

Vontobel

Vontobel Asset Management

Vontobel Fund (CH)

Jahresbericht 2017/2018



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

**Geprüfter Jahresbericht per 28. Februar 2018
für die Periode vom 1. März 2017 bis 28. Februar 2018**

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, Bleicherweg 7, Postfach, 8027 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	3
Basisdaten	5
Performance	15
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity	18
Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small	25
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond	31
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond	39
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield	50
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced	68
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept	86
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity Concept	95
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF	101
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept	111
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Bond ex CHF Concept	119
Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor	127
Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor	134
Jahresausschüttung 2017/2018	162
Weitere Informationen	166
Erläuterungen	
Verkaufsrestriktionen	
Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes	
Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	
Sonstige Angaben	

Vontobel Fund (CH)

Inhalt

Kurzbericht der Prüfungsgesellschaft

215

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
Marco Schmid	Stv. Direktor, Bank Vontobel AG

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
Olivier Schalbetter	Vize-Direktor, Vontobel Fonds Services AG (seit 5. Dezember 2017)

Depotbank

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich
Bleicherweg 7
Postfach
CH-8027 Zürich

Vermögensverwalter

Vontobel Asset Management AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich

Sub-Vermögensverwalter für den Vontobel Fund (CH) Vescore Global Equity Multi Factor und für den Vontobel Fund (CH) Vescore Swiss Equity Multi Factor (ab 18. Oktober 2017)

Vontobel Asset Management S.A.
Niederlassung München
Leopoldstrasse 8-10
D-80802 München
Deutschland

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG
Maagplatz 1
CH-8010 Zürich

Zahlstellen

Bank Vontobel AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich

Organisation

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich
Bleicherweg 7
Postfach
CH-8027 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

	28.02.2015	29.02.2016	28.02.2017	28.02.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	108.42	95.68	100.02	139.86
Ausstehende Anteile A-Klasse	303'875.139	172'227.094	170'708.416	159'243.770
Ausstehende Anteile AN-Klasse	-	12'041.728	17'232.204	13'297.925
Ausstehende Anteile I-Klasse	-	-	-	644'202.000
Ausstehende Anteile IA-Klasse	251'145.581	350'349.675	310'551.733	182'724.989
Ausstehende Anteile R-Klasse	13'270.464	2'525.464	2'443.464	2'535.621
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	186.42	173.47	195.44	212.86
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	92.24	106.15	116.57
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	-	-	-	96.95
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	195.31	183.26	207.04	226.37
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	204.55	192.75	215.89	235.91
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	-	2.40	-	1.60
Ausschüttung pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-	-	1.60
Ausschüttung pro Anteil in CHF I-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	-	3.60	1.00	2.40
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	6.40	2.20	3.40
TER A-Klasse				1.92%
TER AN-Klasse				1.10%
TER I-Klasse				1.03%
TER IA-Klasse				1.10%
TER R-Klasse				0.67%
Höchst A-Klasse seit Lancierung				228.37
Höchst AN-Klasse seit Lancierung				124.96
Höchst I-Klasse seit Lancierung				103.93
Höchst IA-Klasse seit Lancierung				242.67
Höchst R-Klasse seit Lancierung				252.79
Tiefst A-Klasse seit Lancierung				77.40
Tiefst AN-Klasse seit Lancierung				86.14
Tiefst I-Klasse seit Lancierung				94.47
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung				68.97
Tiefst R-Klasse seit Lancierung				81.87
Lancierungsdatum A-Klasse	17.11.2008			
Lancierungsdatum AN-Klasse	30.10.2015			
Lancierungsdatum I-Klasse	01.12.2017			
Lancierungsdatum IA-Klasse	17.11.2008			
Lancierungsdatum R-Klasse	17.11.2008			
Valorennummer A-Klasse	4'692'235			
Valorennummer AN-Klasse	29'464'755			
Valorennummer I-Klasse	38'168'399			
Valorennummer IA-Klasse	4'696'454			
Valorennummer R-Klasse	4'696'560			
ISIN A-Klasse	CH0046922354			
ISIN AN-Klasse	CH0294647554			
ISIN I-Klasse	CH0381683991			
ISIN IA-Klasse	CH0046964547			
ISIN R-Klasse	CH0046965601			

Basisdaten

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

	28.02.2015	29.02.2016	28.02.2017	28.02.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	293.84	334.78	423.72	477.77
Ausstehende Anteile A-Klasse	1'119'635.572	1'210'737.801	1'266'307.389	1'192'376.281
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	262.44	276.51	334.61	400.69
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	2.60	2.40	3.20	3.20
TER A-Klasse				0.80%
Höchst A-Klasse seit Lancierung				422.53
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

	28.02.2015	29.02.2016	28.02.2017	28.02.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	50.99	51.47	39.05	17.63
Ausstehende Anteile IA-Klasse	450'315.000	446'087.000	344'480.000	159'767.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	113.24	115.37	113.36	110.34
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	1.20	1.40	1.20	1.00
TER IA-Klasse				0.22%
Höchst IA-Klasse seit Lancierung				115.37
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung				98.33
Lancierungsdatum IA-Klasse	03.07.2016			
Valorennummer IA-Klasse	2'592'378			
ISIN IA-Klasse	CH0025923787			

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

	28.02.2015	29.02.2016	28.02.2017	28.02.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	610.94	595.79	573.80	534.04
Ausstehende Anteile IA-Klasse	5'450'408.287	5'267'288.974	5'133'156.385	4'865'001.176
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	112.09	113.11	111.78	109.77
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	1.20	1.60	1.20	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	28.02.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	9.07	14.97	29.03
Ausstehende Anteile A-Klasse	2'270.000	3'125.000	14'555.000
Ausstehende Anteile I-Klasse	10.000	10.000	10.000
Ausstehende Anteile NV-Klasse	85'319.556	134'083.804	253'963.399
Ausstehende Anteile R-Klasse	60.000	3'060.000	270.000
Ausstehende Anteile RV-Klasse	3'386.810	4'345.007	6'164.064
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	97.38	100.72	102.24
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	97.44	101.02	102.89
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF NV-Klasse	99.76	103.70	105.80
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	97.50	101.59	103.91
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF RV-Klasse	97.57	101.67	103.99
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF I-Klasse	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF NV-Klasse	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	10.20
Ausschüttung pro Anteil in CHF RV-Klasse	-	-	-
TER A-Klasse			1.15%
TER I-Klasse			0.65%
TER NV-Klasse			0.65%
TER R-Klasse			0.40%
TER RV-Klasse			0.40%
Höchst A-Klasse seit Lancierung			105.01
Höchst I-Klasse seit Lancierung			105.58
Höchst NV-Klasse seit Lancierung			108.59
Höchst R-Klasse seit Lancierung			106.61
Höchst RV-Klasse seit Lancierung			106.70
Tiefst A-Klasse seit Lancierung			95.37
Tiefst I-Klasse seit Lancierung			95.43
Tiefst NV-Klasse seit Lancierung			97.69
Tiefst R-Klasse seit Lancierung			95.46
Tiefst RV-Klasse seit Lancierung			95.53
Lancierungsdatum A-Klasse	25.11.2015		
Lancierungsdatum I-Klasse	25.11.2015		
Lancierungsdatum NV-Klasse	14.09.2015		
Lancierungsdatum R-Klasse	25.11.2015		
Lancierungsdatum RV-Klasse	25.11.2015		
Valorennummer A-Klasse	28'101'647		
Valorennummer I-Klasse	29'481'313		
Valorennummer NV-Klasse	28'101'665		
Valorennummer R-Klasse	28'101'709		
Valorennummer RV-Klasse	28'101'724		
ISIN A-Klasse	CH0281016474		
ISIN I-Klasse	CH0294813131		
ISIN NV-Klasse	CH0281016656		
ISIN R-Klasse	CH0281017092		
ISIN RV-Klasse	CH0281017241		

Basisdaten

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

	29.02.2016	28.02.2017	28.02.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	7.57	11.21	22.90
Ausstehende Anteile A-Klasse	2'010.000	6'065.000	17'811.204
Ausstehende Anteile I-Klasse	2'510.000	5'010.000	26'615.000
Ausstehende Anteile NV-Klasse	62'799.627	81'962.227	145'353.308
Ausstehende Anteile R-Klasse	3'901.000	3'671.000	6'869.405
Ausstehende Anteile RV-Klasse	6'694.132	11'204.555	15'128.825
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	94.48	100.61	104.46
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	94.59	101.24	105.57
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF NV-Klasse	97.68	104.65	109.31
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	94.70	101.70	106.50
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF RV-Klasse	94.70	101.70	106.50
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF I-Klasse	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF NV-Klasse	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	2.00
Ausschüttung pro Anteil in CHF RV-Klasse	-	-	-
TER A-Klasse			1.25%
TER I-Klasse			0.70%
TER NV-Klasse			0.65%
TER R-Klasse			0.40%
TER RV-Klasse			0.40%
Höchst A-Klasse seit Lancierung			108.37
Höchst I-Klasse seit Lancierung			109.43
Höchst NV-Klasse seit Lancierung			113.30
Höchst R-Klasse seit Lancierung			110.35
Höchst RV-Klasse seit Lancierung			110.35
Tiefst A-Klasse seit Lancierung			91.29
Tiefst I-Klasse seit Lancierung			91.37
Tiefst NV-Klasse seit Lancierung			94.35
Tiefst R-Klasse seit Lancierung			91.46
Tiefst RV-Klasse seit Lancierung			91.46
Lancierungsdatum A-Klasse	25.11.2015		
Lancierungsdatum I-Klasse	25.11.2015		
Lancierungsdatum NV-Klasse	14.09.2015		
Lancierungsdatum R-Klasse	25.11.2015		
Lancierungsdatum RV-Klasse	25.11.2015		
Valorennummer A-Klasse	28'101'750		
Valorennummer I-Klasse	29'481'314		
Valorennummer NV-Klasse	28'101'853		
Valorennummer R-Klasse	28'102'232		
Valorennummer RV-Klasse	28'102'257		
ISIN A-Klasse	CH0281017506		
ISIN I-Klasse	CH0294813149		
ISIN NV-Klasse	CH0281018538		
ISIN R-Klasse	CH0281022324		
ISIN RV-Klasse	CH0281022571		

