18
3.500% Cooperatieve Rabobank UA 07 EMTN	CHF	31.08.23	-	20'000	-	20'000	24'560.00	0.22
2.000% Cooperatieve Rabobank UA 10 EMTN	CHF	16.09.21	15'000	-	-	15'000	16'507.50	0.15
1.500% Corp Andina de Fomento 12 EMTN	CHF	11.09.18	15'000	-	-	15'000	15'465.00	0.14
0.500% Corp Andina de Fomento 15 EMTN	CHF	26.02.26	40'000	-	-	40'000	40'720.00	0.36
1.375% CRH Finance Switzerland AG 14	CHF	30.09.22	10'000	-	-	10'000	10'595.00	0.09
1.750% Deutsche Bahn Finance BV 10 EMTN	CHF	03.06.20	15'000	-	-	15'000	16'192.50	0.14
1.500% Deutsche Bahn Finance BV 14 EMTN	CHF	26.08.24	15'000	-	-	15'000	16'837.50	0.15
0.500% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.23	10'000	15'000	-	25'000	25'762.50	0.23
1.625% EBN BV 11 EMTN	CHF	03.10.23	10'000	-	-	10'000	11'235.00	0.10
0.875% EBN BV 14	CHF	22.09.26	20'000	-	-	20'000	21'620.00	0.19
0.150% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.24	-	15'000	-	15'000	15'262.50	0.13
0.450% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.28	-	15'000	-	15'000	15'255.00	0.13
1.000% Elsevier Finance SA 13	CHF	18.12.18	45'000	-	-	45'000	45'652.50	0.40
0.875% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 12	CHF	24.03.23	15'000	-	-	15'000	16'080.00	0.14
0.125% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.25	15'000	-	-	15'000	15'315.00	0.13
0.375% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.30	30'000	-	-	30'000	30'765.00	0.27
0.625% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	07.09.33	30'000	-	-	30'000	31'455.00	0.28
0.320% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 16	CHF	09.05.36	-	20'000	-	20'000	19'700.00	0.17
3.000% EUROFIMA 06	CHF	15.05.26	25'000	-	-	25'000	31'937.50	0.28
3.000% EUROFIMA 07	CHF	22.05.24	25'000	-	-	25'000	30'775.00	0.27
2.625% European Investment Bank 10	CHF	11.02.25	15'000	-	-	15'000	18'577.50	0.16
2.000% European Investment Bank 10 EMTN	CHF	24.08.22	10'000	-	-	10'000	11'420.00	0.10
1.250% Fondo MIVIVIENDA SA 14	CHF	13.06.18	40'000	-	-	40'000	40'540.00	0.36
2.125% Gas Natural Finance BV 13 EMTN	CHF	08.02.19	20'000	-	-	20'000	20'900.00	0.18
1.500% Georg Fischer Finanz AG 13	CHF	12.09.18	-	30'000	-	30'000	30'705.00	0.27
2.500% Georg Fischer Finanz AG 13	CHF	12.09.22	10'000	-	-	10'000	11'150.00	0.10
2.500% Givaudan SA 11	CHF	15.06.18	10'000	-	-	10'000	10'360.00	0.09
1.750% Givaudan SA 14	CHF	19.03.24	15'000	-	-	15'000	16'702.50	0.15
1.750% Grande Dixence SA 16	CHF	12.05.22	-	40'000	-	40'000	41'560.00	0.37
0.625% Graubundner Kantonalbank 15	CHF	20.04.29	15'000	-	-	15'000	15'592.50	0.14
1.875% GZO AG Spital Wetzikon 14	CHF	12.06.24	15'000	10'000	-	25'000	27'675.00	0.24
1.500% Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 14	CHF	28.04.25	10'000	-	-	10'000	11'015.00	0.10
3.375% Holcim Overseas Finance Ltd 11 EMTN	CHF	10.06.21	10'000	-	10'000	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.625% Implen AG 14	CHF	15.10.24	10'000	-	-	10'000	10'675.00	0.09
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	CHF	28.07.28	-	15'000	-	15'000	15'187.50	0.13
2.375% Kommunalkredit Austria AG 05 EMTN	CHF	15.03.17	10'000	-	-	10'000	10'008.00	0.09
2.500% Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	CHF	14.02.22	15'000	-	-	15'000	16'110.00	0.14
3.375% Kraftwerke Linth-Limmern AG 08	CHF	06.06.16	30'000	-	30'000	-	-	0.00
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG 10	CHF	10.03.22	-	15'000	-	15'000	15'825.00	0.14
2.875% Kraftwerke Linth-Limmern AG 11	CHF	30.06.31	10'000	-	-	10'000	9'950.00	0.09