Basisdaten

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept

	30.06.2015	30.06.2016	30.04.2017	28.02.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	66.15	99.85	124.59	137.83
Ausstehende Anteile A-Klasse	96'650.000	138'154.000	304'145.000	257'440.560
Ausstehende Anteile AN-Klasse	-	-	-	10.000
Ausstehende Anteile IA-Klasse	39'265.000	58'784.000	33'747.000	49'380.000
Ausstehende Anteile R-Klasse	-	-	-	10.000
Ausstehende Anteile S-Klasse	490'565.000	719'297.000	847'241.000	1'032'027.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	105.37	109.16	105.15	103.13
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-	-	98.76
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	102.22	106.46	102.20	100.02
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	-	99.48
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF S-Klasse	105.90	109.15	105.24	103.04
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	-	1.20	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	-	1.50	0.65	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF S-Klasse	1.20	1.30	0.70	-
TER A-Klasse				0.80%
TER AN-Klasse				0.35%
TER IA-Klasse				0.30%
TER R-Klasse				0.34%
TER S-Klasse				0.20%
Höchst A-Klasse seit Lancierung				109.56
Höchst AN-Klasse seit Lancierung				100.30
Höchst IA-Klasse seit Lancierung				106.88
Höchst R-Klasse seit Lancierung				100.22
Höchst S-Klasse seit Lancierung				109.59
Tiefst A-Klasse seit Lancierung				99.51
Tiefst AN-Klasse seit Lancierung				98.24
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung				99.49
Tiefst R-Klasse seit Lancierung				98.96
Tiefst S-Klasse seit Lancierung				99.51
Lancierungsdatum A-Klasse	11.12.2013			
Lancierungsdatum AN-Klasse	04.12.2017			
Lancierungsdatum IA-Klasse	31.10.2014			
Lancierungsdatum R-Klasse	12.01.2018			
Lancierungsdatum S-Klasse	11.12.2013			
Valorennummer A-Klasse	22'932'312			
Valorennummer AN-Klasse	38'168'265			
Valorennummer IA-Klasse	25'905'269			
Valorennummer R-Klasse	39'592'280			
Valorennummer S-Klasse	22'932'471			
ISIN A-Klasse	CH0229323123			
ISIN AN-Klasse	CH0381682654			
ISIN IA-Klasse	CH0259052691			
ISIN R-Klasse	CH0395922807			
ISIN S-Klasse	CH0229324717			

Basisdaten

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity Concept

	30.06.2015	30.06.2016	30.04.2017	28.02.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	60.57	64.53	74.30	65.98
Ausstehende Anteile A-Klasse	3'930.000	1'760.000	1'060.000	2'632.000
Ausstehende Anteile AN-Klasse	-	-	-	10.000
Ausstehende Anteile IA-Klasse	6'240.000	14'965.000	12'005.000	35'235.000
Ausstehende Anteile R-Klasse	-	-	-	10.000
Ausstehende Anteile S-Klasse	521'730.000	562'701.000	574'272.000	490'832.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	112.75	109.82	124.55	123.32
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-	-	96.12
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	101.83	99.73	113.45	112.36
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	-	93.88
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF S-Klasse	114.03	111.69	126.77	125.70
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	0.95	1.20	1.50	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	1.40	1.65	2.30	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF S-Klasse	1.85	2.35	2.70	-
TER A-Klasse				1.54%
TER AN-Klasse				0.43%
TER IA-Klasse				0.51%
TER R-Klasse				0.36%
TER S-Klasse				0.23%
Höchst A-Klasse seit Lancierung				132.38
Höchst AN-Klasse seit Lancierung				103.02
Höchst IA-Klasse seit Lancierung				120.44
Höchst R-Klasse seit Lancierung				100.44
Höchst S-Klasse seit Lancierung				134.70
Tiefst A-Klasse seit Lancierung				97.08
Tiefst AN-Klasse seit Lancierung				93.50
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung				87.82
Tiefst R-Klasse seit Lancierung				91.32
Tiefst S-Klasse seit Lancierung				98.25
Lancierungsdatum A-Klasse	11.12.2013			
Lancierungsdatum AN-Klasse	04.12.2017			
Lancierungsdatum IA-Klasse	31.10.2014			
Lancierungsdatum R-Klasse	12.01.2018			
Lancierungsdatum S-Klasse	11.12.2013			
Valorennummer A-Klasse	22'937'741			
Valorennummer AN-Klasse	38'168'266			
Valorennummer IA-Klasse	25'905'730			
Valorennummer R-Klasse	39'592'279			
Valorennummer S-Klasse	22937827			
ISIN A-Klasse	CH0229377418			
ISIN AN-Klasse	CH0381682662			
ISIN IA-Klasse	CH0259057302			
ISIN R-Klasse	CH0395922799			
ISIN S-Klasse	CH0229378275			

Basisdaten

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF

	30.06.2015	30.06.2016	30.04.2017	28.02.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	19.52	24.05	43.42	28.03
Ausstehende Anteile A-Klasse	68'644.000	69'894.000	68'342.000	3'295.000
Ausstehende Anteile AN-Klasse	-	-	-	10.000
Ausstehende Anteile IA-Klasse	10'000.000	10'500.000	79'893.000	27'611.370
Ausstehende Anteile R-Klasse	-	-	-	1'510.000
Ausstehende Anteile S-Klasse	99'463.000	136'900.000	234'000.000	209'360.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	109.50	110.43	114.33	115.57
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-	-	98.05
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	101.59	102.81	106.53	107.76
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	-	96.87
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF S-Klasse	110.51	111.39	115.77	117.13
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	-	1.00	0.35	2.00
Ausschüttung pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	-	1.15	0.55	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF S-Klasse	1.35	1.60	1.30	-
TER A-Klasse				1.35%
TER AN-Klasse				0.90%
TER IA-Klasse				1.03%
TER R-Klasse				0.39%
TER S-Klasse				0.28%
Höchst A-Klasse seit Lancierung				119.90
Höchst AN-Klasse seit Lancierung				101.67
Höchst IA-Klasse seit Lancierung				111.75
Höchst R-Klasse seit Lancierung				100.14
Höchst S-Klasse seit Lancierung				121.34
Tiefst A-Klasse seit Lancierung				99.68
Tiefst AN-Klasse seit Lancierung				96.44
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung				96.08
Tiefst R-Klasse seit Lancierung				95.25
Tiefst S-Klasse seit Lancierung				99.68
Lancierungsdatum A-Klasse	11.12.2013			
Lancierungsdatum AN-Klasse	04.12.2017			
Lancierungsdatum IA-Klasse	07.11.2014			
Lancierungsdatum R-Klasse	12.01.2018			
Lancierungsdatum S-Klasse	11.12.2013			
Valorennummer A-Klasse	23'077'940			
Valorennummer AN-Klasse	38'168'264			
Valorennummer IA-Klasse	25'949'293			
Valorennummer R-Klasse	39592278			
Valorennummer S-Klasse	23'077'943			
ISIN A-Klasse	CH0230779404			
ISIN AN-Klasse	CH0381682647			
ISIN IA-Klasse	CH0259492939			
ISIN R-Klasse	CH0395922781			
ISIN S-Klasse	CH0230779438			

Basisdaten

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept

	30.06.2015	30.06.2016	30.04.2017	28.02.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	50.19	64.43	80.43	74.65
Ausstehende Anteile R-Klasse	-	-	-	10.000
Ausstehende Anteile S-Klasse	450'590.000	629'037.000	704'266.000	607'658.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	-	93.76
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF S-Klasse	111.38	102.43	114.20	122.85
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF S-Klasse	1.20	1.60	1.20	1.40
TER R-Klasse				0.36%
TER S-Klasse				0.22%
Höchst R-Klasse seit Lancierung				100.75
Höchst S-Klasse seit Lancierung				131.98
Tiefst R-Klasse seit Lancierung				89.83
Tiefst S-Klasse seit Lancierung				93.55
Lancierungsdatum R-Klasse	12.01.2018			
Lancierungsdatum S-Klasse	14.07.2014			
Valorennummer R-Klasse	39'592'277			
Valorennummer S-Klasse	24'807'922			
ISIN R-Klasse	CH0395922773			
ISIN S-Klasse	CH0248079227			

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Bond ex CHF Concept

	30.06.2015	30.06.2016	30.04.2017	28.02.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	22.16	26.99	33.66	33.56
Ausstehende Anteile R-Klasse	-	-	-	10.000
Ausstehende Anteile S-Klasse	22'163'564.940	255'853.000	335'793.000	339'643.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	-	97.91
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF S-Klasse	93.64	105.50	100.23	98.81
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF S-Klasse	1.55	1.75	1.35	1.60
TER R-Klasse				0.36%
TER S-Klasse				0.24%
Höchst R-Klasse seit Lancierung				100.00
Höchst S-Klasse seit Lancierung				108.27
Tiefst R-Klasse seit Lancierung				96.43
Tiefst S-Klasse seit Lancierung				89.45
Lancierungsdatum R-Klasse	12.01.2018			
Lancierungsdatum S-Klasse	14.07.2014			
Valorennummer R-Klasse	39'592'276			
Valorennummer S-Klasse	24'807'962			
ISIN R-Klasse	CH0395922765			
ISIN S-Klasse	CH0248079623			

Basisdaten

Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor

	30.04.2017	28.02.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	401.94	429.95
Ausstehende Anteile A-Klasse	150'279.000	33'333.000
Ausstehende Anteile AN-Klasse	-	10.000
Ausstehende Anteile IA-Klasse	252.000	2'595.078
Ausstehende Anteile R-Klasse	-	658.867
Ausstehende Anteile S-Klasse	3'011'192.000	3'088'054.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	126.24	134.87
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	98.97
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	108.61	89.01
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	-	95.52
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF S-Klasse	127.17	137.68
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	2.00	3.20
Ausschüttung pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	27.10	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF S-Klasse	1.70	1.40
TER A-Klasse		1.31%
TER AN-Klasse		1.20%
TER IA-Klasse		0.96%
TER R-Klasse		0.24%
TER S-Klasse		-
Höchst A-Klasse seit Lancierung		142.88
Höchst AN-Klasse seit Lancierung		104.87
Höchst IA-Klasse seit Lancierung		112.54
Höchst R-Klasse seit Lancierung		101.11
Höchst S-Klasse seit Lancierung		145.69
Tiefst A-Klasse seit Lancierung		91.72
Tiefst AN-Klasse seit Lancierung		95.58
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung		83.06
Tiefst R-Klasse seit Lancierung		92.20
Tiefst S-Klasse seit Lancierung		91.78
Lancierungsdatum A-Klasse	26.01.2016	
Lancierungsdatum AN-Klasse	04.12.2017	
Lancierungsdatum IA-Klasse	16.02.2017	
Lancierungsdatum R-Klasse	12.01.2018	
Lancierungsdatum S-Klasse	26.01.2016	
Valorennummer A-Klasse	31'118'886	
Valorennummer AN-Klasse	38168262	
Valorennummer IA-Klasse	31'118'958	
Valorennummer R-Klasse	39'592'281	
Valorennummer S-Klasse	31'118'955	
ISIN A-Klasse	CH0311188863	
ISIN AN-Klasse	CH0381682621	
ISIN IA-Klasse	CH0311189580	
ISIN R-Klasse	CH0395922815	
ISIN S-Klasse	CH0311189556	

Basisdaten

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

	30.04.2017	28.02.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	26.16	24.40
Ausstehende Anteile A-Klasse	173'328.000	147'006.467
Ausstehende Anteile AN-Klasse	-	10.000
Ausstehende Anteile IA-Klasse	57'357.000	57'897.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	113.47	119.23
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	97.44
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	113.26	118.60
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	0.80	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	1.65	1.40
TER A-Klasse		1.14%
TER AN-Klasse		0.48%
TER IA-Klasse		0.63%
Höchst A-Klasse seit Lancierung		127.63
Höchst AN-Klasse seit Lancierung		104.23
Höchst IA-Klasse seit Lancierung		126.90
Tiefst A-Klasse seit Lancierung		87.16
Tiefst AN-Klasse seit Lancierung		93.48
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung		87.22
Lancierungsdatum A-Klasse	16.12.2015	
Lancierungsdatum AN-Klasse	04.12.2017	
Lancierungsdatum IA-Klasse	16.12.2015	
Valorennummer A-Klasse	30'103'710	
Valorennummer AN-Klasse	38'168'261	
Valorennummer IA-Klasse	30'103'762	
ISIN A-Klasse	CH0301037104	
ISIN AN-Klasse	CH0381682613	
ISIN IA-Klasse	CH0301037625	

Performance

	Lancierungs- Datum	2015	2016	2017	2018 01.01.2018 bis 30.04.2018	seit Lanc. bis 30.04.2018
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity A-Klasse	17.11.2008	2.52%	0.09%	18.58%	-2.47%	124.36%
SPI TR		2.68%	-1.41%	19.92%	-2.11%	126.16%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity AN-Klasse	30.10.2015	0.85%	0.92%	19.56%	-2.19%	19.02%
SPI TR		-0.43%	-1.41%	19.92%	-2.11%	15.23%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity I-Klasse	01.12.2017			1.21%	-2.20%	-1.02%
SPI TR				1.25%	-2.11%	-0.88%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity IA-Klasse	17.11.2008	3.36%	0.92%	19.56%	-2.20%	142.07%
SPI TR		2.68%	-1.41%	19.92%	-2.11%	126.16%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity R-Klasse	17.11.2008	3.81%	1.35%	20.07%	-2.06%	166.21%
SPI TR		2.68%	-1.41%	19.92%	-2.11%	126.16%
Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small A-Klasse	15.12.2005	11.58%	10.94%	29.68%	0.35%	228.28%
SPI Extra		11.01%	8.50%	29.73%	0.81%	201.92%
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond IA-Klasse	03.07.2016	1.61%	1.30%	0.14%	-1.15%	37.97%
SBI AAA-BBB TR		1.77%	1.32%	0.13%	-1.19%	40.94%
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond IA-Klasse	08.04.2009	1.12%	1.38%	0.51%	-0.74%	26.39%
Vontobel CHF Corporate Bond Index TR		1.40%	1.17%	0.32%	-0.96%	32.03%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield A-Klasse	25.11.2015	-1.51%	0.59%	5.15%	-1.42%	2.69%
Pension Index Yield Index		-1.64%	2.28%	4.99%	-1.02%	4.54%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield I-Klasse	25.11.2015	-1.48%	0.79%	5.56%	-1.23%	3.58%
Pension Index Yield Index		-1.64%	2.28%	4.99%	-1.02%	4.54%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield NV-Klasse	14.09.2015	0.82%	1.09%	5.68%	-1.26%	6.35%
Pension Index Yield Index		0.76%	2.28%	4.99%	-1.02%	7.09%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield R-Klasse	25.11.2015	-1.47%	1.30%	5.94%	-1.17%	4.50%
Pension Index Yield Index		-1.64%	2.28%	4.99%	-1.02%	4.54%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield RV-Klasse	25.11.2015	-1.43%	1.34%	5.95%	-1.18%	4.58%
Pension Index Yield Index		-1.64%	2.28%	4.99%	-1.02%	4.54%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced A-Klasse	25.11.2015	-1.69%	0.01%	8.52%	-1.09%	5.54%
Pension Invest Balanced Index		-1.96%	2.93%	8.77%	-0.80%	8.89%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced I-Klasse	25.11.2015	-1.65%	0.51%	9.12%	-0.90%	6.93%
Pension Invest Balanced Index		-1.96%	2.93%	8.77%	-0.80%	8.89%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced NV-Klasse	14.09.2015	1.54%	0.62%	9.16%	-0.88%	10.55%
Pension Invest Balanced Index		1.59%	2.93%	8.77%	-0.80%	12.84%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced R-Klasse	25.11.2015	-1.61%	0.87%	9.44%	-0.80%	7.75%
Pension Invest Balanced Index		-1.96%	2.93%	8.77%	-0.80%	8.89%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced RV-Klasse	25.11.2015	-1.61%	0.87%	9.44%	-0.80%	7.75%
Pension Invest Balanced Index		-1.96%	2.93%	8.77%	-0.80%	8.89%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept A-Klasse	11.12.2013	0.81%	0.68%	-0.58%	-1.37%	5.34%
SBI Rating AAA-BBB		1.77%	1.32%	0.13%	-1.19%	8.47%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept AN-Klasse	04.12.2017			-0.07%	-1.26%	-1.33%
SBI Rating AAA-BBB				-0.01%	-1.19%	-1.20%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept IA-Klasse	31.10.2014	1.38%	1.19%	-0.08%	-1.21%	2.80%
SBI Rating AAA-BBB		1.77%	1.32%	0.13%	-1.19%	3.80%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept R-Klasse	12.01.2018					-0.61%
SBI Rating AAA-BBB						-0.51%

Performance

	Lancierungs- Datum	2015	2016	2017	2018 01.01.2018 bis 30.04.2018	seit Lanc. bis 30.04.2018
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept S-Klasse	11.12.2013	1.49%	1.28%	0.01%	-1.17%	7.77%
SBI Rating AAA-BBB		1.77%	1.32%	0.13%	-1.19%	8.47%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity Concept A-Klasse	11.12.2013	-0.03%	0.03%	16.19%	-2.23%	32.04%
SPI		2.68%	-1.41%	19.92%	-2.11%	38.70%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity Concept AN-Klasse	04.12.2017			0.21%	-1.87%	-1.66%
SPI				0.62%	-2.11%	-1.50%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity Concept IA-Klasse	31.10.2014	1.09%	1.08%	17.38%	-1.89%	20.73%
SPI		2.68%	-1.41%	19.92%	-2.11%	21.09%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity Concept R-Klasse	12.01.2018					-3.94%
SPI						-3.90%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity Concept S-Klasse	11.12.2013	1.35%	1.33%	17.70%	-1.81%	38.59%
SPI		2.68%	-1.41%	19.92%	-2.11%	38.70%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF A-Klasse	11.12.2013	0.59%	0.61%	7.65%	-0.65%	20.17%
55 % SBI AAA-BBB, 5 % Citigroup World Government Index ex CHF Total Return, 20% SPI, 20% MSCI World ex Switzerland		1.73%	2.67%	7.40%	-0.61%	24.55%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF AN-Klasse	04.12.2017			0.15%	-0.52%	-0.37%
55 % SBI AAA-BBB, 5 % Citigroup World Government Index ex CHF Total Return, 20% SPI, 20% MSCI World ex Switzerland				0.21%	-0.61%	-0.40%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF IA-Klasse	07.11.2014	0.93%	0.96%	8.04%	-0.54%	11.31%
55 % SBI AAA-BBB, 5 % Citigroup World Government Index ex CHF Total Return, 20% SPI, 20% MSCI World ex Switzerland		1.73%	2.67%	7.40%	-0.61%	13.72%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF R-Klasse	12.01.2018					-1.48%
55 % SBI AAA-BBB, 5 % Citigroup World Government Index ex CHF Total Return, 20% SPI, 20% MSCI World ex Switzerland						-1.33%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF S-Klasse	11.12.2013	1.78%	1.74%	8.84%	-0.28%	25.20%
55 % SBI AAA-BBB, 5 % Citigroup World Government Index ex CHF Total Return, 20% SPI, 20% MSCI World ex Switzerland		1.73%	2.67%	7.40%	-0.61%	24.55%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept R-Klasse	12.01.2018					-3.39%
MSCI World ex Switzerland Net Return Index						-2.00%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept S-Klasse	14.07.2014	0.82%	-0.54%	16.88%	0.95%	31.35%
MSCI World ex Switzerland Net Return Index		-0.34%	9.63%	17.34%	1.57%	43.59%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Bond ex CHF Concept R-Klasse	12.01.2018					1.91%
Citigroup World Government Bond Index ex Switzerland						2.16%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Bond ex CHF Concept S-Klasse	14.07.2014	-4.07%	2.23%	2.85%	2.05%	7.79%
Citigroup World Government Bond Index ex Switzerland		-2.57%	3.17%	3.07%	2.16%	11.68%
Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor A-Klasse	26.01.2016			23.65%	-0.28%	39.72%
1741 Switzerland Cap Weighted Index				19.92%	-2.11%	22.69%
Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor AN-Klasse	04.12.2017			0.72%	-0.23%	0.49%
1741 Switzerland Cap Weighted Index				0.62%	-2.11%	-1.50%