0.500% Kraftwerke Linth-Limmern AG 15	CHF	09.09.21	10'000	25'000	-	35'000	34'475.00	0.30
2.750% Kraftwerke Oberhasli AG 05	CHF	04.04.17	30'000	-	-	30'000	30'075.00	0.26
4.000% LafargeHolcim Ltd 09 EMTN	CHF	11.09.18	30'000	15'000	-	45'000	47'880.00	0.42
3.000% LafargeHolcim Ltd 12	CHF	22.11.22	10'000	-	-	10'000	11'475.00	0.10
3.000% Lonza Group AG 10	CHF	02.06.16	25'000	-	25'000	-	-	0.00
2.000% Lonza Swiss Finanz AG 12	CHF	11.10.18	10'000	-	-	10'000	10'310.00	0.09
1.750% Lonza Swiss Finanz AG 13	CHF	10.04.19	15'000	-	-	15'000	15'495.00	0.14
3.000% Luzerner Kantonalbank AG 05	CHF	11.03.25	15'000	-	-	15'000	18'630.00	0.16
0.375% Luzerner Kantonalbank AG 15	CHF	30.01.23	25'000	-	-	25'000	25'812.50	0.23
1.625% Mobimo Holding AG 14	CHF	19.05.21	20'000	-	-	20'000	21'240.00	0.19
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	06.10.20	20'000	-	-	20'000	20'560.00	0.18
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.21	15'000	-	-	15'000	15'412.50	0.14
1.125% Mondelez International Inc 15	CHF	21.12.23	10'000	-	-	10'000	10'605.00	0.09
1.500% Nant De Drance SA 13	CHF	15.02.21	-	20'000	-	20'000	20'550.00	0.18
1.250% Nant De Drance SA 15	CHF	23.10.23	20'000	-	-	20'000	19'960.00	0.18
1.125% National Australia Bank Ltd 12 EMTN	CHF	07.11.18	15'000	-	-	15'000	15'405.00	0.14
1.375% Nederlandse Waterschapsbank NV 12 EMTN	CHF	13.09.27	10'000	-	-	10'000	11'445.00	0.10
4.000% Nobel Biocare Holding AG 11	CHF	10.10.16	-	30'000	30'000	-	-	0.00
0.250% Nordea Bank AB 15 EMTN	CHF	27.11.23	15'000	-	-	15'000	15'262.50	0.13
2.625% Oesterreichische Kontrollbank AG 06	CHF	22.11.24	15'000	-	-	15'000	18'322.50	0.16
1.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12	CHF	21.01.28	25'000	-	-	25'000	28'650.00	0.25
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	15.10.25	35'000	-	-	35'000	36'235.50	0.32
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	21.01.30	-	35'000	-	35'000	35'514.50	0.31
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	05.05.28	15'000	-	-	15'000	15'529.50	0.14
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	15.06.29	25'000	-	-	25'000	25'790.00	0.23
0.875% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	07.05.35	15'000	-	15'000	-	-	0.00
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 16	CHF	15.12.27	-	75'000	-	75'000	74'902.50	0.66
2.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11	CHF	21.02.20	10'000	-	-	10'000	10'800.00	0.09
0.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	25.07.23	90'000	-	-	90'000	91'251.00	0.80
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	30'000	-	-	30'000	30'846.00	0.27
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	11.02.28	-	100'000	-	100'000	101'020.00	0.89
1.375% PSP Swiss Property AG 14	CHF	04.02.20	20'000	15'000	-	35'000	36'522.50	0.32
0.375% PSP Swiss Property AG 16	CHF	29.04.26	-	15'000	-	15'000	14'925.00	0.13
0.500% PSP Swiss Property AG 16	CHF	16.02.24	20'000	-	-	20'000	20'570.00	0.18
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	-	30'000	-	30'000	30'240.00	0.27
2.625% Regie Autonome des Transports Parisiens 06 EMTN	CHF	06.11.19	20'000	-	-	20'000	21'650.00	0.19
1.625% Roche Kapitalmarkt AG 12	CHF	23.09.22	-	10'000	-	10'000	10'995.00	0.10
1.250% Schindler Holding AG 11	CHF	21.11.16	15'000	-	15'000	-	-	0.00
2.625% SGS SA 11	CHF	08.03.19	15'000	-	-	15'000	15'892.50	0.14
0.550% SGS SA 17	CHF	03.03.26	-	20'000	-	20'000	20'444.20	0.18