Performance

	Lancierungs- Datum	2015	2016	2017	2018 01.01.2018 bis 30.04.2018	seit Lanc. bis 30.04.2018
Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor IA-Klasse	16.02.2017			19.55%	-0.12%	19.40%
1741 Switzerland Cap Weighted Index				15.28%	-2.11%	12.85%
Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor R-Klasse	12.01.2018					-2.99%
1741 Switzerland Cap Weighted Index						-3.90%
Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor S-Klasse	26.01.2016			25.33%	0.05%	43.88%
1741 Switzerland Cap Weighted Index				19.92%	-2.11%	22.69%
Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor A-Klasse	16.12.2015		5.08%	17.07%	0.01%	25.36%
MSCI World Net Total Return Index (NDDUWI)			9.16%	17.36%	1.43%	31.37%
Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor AN-Klasse	04.12.2017			0.80%	0.26%	1.06%
MSCI World Net Total Return Index (NDDUWI)				0.67%	1.43%	2.11%
Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor IA-Klasse	16.12.2015		5.60%	17.67%	0.18%	26.86%
MSCI World Net Total Return Index (NDDUWI)			9.16%	17.36%	1.43%	31.37%

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 Erfolgsrechnung	19
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	20
Inventar des Fondsvermögens	22

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	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	172'227.094	170'708.416
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30'173.006	19'782.015
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	31'691.684	31'246.661
Anzahl der Anteile im Umlauf	170'708.416	159'243.770
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	195.44	212.86
Entwicklung der AN-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	12'041.728	17'232.204
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9'195.476	1'786.668
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	4'005.000	5'720.947
Anzahl der Anteile im Umlauf	17'232.204	13'297.925
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	106.15	116.57
Entwicklung der I-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	654'993.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	10'791.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	644'202.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	-	96.95
Entwicklung der IA-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	350'349.675	310'551.733
Anzahl der ausgegebenen Anteile	225'952.906	63'451.292
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	265'750.848	191'278.036
Anzahl der Anteile im Umlauf	310'551.733	182'724.989
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	207.04	226.37
Entwicklung der R-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'525.464	2'443.464
Anzahl der ausgegebenen Anteile	296.000	272.157
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	378.000	180.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	2'443.464	2'535.621
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	215.89	235.91
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2017	28.02.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	311'040.68	5'313'540.43
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Aktien	99'769'959.99	136'901'735.72
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	596'260.33	493'609.61
Gesamtfondsvermögen	100'677'261.00	142'708'885.76
./. Andere Verbindlichkeiten	-661'851.65	-2'849'033.10
Nettofondsvermögen	100'015'409.35	139'859'852.66
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	95'678'276.80	100'015'409.35
Ausschüttungen	-1'640'946.66	-311'305.92
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-6'387'233.80	34'616'271.98
Gesamterfolg	12'365'313.01	5'539'477.25
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	100'015'409.35	139'859'852.66

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)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-8'219.46	-6'442.91
Erträge der Effekten		
– Aktien	1'714'683.12	2'224'029.67
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	450'783.51	155'289.73
Total Erträge	2'157'247.17	2'372'876.49
Aufwand		
Passivzinsen	57.01	131.01
Prüfaufwand	13'880.41	15'644.54
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	955'971.06	996'879.58
– Service Fee	417'591.64	424'701.68
Sonstige Aufwendungen	5'078.08	4'877.33
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-130'775.52	-145'121.48
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	483'759.42	618'346.85
Total Aufwendungen	1'745'562.10	1'915'459.51
Nettoertrag/-verlust (-)	411'685.07	457'416.98
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'879'168.67	6'973'083.52
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	815'149.00	615'745.62
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-130'775.52	-145'121.48
Realisierter Erfolg	3'975'227.22	7'901'124.64
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8'390'085.79	-2'361'647.39
Gesamterfolg	12'365'313.01	5'539'477.25
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	51'324.86	202'827.70
Vortrag des Vorjahres	14'018.52	65'343.38
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	65'343.38	268'171.08
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-254'790.03
Vortrag auf neue Rechnung	65'343.38	13'381.05
AN-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	9'445.10	13'402.36
Vortrag des Vorjahres	-	9'445.10
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	9'445.10	22'847.46
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-21'276.68
Vortrag auf neue Rechnung	9'445.10	1'570.78
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	-170'409.45
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne	-	170'409.45
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	-	-
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-	-
IA-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	345'917.72	402'962.56
Vortrag des Vorjahres	3'010.50	38'376.49
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	348'928.22	441'339.05
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-310'551.73	-438'539.97
Vortrag auf neue Rechnung	38'376.49	2'799.08

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)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	4'997.39	8'633.81
Vortrag des Vorjahres	496.67	118.44
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	5'494.06	8'752.25
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-5'375.62	-8'621.11
Vortrag auf neue Rechnung	118.44	131.14

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 28.02.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Österreich							
ams	CHF	30'000	1'500	10'500	21'000	2'348'850.00	1.65
Total - Österreich						2'348'850.00	1.65
Schweiz							
ABB N	CHF	183'000	200'000	113'000	270'000	6'226'200.00	4.36
Adecco Group N	CHF	13'500	-	13'500	-	-	0.00
Arbonia N	CHF	110'000	-	-	110'000	1'815'000.00	1.27
Aryzta N	CHF	-	35'437	-	35'437	834'895.72	0.59
Baloise Holding N	CHF	11'000	-	11'000	-	-	0.00
Barry Callebaut N	CHF	600	-	600	-	-	0.00
Belimo Holding N	CHF	500	-	-	500	2'080'000.00	1.46
Calida Holding N	CHF	40'000	-	10'000	30'000	1'074'000.00	0.75
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF	-	450	-	450	2'547'000.00	1.78
Cie Financiere Richemont N	CHF	47'500	9'500	8'000	49'000	4'079'740.00	2.86
Clariant N	CHF	-	75'000	75'000	-	-	0.00
Credit Suisse Group	CHF	-	100'000	100'000	-	-	0.00
Credit Suisse Group N	CHF	203'000	253'000	146'000	310'000	5'443'600.00	3.81
Daetwyler Holding I	CHF	8'500	-	8'500	-	-	0.00
Flughafen Zürich N	CHF	6'300	5'000	3'300	8'000	1'801'600.00	1.26
Forbo Holding N	CHF	1'350	-	250	1'100	1'689'600.00	1.18
Galenica	CHF	-	46'000	-	46'000	2'128'880.00	1.49
Geberit N	CHF	5'750	950	2'300	4'400	1'884'080.00	1.32
Givaudan N	CHF	-	1'200	200	1'000	2'157'000.00	1.51
Huber + Suhner N	CHF	20'000	-	20'000	-	-	0.00
Implenia N	CHF	17'000	-	4'000	13'000	924'950.00	0.65
Komax Holding N	CHF	3'500	-	3'500	-	-	0.00
Kühne + Nagel N	CHF	14'500	4'000	2'500	16'000	2'475'200.00	1.73
LafargeHolcim N	CHF	70'000	43'000	20'000	93'000	5'150'340.00	3.61
Landis+Gyr Group	CHF	-	3'000	3'000	-	-	0.00
Logitech International N	CHF	72'000	33'500	29'500	76'000	2'841'640.00	1.99
Lonza Group Anrechte (Verfall: 10.05.17)	CHF	-	6'000	6'000	-	-	0.00
Lonza Group N	CHF	6'000	13'000	-	19'000	4'575'200.00	3.21
Nestlé N	CHF	197'000	116'000	48'000	265'000	19'949'200.00	13.98
Novartis N	CHF	110'000	60'052	9'052	161'000	12'744'760.00	8.93
Partners Group Holding N	CHF	3'850	1'500	850	4'500	3'091'500.00	2.17
Rieter Holding N	CHF	-	6'000	-	6'000	1'353'600.00	0.95
Roche Holding GS	CHF	49'000	18'000	12'000	55'000	12'061'500.00	8.45
Schindler Holding PS	CHF	8'500	7'500	2'500	13'500	2'991'600.00	2.10
SGS N	CHF	-	800	250	550	1'323'850.00	0.93
Sika I	CHF	320	50	140	230	1'789'400.00	1.25
Sonova Holding N	CHF	12'000	-	12'000	-	-	0.00
Straumann Holding N	CHF	3'200	-	3'200	-	-	0.00
Sulzer N	CHF	5'500	14'600	1'600	18'500	2'338'400.00	1.64
Sunrise Communications Group N	CHF	25'000	6'500	16'500	15'000	1'345'500.00	0.94
Swiss Life Holding N	CHF	5'700	5'300	-	11'000	3'773'000.00	2.64
Swiss Re N	CHF	31'500	62'000	31'500	62'000	5'983'000.00	4.19
Temenos Group N	CHF	16'000	2'000	3'000	15'000	1'663'500.00	1.17
UBS Group N	CHF	93'000	279'000	87'000	285'000	5'149'950.00	3.61