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.000% Sika AG 12	CHF	12.07.18	20'000	-	-	20'000	20'348.00	0.18
2.625% SNCF Reseau 11 EMTN	CHF	10.03.31	35'000	-	-	35'000	46'620.00	0.41
0.550% Spital Limmattal 15	CHF	15.05.25	20'000	-	-	20'000	20'550.00	0.18
2.375% Statnett SF 11 EMTN	CHF	08.02.21	15'000	-	-	15'000	16'627.50	0.15
0.375% Sulzer AG	CHF	11.07.22	-	20'000	20'000	-	-	0.00
2.250% Sulzer AG 11	CHF	11.07.16	20'000	-	20'000	-	-	0.00
2.000% Swiss Confederation Government Bond 11	CHF	25.05.22	25'000	-	-	25'000	28'632.50	0.25
1.500% Swiss Confederation Government Bond 13	CHF	24.07.25	25'000	-	-	25'000	29'022.50	0.26
1.250% Swiss Confederation Government Bond 14	CHF	28.05.26	35'000	75'000	-	110'000	126'478.00	1.11
0.500% Swiss Confederation Government Bond 15	CHF	27.05.30	34'000	40'000	-	74'000	79'631.40	0.70
1.125% Swiss Life Holding AG 13	CHF	21.06.19	10'000	-	-	10'000	10'300.00	0.09
1.875% Swiss Life Holding AG 13	CHF	21.06.23	10'000	-	-	10'000	11'050.00	0.10
1.750% Swiss Prime Site AG 14	CHF	16.04.21	35'000	-	-	35'000	37'047.50	0.33
1.000% Swiss Reinsurance Co Ltd 14	CHF	17.09.24	10'000	10'000	-	20'000	21'470.00	0.19
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd 15	CHF	21.01.27	10'000	-	-	10'000	10'480.00	0.09
3.250% Swisscom AG 09	CHF	14.09.18	15'000	-	-	15'000	15'847.50	0.14
0.250% Swisscom AG 15	CHF	17.04.23	25'000	-	-	25'000	25'362.50	0.22
0.375% Swisscom AG 16	CHF	15.12.27	-	25'000	-	25'000	25'350.00	0.22
2.718% Telefonica Emisiones SAU 12 EMTN	CHF	14.12.18	15'000	-	-	15'000	15'787.50	0.14
2.595% Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	CHF	23.10.20	20'000	-	-	20'000	21'820.00	0.19
0.375% Thurgauer Kantonalbank	CHF	20.05.31	-	40'000	40'000	-	-	0.00
2.125% Vinci SA 11 EMTN	CHF	15.12.17	25'000	-	-	25'000	25'517.50	0.22
0.375% Vodafone Group PLC 16 EMTN	CHF	03.12.24	-	25'000	-	25'000	25'437.50	0.22
2.000% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	08.09.25	10'000	-	-	10'000	11'675.00	0.10
2.125% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	29.06.22	10'000	-	-	10'000	11'285.00	0.10
0.875% Zuercher Kantonalbank 13	CHF	17.05.21	25'000	-	-	25'000	26'262.50	0.23
0.750% Zuercher Kantonalbank 15	CHF	28.10.30	15'000	-	-	15'000	15'750.00	0.14
0.125% Zuercher Kantonalbank 16	CHF	13.05.26	-	20'000	-	20'000	20'060.00	0.18
0.700% Zug Estates Holding AG 17	CHF	17.02.22	-	15'000	-	15'000	15'150.00	0.13
1.500% Zurich Insurance Co Ltd 12 EMTN	CHF	25.06.19	10'000	-	-	10'000	10'415.00	0.09
1.875% Zurich Insurance Co Ltd 13	CHF	18.09.23	20'000	-	-	20'000	22'300.00	0.20
Total - Schweizer Franken							3'500'315.10	30.76
US-Dollar								
1.000% 3M Co 12	USD	26.06.17	10'000	-	10'000	-	-	0.00
3.125% 3M Co 16	USD	19.09.46	-	40'000	-	40'000	35'996.92	0.32
2.250% American Express Credit Corp 16	USD	05.05.21	-	60'000	-	60'000	59'496.95	0.52
2.400% Apple Inc 13	USD	03.05.23	22'000	-	-	22'000	21'645.24	0.19
1.900% Apple Inc 17	USD	07.02.20	-	30'000	-	30'000	30'052.22	0.26
4.300% AT&T Inc 13	USD	15.12.42	15'000	-	-	15'000	13'358.09	0.12
1.900% Bank of Montreal 16	USD	27.08.21	-	110'000	-	110'000	107'335.02	0.94
2.950% Cisco Systems Inc 16	USD	28.02.26	20'000	10'000	-	30'000	29'931.44	0.26
2.750% Comcast Corp 16	USD	01.03.23	18'000	12'000	30'000	-	-	0.00
5.000% Commonwealth Bank of Australia 10 EMTN	USD	19.03.20	12'000	-	-	12'000	12'944.18	0.11
4.875% European Investment Bank 06	USD	15.02.36	131'000	6'000	-	137'000	172'794.86	1.53
2.875% European Investment Bank 10	USD	15.09.20	12'000	-	12'000	-	-	0.00
6.000% Holcim US Finance Sarl & Cie SCS 09	USD	30.12.19	12'000	-	-	12'000	13'176.36	0.12
1.950% John Deere Capital Corp 13	USD	13.12.18	12'000	-	12'000	-	-	0.00
1.500% Kingdom of Belgium Government International Bond 13 EMTN	USD	22.06.18	20'000	2'000	22'000	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
US-Dollar (Fortsetzung)								
4.500% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 08	USD	16.07.18	16'000	-	16'000	-	-	0.00
2.375% Microsoft Corp 13	USD	01.05.23	20'000	-	-	20'000	19'721.36	0.17
4.400% Novartis Capital Corp 10	USD	24.04.20	22'000	-	-	22'000	23'645.08	0.21
2.250% Oracle Corp 14	USD	08.10.19	16'000	-	16'000	-	-	0.00
2.700% Procter & Gamble Co/The 16	USD	02.02.26	20'000	-	20'000	-	-	0.00
2.500% Toronto-Dominion Bank/The 15	USD	14.12.20	40'000	22'000	-	62'000	62'458.72	0.55
Total - US-Dollar							602'556.44	5.30
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							4'663'882.68	40.99
Obligationen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Schweizer Franken								
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	21.01.30	-	35'000	35'000	-	-	0.00
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	CHF	11.02.28	-	100'000	100'000	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken							-	0.00
US-Dollar								
2.400% Novartis Capital Corp 17	USD	17.05.22	-	40'000	-	40'000	39'926.21	0.35
Total - US-Dollar							39'926.21	0.35
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							39'926.21	0.35
Total - Obligationen							4'703'808.89	41.34
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Obligationenfonds								
Euro								
Stewart Investors Global Emerging Markets Sustainability Fund	EUR		-	45'000	-	45'000	85'596.84	0.75
Total - Euro							85'596.84	0.75
US-Dollar								
Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders ex Japan	USD		310	60	-	370	104'406.08	0.92
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	USD		1'280	2'390	440	3'230	381'628.00	3.35
Total - US-Dollar							486'034.08	4.27
Total - Obligationenfonds							571'630.92	5.02
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							571'630.92	5.02
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							571'630.92	5.02