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 28.02.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz (Fortsetzung)							
Vifor Pharma	CHF	-	16'000	5'000	11'000	1'465'200.00	1.03
Vifor Pharma	CHF	1'600	-	1'600	-	-	0.00
Zurich Insurance Group N	CHF	16'500	16'000	7'500	25'000	7'800'000.00	5.47
Total - Schweiz						134'552'885.72	94.28
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						136'901'735.72	95.93
Total - Aktien						136'901'735.72	95.93
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						136'901'735.72	95.93
Total - Effekten						136'901'735.72	95.93
Bankguthaben auf Sicht						5'313'540.43	3.72
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						493'609.61	0.35
Gesamtfondsvermögen						142'708'885.76	100.00
Andere Verbindlichkeiten						-2'849'033.10	-2.00
Nettofondsvermögen						139'859'852.66	98.00

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 28.02.2018

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.	136'901'735.72	95.93
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 Erfolgsrechnung	26
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	27
Inventar des Fondsvermögens	28

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	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'210'737.801	1'266'307.389
Anzahl der ausgegebenen Anteile	122'603.991	208'318.332
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	67'034.403	282'249.440
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'266'307.389	1'192'376.281
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	334.61	400.69
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2017	28.02.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	6'666'864.79	8'066'714.26
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	418'091'694.50	469'862'160.60
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	560'637.90	819'746.21
Gesamtfondsvermögen	425'319'197.19	478'748'621.07
./. Aufgenommene Kredite	-	-26.13
./. Andere Verbindlichkeiten	-1'601'920.27	-976'776.55
Nettofondsvermögen	423'717'276.92	477'771'818.39
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	334'777'004.81	423'717'276.92
Ausschüttungen	-2'921'949.06	-3'984'543.75
Saldo aus dem Anteilsverkehr	16'573'782.17	-26'705'997.63
Gesamterfolg	75'288'439.00	84'745'082.85
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	423'717'276.92	477'771'818.39

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)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-37'534.55	-83'516.01
Erträge der Effekten		
– Aktien	6'692'856.14	8'048'708.35
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	430'781.28	502'421.82
Total Erträge	7'086'102.87	8'467'614.16
Aufwand		
Passivzinsen	98.63	42.20
Prüfaufwand	13'880.41	14'644.72
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	2'581'613.60	3'310'749.35
– Service Fee	368'801.99	472'964.22
Sonstige Aufwendungen	4'391.81	4'147.82
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	257'995.85	862'693.74
Total Aufwendungen	3'226'782.29	4'665'242.05
Nettoertrag/-verlust (-)	3'859'320.58	3'802'372.11
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	27'222'943.50	61'564'331.34
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	2'076'885.60	2'172'302.39
Realisierter Erfolg	33'159'149.68	67'539'005.84
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	42'129'289.32	17'206'077.01
Gesamterfolg	75'288'439.00	84'745'082.85
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	3'859'320.58	3'802'372.11
Vortrag des Vorjahres	222'685.66	29'822.59
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4'082'006.24	3'832'194.70
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-4'052'183.64	-3'815'604.10
Vortrag auf neue Rechnung	29'822.60	16'590.60

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 28.02.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Österreich							
ams	CHF	110'000	211'000	141'000	180'000	20'133'000.00	4.21
Total - Österreich						20'133'000.00	4.21
Schweiz							
APG SGA N	CHF	20'000	3'000	4'000	19'000	7'856'500.00	1.64
Aryzta N	CHF	-	131'625	-	131'625	3'101'085.00	0.65
Autoneum Holding N	CHF	24'198	-	24'198	-	-	0.00
Baloise Holding N	CHF	150'000	28'000	85'000	93'000	13'875'600.00	2.90
Belimo Holding N	CHF	2'000	120	-	2'120	8'819'200.00	1.84
Bucher Industries N	CHF	-	35'000	-	35'000	13'993'000.00	2.92
Calida Holding N	CHF	204'232	-	-	204'232	7'311'505.60	1.53
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli N	CHF	1	-	-	1	68'200.00	0.01
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF	5'000	1'600	-	6'600	37'356'000.00	7.81
Clariant N	CHF	870'000	335'000	605'000	600'000	14'220'000.00	2.97
Daetwyler Holding I	CHF	82'000	6'000	28'000	60'000	12'060'000.00	2.52
Emmi N	CHF	6'000	17'000	3'000	20'000	14'290'000.00	2.98
EMS-Chemie Holding N	CHF	12'000	3'500	1'500	14'000	8'484'000.00	1.77
Flughafen Zürich N	CHF	65'000	31'000	96'000	-	-	0.00
Forbo Holding N	CHF	8'000	2'270	-	10'270	15'774'720.00	3.29
Galenica	CHF	-	405'000	50'000	355'000	16'429'400.00	3.43
GAM Holding N	CHF	-	360'000	40'000	320'000	5'478'400.00	1.14
Georg Fischer N	CHF	-	15'000	-	15'000	20'760'000.00	4.34
Helvetia Holding N	CHF	25'000	-	25'000	-	-	0.00
Huber + Suhner N	CHF	121'000	-	121'000	-	-	0.00
Implenia N	CHF	120'000	-	83'000	37'000	2'632'550.00	0.55
Komax Holding N	CHF	37'000	-	22'000	15'000	4'548'000.00	0.95
Kühne + Nagel N	CHF	165'000	27'000	22'000	170'000	26'299'000.00	5.49
Landis+Gyr Group	CHF	-	130'000	130'000	-	-	0.00
Logitech International N	CHF	430'000	380'000	180'000	630'000	23'555'700.00	4.92
Lonza Group Anrechte (Verfall: 10.05.17)	CHF	-	30'500	30'500	-	-	0.00
Lonza Group N	CHF	105'000	15'000	120'000	-	-	0.00
OC Oerlikon N	CHF	325'000	80'000	405'000	-	-	0.00
Panalpina Weltransport Holding N	CHF	76'000	-	39'000	37'000	5'516'700.00	1.15
Partners Group Holding N	CHF	40'000	17'000	1'000	56'000	38'472'000.00	8.05
Rieter Holding N	CHF	-	35'000	-	35'000	7'896'000.00	1.65
Schindler Holding PS	CHF	145'000	27'000	7'000	165'000	36'564'000.00	7.64
SFS Group N	CHF	97'000	22'435	2'435	117'000	12'846'600.00	2.68
Sika I	CHF	4'850	550	5'400	-	-	0.00
Sonova Holding N	CHF	131'000	36'000	82'000	85'000	12'614'000.00	2.63
Straumann Holding N	CHF	39'000	-	11'000	28'000	17'934'000.00	3.75
Sulzer N	CHF	-	30'000	-	30'000	3'792'000.00	0.79
Sunrise Communications Group N	CHF	60'000	96'000	91'000	65'000	5'830'500.00	1.22
Temenos Group N	CHF	-	115'000	-	115'000	12'753'500.00	2.66
U-Blox Holding N	CHF	52'000	-	52'000	-	-	0.00
Valiant Holding N	CHF	116'000	27'000	28'000	115'000	13'225'000.00	2.76
VAT Group N	CHF	-	53'000	-	53'000	8'056'000.00	1.68
Vifor Pharma	CHF	13'700	4'300	18'000	-	-	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 28.02.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz (Fortsetzung)							
Vifor Pharma	CHF	-	198'000	68'000	130'000	17'316'000.00	3.62
Total - Schweiz						449'729'160.60	93.93
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						469'862'160.60	98.14
Total - Aktien						469'862'160.60	98.14
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						469'862'160.60	98.14
Total - Effekten						469'862'160.60	98.14
Bankguthaben auf Sicht						8'066'714.26	1.68
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						819'746.21	0.17
Gesamtfondsvermögen						478'748'621.07	100.00
Aufgenommene Kredite						-26.13	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-976'776.55	-0.20
Nettofondsvermögen						477'771'818.39	99.80

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 28.02.2018

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.	469'862'160.60	98.14
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 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 Erfolgsrechnung	32
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	33
Inventar des Fondsvermögens	34

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	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	446'087.000	344'480.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	32'300.000	6'967.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	133'907.000	191'680.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	344'480.000	159'767.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	113.36	110.34
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2017	28.02.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1'048'523.24	437'321.02
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Obligationen	38'450'174.10	17'426'477.40
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	278'845.04	129'808.82
Gesamtfondsvermögen	39'777'542.38	17'993'607.24
./. Andere Verbindlichkeiten	-725'773.14	-364'918.51
Nettofondsvermögen	39'051'769.24	17'628'688.73
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	51'466'320.67	39'051'769.24
Ausschüttungen	-643'421.80	-416'160.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-11'443'203.06	-20'205'032.56
Gesamterfolg	-327'926.57	-801'887.95
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	39'051'769.24	17'628'688.73

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)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-5'237.15	-2'493.12
Erträge der Effekten		
– Obligationen	608'030.87	355'465.48
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	25'542.00	4'965.98
Total Erträge	628'335.72	357'938.34
Aufwand		
Passivzinsen	1'181.84	356.71
Prüfaufwand	12'800.50	13'516.44
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	79'447.87	53'069.62
Sonstige Aufwendungen	1'182.40	1'408.22
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	121'597.88	154'265.60
Total Aufwendungen	216'210.49	222'616.59
Nettoertrag/-verlust (-)	412'125.23	135'321.75
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	954'533.20	508'701.19
Realisierter Erfolg	1'366'658.43	644'022.94
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'694'585.00	-1'445'910.89
Gesamterfolg	-327'926.57	-801'887.95
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
IA-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	412'125.23	135'321.75
Vortrag des Vorjahres	50'417.14	49'166.37
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	462'542.37	184'488.12
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-413'376.00	-159'767.00
Vortrag auf neue Rechnung	49'166.37	24'721.12

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	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	600'000	-	300'000	300'000	309'000.00	1.72
0.060% Aargauische Kantonalbank 16	CHF	01.07.25	300'000	-	150'000	150'000	148'050.00	0.82
2.250% Aduno Holding AG 11	CHF	27.10.17	200'000	-	200'000	-	-	0.00
1.125% Aduno Holding AG 14	CHF	16.07.21	315'000	-	180'000	135'000	140'265.00	0.78
2.250% Akademiska Hus AB 11 EMTN	CHF	22.02.21	200'000	-	200'000	-	-	0.00
0.300% Akademiska Hus AB 17 EMTN	CHF	08.10.29	-	350'000	215'000	135'000	132'435.00	0.74
2.000% Alpiq Holding AG 12	CHF	13.04.17	30'000	-	30'000	-	-	0.00
3.000% Alpiq Holding AG 12	CHF	16.05.22	195'000	50'000	120'000	125'000	129'812.50	0.72
2.625% Alpiq Holding AG 14	CHF	29.07.24	-	85'000	-	85'000	85'382.50	0.47
0.410% Amgen Inc 16	CHF	08.03.23	200'000	-	115'000	85'000	85'977.50	0.48
0.375% Apple Inc 15	CHF	25.11.24	250'000	-	250'000	-	-	0.00
0.200% ASB Finance Ltd 17 EMTN	CHF	02.08.24	400'000	-	250'000	150'000	149'175.00	0.83
2.750% Asian Development Bank 10 EMTN	CHF	12.02.30	100'000	-	-	100'000	126'650.00	0.70
2.625% Axpo Holding AG 10	CHF	26.02.20	300'000	-	150'000	150'000	156'900.00	0.87
1.750% Axpo Holding AG 16	CHF	29.05.24	300'000	-	240'000	60'000	61'470.00	0.34
1.125% Banco de Chile 13	CHF	23.05.18	350'000	-	350'000	-	-	0.00
0.269% Banco Santander Chile 13 FRN	CHF	28.03.17	170'000	-	170'000	-	-	0.00
0.750% Banco Santander SA 17 EMTN	CHF	12.06.23	-	200'000	100'000	100'000	101'700.00	0.57
1.875% BNP Paribas SA 12 EMTN	CHF	12.09.22	150'000	-	150'000	-	-	0.00
1.375% BNZ International Funding Ltd/London 14 EMTN	CHF	03.02.21	150'000	-	100'000	50'000	52'400.00	0.29
0.250% Canton of Aargau 15	CHF	11.12.29	200'000	-	100'000	100'000	97'450.00	0.54
2.625% Canton of Basel-Landschaft 11	CHF	10.05.30	400'000	-	200'000	200'000	250'500.00	1.39
1.500% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	28.05.27	400'000	-	200'000	200'000	220'400.00	1.22
1.125% Canton of Solothurn 12	CHF	29.11.27	600'000	-	350'000	250'000	269'500.00	1.50
0.400% Canton of Ticino 16	CHF	27.06.44	350'000	-	-	350'000	301'000.00	1.67
0.500% Canton of Vaud 14	CHF	18.12.24	-	150'000	75'000	75'000	77'325.00	0.43
1.625% Canton of Zurich 13	CHF	29.07.26	300'000	-	150'000	150'000	167'850.00	0.93
0.297% Caribbean Development Bank 16	CHF	07.07.28	120'000	-	60'000	60'000	58'320.00	0.32
0.500% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.20	400'000	-	200'000	200'000	203'800.00	1.13
0.500% Citigroup Inc 17 EMTN	CHF	22.11.24	-	250'000	150'000	100'000	100'350.00	0.56
2.500% City of Bern Switzerland 05	CHF	26.09.25	300'000	-	225'000	75'000	87'600.00	0.49
0.250% Coca-Cola Co/The 15	CHF	22.12.22	100'000	-	100'000	-	-	0.00
1.000% Coca-Cola Co/The 15	CHF	02.10.28	260'000	-	260'000	-	-	0.00
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	30.09.22	400'000	-	300'000	100'000	100'250.00	0.56
0.150% Corp Andina de Fomento 16 EMTN	CHF	24.02.22	250'000	-	130'000	120'000	120'480.00	0.67
0.450% Credit Agricole SA/London 17 EMTN	CHF	14.03.22	-	200'000	100'000	100'000	100'650.00	0.56
2.125% Danske Bank A/S 11 EMTN	CHF	17.05.18	500'000	-	500'000	-	-	0.00
0.100% Deutsche Bahn Finance GMBH 15 EMTN	CHF	01.12.25	250'000	-	130'000	120'000	118'740.00	0.66
0.750% Deutsche Bank AG 16 EMTN	CHF	05.07.21	300'000	-	170'000	130'000	131'495.00	0.73
0.500% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.23	300'000	-	150'000	150'000	151'950.00	0.84
0.450% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.28	300'000	-	205'000	95'000	94'050.00	0.52
0.450% Emissions- und Finanz AG 17	CHF	11.07.22	-	100'000	50'000	50'000	49'850.00	0.28
0.500% EMMI Finanz AG 17	CHF	21.06.29	-	200'000	100'000	100'000	97'150.00	0.54
0.550% Enel Finance International NV 17 EMTN	CHF	03.09.24	200'000	-	100'000	100'000	100'600.00	0.56
2.375% European Investment Bank 05	CHF	10.07.20	100'000	-	50'000	50'000	53'650.00	0.30
1.500% European Investment Bank 12	CHF	02.08.24	250'000	-	130'000	120'000	132'060.00	0.73
1.375% European Investment Bank 13	CHF	21.02.28	220'000	-	110'000	110'000	122'045.00	0.68
0.625% First Gulf Bank PJSC 15	CHF	27.05.22	235'000	-	235'000	-	-	0.00
0.140% First Swiss Mobility 2017-1 AG 17	CHF	16.04.27	-	300'000	170'000	130'000	130'260.00	0.72

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.250% Fondo MIVIVIENDA SA 14	CHF	13.06.18	300'000	-	300'000	-	-	0.00
2.125% Gas Natural Fenosa Finance BV 13 EMTN	CHF	08.02.19	300'000	-	150'000	150'000	153'825.00	0.85
0.300% Geberit AG 15	CHF	17.04.23	300'000	-	150'000	150'000	151'950.00	0.84
1.000% Givaudan SA 14	CHF	18.09.20	250'000	-	100'000	150'000	154'650.00	0.86
0.375% Glarner Kantonalbank 15	CHF	26.02.27	250'000	-	125'000	125'000	124'375.00	0.69
2.250% Glencore Finance Europe Ltd 16 EMTN	CHF	10.05.21	250'000	-	165'000	85'000	90'397.50	0.50
1.750% Grande Dixence SA 16	CHF	12.05.22	300'000	-	150'000	150'000	153'825.00	0.85
0.625% Graubündner Kantonalbank 15	CHF	20.04.29	400'000	-	200'000	200'000	200'900.00	1.12
2.375% HSBC Bank PLC 11 EMTN	CHF	04.04.18	200'000	-	200'000	-	-	0.00
0.000% Hypoe NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG 17 EMTN	CHF	30.12.20	-	200'000	100'000	100'000	99'950.00	0.56
3.250% Instituto de Credito Oficial 07 EMTN	CHF	28.06.24	160'000	-	20'000	140'000	164'570.00	0.91
0.000% International Bank for Reconstruction & Development 86	CHF	26.11.21	450'000	-	250'000	200'000	203'100.00	1.13
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	CHF	28.07.28	300'000	-	150'000	150'000	147'750.00	0.82
2.500% Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	CHF	14.02.22	115'000	-	55'000	60'000	65'640.00	0.36
1.000% Korea Railroad Corp 12	CHF	16.11.18	100'000	-	100'000	-	-	0.00
2.375% Kraftwerk Hinterrhein AG 10	CHF	28.07.22	500'000	-	250'000	250'000	270'875.00	1.51
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG 11	CHF	09.06.23	400'000	-	250'000	150'000	161'025.00	0.89
2.375% Kraftwerke Linth-Limmern AG 13	CHF	10.12.26	400'000	-	200'000	200'000	206'300.00	1.15
0.700% Kraftwerke Oberhasli AG 17	CHF	30.01.26	300'000	-	170'000	130'000	130'975.00	0.73
2.500% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 05 EMTN	CHF	25.08.25	300'000	-	150'000	150'000	177'675.00	0.99
0.375% Luzerner Kantonalbank AG 15	CHF	30.01.23	585'000	-	290'000	295'000	300'900.00	1.67
0.350% Luzerner Kantonalbank AG 18	CHF	05.02.27	-	200'000	-	200'000	199'400.00	1.11
0.170% McDonald's Corp 16	CHF	04.10.24	400'000	-	300'000	100'000	99'300.00	0.55
0.750% Mobimo Holding AG 17	CHF	20.03.26	200'000	-	25'000	175'000	172'637.50	0.96
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.21	150'000	-	40'000	110'000	111'980.00	0.62
0.050% Mondelez International Inc 17	CHF	30.03.20	-	200'000	100'000	100'000	100'250.00	0.56
0.250% National Australia Bank Ltd 18 EMTN	CHF	13.03.24	-	200'000	-	200'000	200'340.00	1.11
2.625% Nederlandse Waterschapsbank NV 07 EMTN	CHF	07.02.22	200'000	-	100'000	100'000	111'400.00	0.62
1.875% Nederlandse Waterschapsbank NV 10 EMTN	CHF	03.02.20	400'000	-	200'000	200'000	209'800.00	1.17
2.750% Network Rail Infrastructure Finance PLC 06 EMTN	CHF	06.10.21	500'000	-	500'000	-	-	0.00
2.750% Nordea Bank AB 11 EMTN	CHF	22.03.21	400'000	-	250'000	150'000	163'500.00	0.91
1.000% OP Corporate Bank plc 14 EMTN	CHF	14.07.21	400'000	-	150'000	250'000	258'625.00	1.44
2.500% Petroleos Mexicanos 12 EMTN	CHF	10.04.19	115'000	-	55'000	60'000	61'680.00	0.34
1.500% Petroleos Mexicanos 15 EMTN	CHF	08.12.20	300'000	-	175'000	125'000	128'875.00	0.72
1.500% Petroleos Mexicanos 16 EMTN	CHF	14.06.18	100'000	-	100'000	-	-	0.00
2.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 06	CHF	27.01.21	150'000	-	-	150'000	162'120.00	0.90
1.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10	CHF	03.08.20	500'000	-	150'000	350'000	367'780.00	2.05
0.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14	CHF	19.03.25	600'000	-	300'000	300'000	309'390.00	1.72
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	21.01.30	300'000	-	150'000	150'000	146'250.00	0.81
2.375% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 09	CHF	01.11.19	150'000	-	150'000	-	-	0.00
1.625% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12	CHF	17.04.28	450'000	-	190'000	260'000	289'796.00	1.61
1.750% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13	CHF	25.02.26	400'000	-	-	400'000	446'800.00	2.49
0.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	12.03.24	500'000	-	250'000	250'000	251'225.00	1.40
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	300'000	-	250'000	50'000	49'320.00	0.27
0.250% Province of New Brunswick Canada 17	CHF	19.01.29	200'000	-	100'000	100'000	97'000.00	0.54