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							8'980'053.56	78.92
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							611'557.13	5.37
Total - Effekten							9'591'610.69	84.29

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode engagementerhöhende Derivative

Futures

S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 03/2017			-	1	-	1	2'017.34	0.02
S&P 500 EMINI INDEX 03/2017			-	1	-	1	3'976.23	0.03

Total - Futures (Am Ende der Berichtsperiode engagementerhöhende Derivate)							5'993.57	0.05
---	--	--	--	--	--	--	-----------------	-------------

Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivate

Optionen

PUT S&P 500 INDICES 17.03.2017 2300			-	2	-	2	1'321.91	0.01
-------------------------------------	--	--	---	---	---	---	----------	------

Total - Optionen (Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivate)							1'321.91	0.01
---	--	--	--	--	--	--	-----------------	-------------

Devisentermingeschäfte

	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
19.10.16 Kauf	CHF	499'150.60	EUR	460'000.00	21.04.17	9'940.48	0.09
03.01.17 Kauf	CHF	64'094.40	EUR	60'000.00	21.04.17	283.79	0.00
24.01.17 Kauf	CHF	149'079.15	USD	150'000.00	26.04.17	-761.69	-0.01

Total - Devisentermingeschäfte							9'462.58	0.08
---------------------------------------	--	--	--	--	--	--	-----------------	-------------

Total - Derivative Finanzinstrumente							16'778.06	0.15
---	--	--	--	--	--	--	------------------	-------------

Bankguthaben auf Sicht						1'657'864.23	14.57
------------------------	--	--	--	--	--	--------------	-------

Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
-----------------------	--	--	--	--	--	------	------

Sonstige Vermögenswerte						112'549.28	0.99
-------------------------	--	--	--	--	--	------------	------

Gesamtfondsvermögen							11'378'802.26	100.00
----------------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------	---------------

Aufgenommene Kredite						-5'996.07	-0.05
----------------------	--	--	--	--	--	-----------	-------

Andere Verbindlichkeiten						-165'416.67	-1.45
--------------------------	--	--	--	--	--	-------------	-------

Nettofondsvermögen							11'207'389.52	98.49
---------------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Titel	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017
-------	-----------------------	------	---------	-----------------------

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate

Futures

EURO STOXX 50 PR 03/2016	6	-	6	-
EURO STOXX 50 PR 06/2016	-	2	2	-
EURO STOXX 50 PR 09/2016	-	2	2	-
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 03/2016	4	-	4	-
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 06/2016	-	5	5	-

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Titel	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2017
Futures (Fortsetzung)				
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 09/2016	-	7	7	-
NIKKEI 225 INDICES D 03/2016	2	-	2	-
NIKKEI 225 INDICES D 06/2016	-	2	2	-
NIKKEI 225 INDICES D 09/2016	-	1	1	-
NIKKEI 225 INDICES D 12/2016	-	1	1	-
S&P 500 EMINI INDEX 03/2017	-	1	-	1
S&P CANADA 60 INDEX 12/2016	-	2	2	-
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 03/2016	1	1	2	-
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 06/2016	-	2	2	-
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 09/2016	-	2	2	-
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 03/2017	-	1	-	1

Optionen

PUT S&P 500 INDICES 17.03.2017 2250	-	2	2	-
PUT S&P 500 INDICES 17.03.2017 2300	-	2	-	2
PUT S&P 500 INDICES 29.06.2016 2050	-	3	3	-

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte						
03.03.16	Kauf	CHF	43'273.20	EUR	40'000.00	22.04.16
11.03.16	Kauf	USD	240'000.00	CHF	236'815.20	17.03.16
15.03.16	Kauf	CHF	295'576.80	USD	300'000.00	18.04.16
15.03.16	Kauf	USD	240'000.00	CHF	236'648.40	18.04.16
14.04.16	Kauf	CHF	57'958.50	USD	60'000.00	19.05.16
20.04.16	Kauf	CHF	408'975.00	EUR	375'000.00	22.07.16
10.05.16	Kauf	CHF	242'785.00	USD	250'000.00	20.06.16
17.05.16	Kauf	CHF	58'616.34	USD	60'000.00	20.06.16
20.05.16	Kauf	CHF	94'344.05	EUR	85'000.00	22.07.16
31.05.16	Kauf	CHF	197'672.00	USD	200'000.00	20.06.16
16.06.16	Kauf	CHF	488'959.95	USD	510'000.00	20.07.16
18.07.16	Kauf	CHF	500'674.65	USD	510'000.00	22.08.16
20.07.16	Kauf	CHF	499'807.02	EUR	460'000.00	21.10.16
29.07.16	Kauf	USD	300'000.00	CHF	290'874.00	22.08.16
01.09.16	Kauf	CHF	402'226.40	USD	410'000.00	29.09.16
16.09.16	Kauf	CHF	400'664.30	USD	410'000.00	29.09.16
27.09.16	Kauf	CHF	792'699.74	USD	820'000.00	28.10.16
05.10.16	Kauf	USD	150'000.00	CHF	146'572.50	28.10.16
19.10.16	Kauf	CHF	499'150.60	EUR	460'000.00	21.04.17
26.10.16	Kauf	CHF	661'126.52	USD	670'000.00	26.01.17
07.11.16	Kauf	USD	300'000.00	CHF	291'384.00	26.01.17
15.12.16	Kauf	CHF	307'770.00	USD	300'000.00	26.01.17
03.01.17	Kauf	CHF	64'094.40	EUR	60'000.00	21.04.17
12.01.17	Kauf	USD	310'000.00	CHF	312'604.00	26.01.17
24.01.17	Kauf	CHF	149'079.15	USD	150'000.00	26.04.17