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	500'000	-	250'000	250'000	247'625.00	1.38
1.000% Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 12 EMTN	CHF	12.11.20	250'000	-	135'000	115'000	119'657.50	0.67
0.500% RCI Banque SA 17 EMTN	CHF	20.04.22	-	350'000	175'000	175'000	175'875.00	0.98
2.250% Republic of Poland Government International Bond 12 EMTN	CHF	15.05.18	200'000	-	200'000	-	-	0.00
0.000% Rhaetische Bahn Stamm 16	CHF	01.09.25	300'000	-	150'000	150'000	148'050.00	0.82
0.100% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.09.24	-	100'000	100'000	-	-	0.00
0.750% Schwyzer Kantonalbank 14	CHF	12.03.20	400'000	-	300'000	100'000	102'550.00	0.57
0.250% SGS SA 15	CHF	08.05.23	400'000	-	250'000	150'000	150'150.00	0.83
0.875% SGS SA 15	CHF	08.05.30	200'000	-	100'000	100'000	100'450.00	0.56
0.875% Shell International Finance BV 15 EMTN	CHF	21.08.28	100'000	-	50'000	50'000	51'375.00	0.29
2.625% SNCF Reseau EPIC 11 EMTN	CHF	10.03.31	350'000	-	175'000	175'000	217'087.50	1.21
0.400% Societe Generale SA 17 EMTN	CHF	22.02.22	200'000	-	125'000	75'000	75'487.50	0.42
0.010% Sonova Holding AG 16	CHF	11.10.21	200'000	-	100'000	100'000	100'250.00	0.56
2.375% Statnett SF 11 EMTN	CHF	08.02.21	200'000	-	100'000	100'000	107'250.00	0.60
0.625% Svenska Handelsbanken AB 14 EMTN	CHF	11.12.18	300'000	-	300'000	-	-	0.00
0.150% Swiss Car ABS 2016-1 AG 16	CHF	18.04.18	400'000	-	400'000	-	-	0.00
3.500% Swiss Confederation Government Bond 03	CHF	08.04.33	402'000	-	150'000	252'000	366'811.20	2.05
2.500% Swiss Confederation Government Bond 06	CHF	08.03.36	350'000	-	100'000	250'000	336'675.00	1.87
2.000% Swiss Confederation Government Bond 10	CHF	28.04.21	300'000	-	250'000	50'000	54'375.00	0.30
2.000% Swiss Confederation Government Bond 11	CHF	25.05.22	350'000	-	175'000	175'000	194'215.00	1.08
1.250% Swiss Confederation Government Bond 12	CHF	11.06.24	137'000	-	65'000	72'000	79'099.20	0.44
1.250% Swiss Confederation Government Bond 12	CHF	27.06.37	550'000	-	150'000	400'000	454'880.00	2.54
1.500% Swiss Confederation Government Bond 13	CHF	24.07.25	700'000	-	550'000	150'000	168'720.00	0.94
1.250% Swiss Confederation Government Bond 14	CHF	28.05.26	600'000	150'000	435'000	315'000	350'563.50	1.95
0.500% Swiss Confederation Government Bond 15	CHF	27.05.30	400'000	-	200'000	200'000	207'380.00	1.15
0.000% Swiss Confederation Government Bond 18	CHF	22.06.29	-	150'000	-	150'000	147'660.00	0.82
0.340% Swiss Credit Card Issuance 2015-2 AG 15	CHF	15.06.20	300'000	-	150'000	150'000	151'500.00	0.84
0.500% Swiss Prime Site AG 16	CHF	03.11.25	300'000	-	150'000	150'000	148'200.00	0.82
1.750% Swisscom AG 12	CHF	10.07.24	300'000	-	150'000	150'000	164'250.00	0.91
1.000% Swisscom AG 15	CHF	17.04.35	215'000	-	115'000	100'000	99'700.00	0.55
0.375% Swisscom AG 16	CHF	31.03.28	35'000	-	35'000	-	-	0.00
2.718% Telefonica Emisiones SAU 12 EMTN	CHF	14.12.18	250'000	-	250'000	-	-	0.00
2.595% Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	CHF	23.10.20	200'000	-	100'000	100'000	106'600.00	0.59
1.750% Thurgauer Kantonalbank 13	CHF	30.09.24	500'000	-	350'000	150'000	165'300.00	0.92
1.000% Total Capital International SA 14 EMTN	CHF	29.08.24	300'000	-	150'000	150'000	157'425.00	0.87
1.250% UBS Group Funding Switzerland AG 16	CHF	23.02.26	200'000	-	-	200'000	208'900.00	1.16
3.375% UniCredit Bank Ireland PLC 12 EMTN	CHF	25.10.17	400'000	-	400'000	-	-	0.00
0.375% Verizon Communications Inc 17 EMTN	CHF	31.05.23	-	200'000	115'000	85'000	85'467.50	0.47
0.625% Wells Fargo & Co 14 EMTN	CHF	03.09.20	250'000	-	250'000	-	-	0.00
0.375% Zuger Kantonalbank AG 16	CHF	15.12.27	200'000	-	100'000	100'000	99'150.00	0.55
1.500% Zurich Insurance Co Ltd 12 EMTN	CHF	25.06.19	200'000	-	200'000	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken							17'255'372.40	95.90
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							17'255'372.40	95.90

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen								
Effekten, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Schweizer Franken								
1.000% Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 15 EMTN	CHF	14.04.23	100'000	-	100'000	-	-	0.00
0.750% Deutsche Bank AG 17 EMTN	CHF	21.03.22	300'000	-	130'000	170'000	171'105.00	0.95
Total - Schweizer Franken							171'105.00	0.95
Total - Obligationen, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							171'105.00	0.95
Total - Obligationen							17'426'477.40	96.85
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							17'255'372.40	95.90
Total - Effekten, die an einem anderen regelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							171'105.00	0.95
Total - Effekten							17'426'477.40	96.85
Bankguthaben auf Sicht							437'321.02	2.43
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							129'808.82	0.72
Gesamtfondsvermögen							17'993'607.24	100.00
Andere Verbindlichkeiten							-364'918.51	-2.03
Nettofondsvermögen							17'628'688.73	97.97

Titel	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018
-------	-----------------------	------	---------	-----------------------

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate

Futures				
EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 06/2017	-	9	9	-
EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 12/2016	-	14	14	-
EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 03/2017	-	3	3	-

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 28.02.2018

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.	17'426'477.40	96.85
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 Erfolgsrechnung	40
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	41
Inventar des Fondsvermögens	42

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	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	5'267'288.974	5'133'156.385
Anzahl der ausgegebenen Anteile	351'783.411	497'923.202
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	485'916.000	766'078.411
Anzahl der Anteile im Umlauf	5'133'156.385	4'865'001.176
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	111.78	109.77
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2017	28.02.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	10'829'225.93	15'052'676.50
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Obligationen	563'993'597.49	529'403'866.75
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	3'831'629.36	3'142'465.89
Gesamtfondsvermögen	578'654'452.78	547'599'009.14
./. Andere Verbindlichkeiten	-4'856'135.06	-13'555'599.96
Nettofondsvermögen	573'798'317.72	534'043'409.18
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	595'794'698.23	573'798'317.72
Ausschüttungen	-8'531'990.36	-5'910'343.41
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-14'644'880.46	-29'729'938.59
Gesamterfolg	1'180'490.31	-4'114'626.54
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	573'798'317.72	534'043'409.18

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)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-64'188.05	-63'443.99
Erträge der Effekten		
– Obligationen	7'860'430.95	6'242'382.78
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	232'123.25	438'853.17
Total Erträge	8'028'366.15	6'617'791.96
Aufwand		
Passivzinsen	38'454.27	7'724.15
Prüfaufwand	14'960.80	15'771.02
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	1'303'633.11	1'181'113.98
Sonstige Aufwendungen	1'236.84	1'408.22
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	452'735.07	488'346.43
Total Aufwendungen	1'811'020.09	1'694'363.80
Nettoertrag/-verlust (-)	6'217'346.06	4'923'428.16
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'716'065.18	2'512'100.49
Realisierter Erfolg	8'933'411.24	7'435'528.65
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-7'752'920.93	-11'550'155.19
Gesamterfolg	1'180'490.31	-4'114'626.54
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
IA-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	6'217'346.06	4'923'428.16
Vortrag des Vorjahres	893'386.97	950'945.37
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	7'110'733.03	5'874'373.53
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-6'159'787.66	-5'838'001.41
Vortrag auf neue Rechnung	950'945.37	36'372.12