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Markwert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	9'591'610.69	84.29
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.		

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

Ein Teilvermögen des Vontobel Fund (CH), ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2017

Derivate Risiken gemäss Commitment-Ansatz I	Engagement	
	in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Instrument Beschreibung		
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 03/2017	137'024.94	1.22%
1 Kontrakt		
Grösse: 200		
Kurs: CAD 906.10		
Devisenkurs: 0.7561248		
S&P 500 EMINI INDEX 03/2017	118'308.81	1.06%
1 Kontrakt		
Grösse: 50		
Kurs: USD 2'362.75		
Devisenkurs: 0.998552		
PUT S&P 500 INDICES 17.03.2017 2300	82'847.36	0.74%
2 Kontrakte		
Grösse: 100		
Kurs: USD 2'363.64		
Devisenkurs: 0.998552		
Delta: 0.175		
Fremdwährungskontrakt		
Verkauf EUR 460'000.00	489'504.86	4.37%
Kauf CHF 499'150.60		
Verkauf EUR 60'000.00	63'848.46	0.57%
Kauf CHF 64'094.40		
Verkauf USD 150'000.00	150'217.51	1.34%
Kauf CHF 149'079.15		
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	255'333.75	2.28%
Total der engagementreduzierende Positionen (Basiswertäquivalent)	786'418.20	7.02%

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.

Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.

Per Bilanzstichtag waren Kredite in Anspruch genommen.

Jahresausschüttung 2016/2017

Der Vontobel Fund (CH) kam per 28. Februar 2017 zu seinem 8. Jahresabschluss.
Die Ausschüttung des Nettoertrages erfolgte per Valuta 31. Mai 2017 an sämtliche Anleger,
welche per 30. Mai 2017 Anteile am Vontobel Fund (CH) hielten (Ex-Datum 26. Mai 2017).

Der Ertrag wurde für alle Anteilsinhaber wie folgt am 31. Mai 2017 ausbezahlt:

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity A-Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	-
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	-
Nettobetrag pro Anteil	CHF	-

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity IA-Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.00
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.35
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0.65

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity R-Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	2.20
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.77
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.43

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity AN-Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	-
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	-
Nettobetrag pro Anteil	CHF	-

Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small A-Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	3.20
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	1.12
Nettobetrag pro Anteil	CHF	2.08

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond IA-Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.20
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.42
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0.78

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond IA-Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.20
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.42
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0.78

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield A-Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	-
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	-
Nettobetrag pro Anteil	CHF	-

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield R-Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	-
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	-
Nettobetrag pro Anteil	CHF	-

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced A-Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	-
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	-
Nettobetrag pro Anteil	CHF	-

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced R-Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	-
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	-
Nettobetrag pro Anteil	CHF	-

Weitere Informationen

I. Erläuterungen

1) Total Expense Ratio (TER)

Die TER bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden. Sie wird rückwirkend als prozentualer Anteil am durchschnittlichen Fondsvermögen angegeben und gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der SFAMA in ihrer aktuell gültigen Fassung berechnet.

Die Berechnung der synthetischen TER erfolgt ebenfalls gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der SFAMA in ihrer aktuell gültigen Fassung.

2) Fondsp performance

Die Fondsp performance ist nach Abzug von Gebühren und Aufwendungen (TER) angegeben.

Den Angaben zur Fondsp performance liegen publizierte Nettoinventarwerte zugrunde, die wiederum auf den Schlusskursen am jeweiligen Monatsende basieren.

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. Die Berechnung der Performance erfolgte gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der SFAMA in ihrer aktuell gültigen Fassung.

3) Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV)

Die Investitionen in andere kollektive Kapitalanlagen können gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) je nach Kategorie verschiedene Erträge auslösen (kollektive Kapitalanlage mit Ausschüttung, mit Wiederanlage). Aus diesem Grunde kann die Gratzuteilung von zusätzlichen Anteilen oder die Erhöhung des Anteilwertes auf Grund einer Wiederanlage (Thesaurierung) bei inländischen kollektiven Kapitalanlagen wie *Funds of Funds* ganz oder teilweise zu einem steuerbaren Ertrag führen.

4) Informationen bezüglich der SFAMA-Richtlinie zum Vertrieb und zur Transparenz

Die Fondsleitung und deren Beauftragte können gemäss der Richtlinie für Pflichten im Zusammenhang mit der Erhebung von Gebühren und der Belastung von Kosten sowie deren Verwendung (Transparenzrichtlinie) in ihrer aktuell gültigen Fassung zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus in Bezug auf die im Bericht genannten bzw. im Fondsprospekt genannten Anteilsklassen Retrozessionen bezahlen.

Die Fondsleitung und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen.

5) Verbuchungsregeln bei negativem Nettoerlös

Die Verbuchungsregeln bei negativem Nettoerlös richten sich nach den Sondervorschriften für inländische Dachfondsstrukturen vom 14. April 2010 (Anhang VII zum Kreisschreiben Nr. 24 vom 1. Januar 2009 und Anhang IV zum Kreisschreiben Nr. 25 vom 5. März 2009).

6) Inventar des Fondsvermögen

Die Käufe und Verkäufe umfassen auch Corporate Actions.

7) Abweichungen in den Totalisierungen

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

II. Verkaufsrestriktionen

Der Vertrieb von Anteilen ist auf Anleger mit Domizil in der Schweiz beschränkt. Die Anteile des Umbrella-Fonds bzw. dessen Teilvermögen wurden insbesondere nicht nach dem United States Securities Act of 1933 registriert und, ausser in Verbindung mit einem Geschäft, welches das anwendbare US-Recht nicht verletzt, können Fondsanteile weder direkt noch indirekt in den USA oder Staatsangehörigen der USA oder Personen mit Wohnsitz in den USA, Kapitalgesellschaften oder anderen Rechtsgebilden, die nach dem Recht der USA errichtet wurden oder verwaltet werden, angeboten, an diese veräussert, weiterveräussert oder ausgeliefert werden. Anteile des Umbrella-Fonds bzw. dessen Teilvermögen dürfen insbesondere innerhalb der USA weder angeboten, verkauft, noch ausgeliefert werden.

III. Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes

- 1) Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
- 2) 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. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
- 3) Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
- 4) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. 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.
- 5) Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
- 6) Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Rechnungseinheit gerundet.

Weitere Informationen

Für die Teilvermögen « Swiss Franc Core Bond » sowie « Swiss Franc Corporate Bond » wird der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse auf 1/100 der Rechnungseinheit oder, falls abweichend, der Referenzwährung gerundet.

IV. Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

1) Pflichtpublikationen und Änderungen des Fondsvertrags

Keine

2) Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag

Keine

3) Wechsel von Fondsleitung und Depotbank

Keine

4) Informationen über die Fondsleitung

4.1) Änderungen des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Seit dem 14. September 2016 ist neu Marco Schmid Mitglied des Verwaltungsrats. Er ersetzt Dr. Martin Taufer.

4.2) Änderungen der Geschäftsleitung der Fondsleitung

Keine

5) Rechtsstreitigkeiten

Keine

6) Delegation weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat im Weiteren Teilaufgaben wie die Berechnung des Nettoinventarwertes, die Festlegung der Ausgabe- und Rücknahmepreise, die Führung der Buchhaltung, den Betrieb der mit diesen weiteren Teilaufgaben im Zusammenhang stehenden IT Systeme sowie weitere administrative und logistische Aufgaben an die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, delegiert. Diese ist gleichzeitig als Depotbank eingesetzt und zeichnet sich durch eine langjährige Erfahrung in der Administration von Anlagefonds aus. Zudem sind die Compliance sowie die Überwachung der Einhaltung der kollektivanlagegesetzlichen und fondsspezifischen Anlage- und Restriktionsvorschriften an die Bank Vontobel AG, Zürich, delegiert. Die genaue Ausführung der Delegationsaufträge regeln zwischen der Fondsleitung und RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich bzw. Bank Vontobel AG abgeschlossene Verträge.

V. Sonstige Angaben

1) Soft Commissions

Die Fondsleitung hat keine « Commission Sharing Agreements » oder Vereinbarungen bezüglich sogenannter « Soft Commissions » abgeschlossen.

2) Verwaltungskommission der Zielfonds

Der maximale Satz der Verwaltungskommissionen der Zielfonds, in die das Vermögen der einzelnen Teilvermögen des Vontobel Fund (CH) investiert wird, betrug per 28. Februar 2017 für:

- Sustainable Swiss Equity:
0.00% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)
- Ethos Equities Swiss Mid & Small:
0.00% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)
- Swiss Franc Core Bond:
0.00% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)
- Swiss Franc Corporate Bond:
0.00% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)

- Pension Invest Yield:
1.65% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)

- Pension Invest Balanced:
1.65% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)

3) Effektive Vergütung der Teilvermögen

Asset Management und Vertrieb:

- Sustainable Swiss Equity:
1.50% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse, 0.675% für die IA-Klasse, 0.25% für die R-Klasse und 0.675% für die AN-Klasse
- Ethos Equities Swiss Mid & Small:
0.70% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse
- Swiss Franc Core Bond:
0.17% vom Inventarwert des Fondsvermögens
- Swiss Franc Corporate Bond:
0.22% vom Inventarwert des Fondsvermögens
- Pension Invest Yield:
1.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse, 0.50% für die I-Klasse, 0.25% für die R-Klasse, 0.50% für die NV-Klasse und 0.25% für die RV-Klasse.

- Pension Invest Balanced:
1.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse, 0.55% für die I-Klasse, 0.25% für die R-Klasse, 0.50% für die NV-Klasse und 0.25% für die RV-Klasse

Service Fee:

- Sustainable Swiss Equity:
0.40% vom Inventarwert des Fondsvermögens
- Ethos Equities Swiss Mid & Small:
0.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens
- Pension Invest Yield:
0.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens
- Pension Invest Balanced:
0.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens

4) Umrechnungskurse

CAD	1	=	CHF	0.7561
DKK	100	=	CHF	14.3166
EUR	1	=	CHF	1.0641
GBP	1	=	CHF	1.2462
JPY	100	=	CHF	0.8951
NOK	100	=	CHF	11.9829
SEK	100	=	CHF	11.1195
USD	1	=	CHF	1.0015

5) Identität der Vertragspartner bei OTC Geschäften

- Swiss Franc Core Bond:
Bank Vontobel AG
- Swiss Franc Corporate Bond:
Bank Vontobel AG
- Pension Invest Yield:
Bank Vontobel AG
RBC IS Bank Luxbg
- Pension Invest Balanced:
Bank Vontobel AG
RBC IS Bank Luxbg

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen des Anlagefonds

Vontobel Fund (CH) mit den Teilvermögen:

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity
Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

bestehend aus den Vermögensrechnungen und den Erfolgsrechnungen, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b - h des schweizerischen Kollektivanlagen gesetztes (KAG) für das am 28. Februar 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

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

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

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

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in den Jahresrechnungen enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in den Jahresrechnungen als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnungen von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der

vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnungen. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen für das am 28. Februar 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Anhang.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

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

Zürich, 27. Juni 2017

Ernst & Young AG

Stefan Fuchs
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Daniel Aenishänslin
Zugelassener Revisionsexperte

Vontobel Fonds Services AG

Gotthardstrasse 43

CH-8022 Zurich

Telefon Hotline Deutsch/Englisch +41 (0)58 283 53 50

Telefon Hotline Französisch +41 (0)58 283 55 05

Telefon Hotline Italienisch +41 (0)58 283 53 33

Fax D/E/F/I +41 (0)58 283 74 66



Private Banking
Investment Banking
Asset Management

Leistung schafft Vertrauen