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken								
KT BERN 0,05% 17-18.11.31	CHF	18.11.31	-	3'000'000	-	3'000'000	2'788'500.00	0.51
PSP SWISS 0.06% 18-11.02.22	CHF	11.02.22	-	2'200'000	-	2'200'000	2'200'220.00	0.40
THURGAUER 0,7% 18-22.03.30	CHF	22.03.30	-	2'000'000	-	2'000'000	2'021'660.00	0.37
0.625% Aargauische Kantonalbank 15	CHF	13.04.28	2'500'000	-	-	2'500'000	2'532'500.00	0.46
0.875% Aargauische Kantonalbank 15	CHF	23.01.30	1'000'000	300'000	-	1'300'000	1'339'000.00	0.24
0.020% Aargauische Kantonalbank 16	CHF	17.10.24	2'000'000	-	-	2'000'000	1'982'000.00	0.36
0.060% Aargauische Kantonalbank 16	CHF	01.07.25	2'450'000	150'000	-	2'600'000	2'566'200.00	0.47
0.250% Aargauische Kantonalbank 17	CHF	07.09.26	-	2'000'000	-	2'000'000	1'983'000.00	0.36
2.250% ABB Ltd 11	CHF	11.10.21	4'000'000	-	4'000'000	-	-	0.00
1.500% ABB Ltd 12	CHF	23.11.18	2'500'000	-	2'500'000	-	-	0.00
3.500% Achmea Bank NV 07 EMTN	CHF	22.08.17	300'000	-	300'000	-	-	0.00
0.375% ADCB Finance Cayman Ltd 18	CHF	23.01.23	-	1'705'000	-	1'705'000	1'693'917.50	0.31
1.125% Aduno Holding AG 14	CHF	16.07.21	2'500'000	130'000	-	2'630'000	2'732'570.00	0.50
1.375% Allreal Holding AG 15	CHF	31.03.25	4'000'000	-	-	4'000'000	4'186'000.00	0.76
2.250% Alpiq Holding AG 11	CHF	20.09.21	2'750'000	-	-	2'750'000	2'860'000.00	0.52
2.125% Alpiq Holding AG 15	CHF	30.06.23	2'500'000	-	-	2'500'000	2'485'000.00	0.45
0.350% ANZ New Zealand Int'l Ltd/London 18 EMTN	CHF	22.10.24	-	2'000'000	-	2'000'000	2'007'000.00	0.37
0.375% Apple Inc 15	CHF	25.11.24	3'000'000	-	1'000'000	2'000'000	2'024'000.00	0.37
1.125% AusNet Services Holdings Pty Ltd 12 EMTN	CHF	18.04.19	2'700'000	-	2'700'000	-	-	0.00
2.625% Axp Holding AG 10	CHF	26.02.20	7'000'000	-	1'000'000	6'000'000	6'276'000.00	1.16
1.125% Banco de Chile 13	CHF	25.07.17	4'000'000	-	4'000'000	-	-	0.00
1.125% Banco de Chile 13	CHF	23.05.18	1'750'000	-	1'750'000	-	-	0.00
1.500% Banco de Chile 13	CHF	03.12.19	2'500'000	-	-	2'500'000	2'582'500.00	0.47
0.875% Banco de Credito e Inversiones SA 14	CHF	23.11.18	2'040'000	-	2'040'000	-	-	0.00
1.125% Banco de Credito e Inversiones SA 14	CHF	26.06.19	2'000'000	-	-	2'000'000	2'037'400.00	0.37
0.250% Banco de Credito e Inversiones SA 15	CHF	17.06.20	2'000'000	-	-	2'000'000	2'009'000.00	0.37
1.750% Banco Santander Chile 13	CHF	26.09.19	5'250'000	-	-	5'250'000	5'420'625.00	1.00
0.269% Banco Santander Chile 13 FRN	CHF	28.03.17	3'000'000	-	3'000'000	-	-	0.00
1.125% Banco Santander SA 17	CHF	20.07.27	-	2'000'000	-	2'000'000	2'029'000.00	0.37
0.750% Banco Santander SA 17 EMTN	CHF	12.06.23	-	2'100'000	-	2'100'000	2'135'700.00	0.39
2.500% Bank Nederlandse Gemeenten NV 05 EMTN	CHF	21.07.25	7'000'000	-	1'500'000	5'500'000	6'481'750.00	1.19
0.300% Bank of Nova Scotia/The 15 EMTN	CHF	16.09.22	1'800'000	-	1'800'000	-	-	0.00
2.250% Banque Cantonale de Fribourg 11	CHF	14.06.21	600'000	-	-	600'000	650'100.00	0.12
1.125% Banque Cantonale de Fribourg 12	CHF	01.02.22	7'000'000	-	-	7'000'000	7'357'000.00	1.35
1.125% Banque Federative du Credit Mutuel SA 14 EMTN	CHF	22.05.20	1'050'000	-	-	1'050'000	1'082'500.00	0.20
2.000% Banque Federative du Credit Mutuel SA 14 EMTN	CHF	22.05.24	3'835'000	1'000'000	-	4'835'000	5'323'335.00	0.97
0.550% Banque Federative du Credit Mutuel SA 15 EMTN	CHF	08.12.23	3'000'000	-	-	3'000'000	3'049'500.00	0.56
1.750% Basellandschaftliche Kantonalbank 11	CHF	22.11.24	3'250'000	-	-	3'250'000	3'588'000.00	0.66
0.300% Basler Kantonalbank 17	CHF	22.06.27	-	1'450'000	-	1'450'000	1'432'600.00	0.26
0.625% BAT International Finance PLC 14 EMTN	CHF	08.09.21	-	230'000	-	230'000	234'370.00	0.04
1.375% BAT International Finance PLC 14 EMTN	CHF	08.09.26	-	685'000	-	685'000	718'222.50	0.13
0.625% Bell Food Group AG 16	CHF	24.03.25	2'100'000	-	2'100'000	-	-	0.00
1.125% Bendigo & Adelaide Bank Ltd 14 EMTN	CHF	25.03.19	925'000	-	925'000	-	-	0.00
3.000% Bharat Petroleum Corp Ltd 14 EMTN	CHF	20.12.19	4'000'000	1'290'000	-	5'290'000	5'543'920.00	1.02
3.375% BKW AG 09	CHF	29.07.19	925'000	-	-	925'000	973'100.00	0.18
1.875% BNP Paribas SA 12 EMTN	CHF	12.09.22	-	2'500'000	-	2'500'000	2'707'500.00	0.49
1.750% BNP Paribas SA 15 EMTN	CHF	05.06.25	-	1'250'000	-	1'250'000	1'330'625.00	0.24
1.125% BNZ International Funding Ltd/London 12 EMTN	CHF	20.09.19	700'000	-	-	700'000	717'500.00	0.13
2.250% Boral Ltd 13 EMTN	CHF	20.02.20	3'895'000	-	-	3'895'000	4'050'800.00	0.74

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.000% BP Capital Markets PLC 14	CHF	28.08.20	2'500'000	-	-	2'500'000	2'588'750.00	0.47
0.750% BP Capital Markets PLC 14 EMTN	CHF	27.09.21	135'000	-	-	135'000	138'510.00	0.03
0.625% Bucher Industries AG 14	CHF	02.10.20	45'000	35'000	-	80'000	81'160.00	0.01
3.250% Bundesimmobiliengesellschaft mbH 07 EMTN	CHF	16.07.19	1'500'000	-	1'500'000	-	-	0.00
2.500% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 11 EMTN	CHF	09.12.25	3'000'000	-	-	3'000'000	3'526'500.00	0.64
2.500% Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 11 EMTN	CHF	29.03.21	1'250'000	-	-	1'250'000	1'360'000.00	0.25
2.375% Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 12	CHF	05.03.24	2'000'000	-	-	2'000'000	2'279'000.00	0.42
0.500% Canton of Basel-City 15	CHF	23.02.35	4'950'000	-	-	4'950'000	4'781'700.00	0.87
1.250% Canton of Berne 13	CHF	20.09.21	1'500'000	-	-	1'500'000	1'587'000.00	0.29
2.250% Canton of Geneva Switzerland 11	CHF	22.02.21	3'000'000	-	-	3'000'000	3'241'500.00	0.59
1.500% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	28.05.27	100'000	-	-	100'000	110'200.00	0.02
2.000% Canton of Geneva Switzerland 13	CHF	20.03.26	4'000'000	-	-	4'000'000	4'552'000.00	0.83
1.000% Canton of Zurich 12	CHF	03.12.25	3'000'000	-	-	3'000'000	3'199'500.00	0.58
0.297% Caribbean Development Bank 16	CHF	07.07.28	1'015'000	60'000	-	1'075'000	1'044'900.00	0.19
1.125% Cembra Money Bank AG 13	CHF	29.11.17	1'120'000	-	1'120'000	-	-	0.00
0.750% Cembra Money Bank AG 14	CHF	14.10.19	3'840'000	-	-	3'840'000	3'909'120.00	0.71
0.500% Cembra Money Bank AG 15	CHF	15.09.21	2'950'000	-	-	2'950'000	2'997'200.00	0.55
0.250% Cembra Money Bank AG 17	CHF	23.05.24	-	1'500'000	-	1'500'000	1'489'500.00	0.27
1.125% Central American Bank for Economic Integration 14	CHF	24.02.23	950'000	-	-	950'000	992'750.00	0.18
1.875% Central American Bank for Economic Integration 14 EMTN	CHF	25.02.22	3'000'000	-	-	3'000'000	3'217'500.00	0.59
1.375% China Construction Bank Asia Corp Ltd 14 EMTN	CHF	28.05.19	4'190'000	1'000'000	-	5'190'000	5'293'281.00	0.97
0.500% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.20	2'500'000	-	-	2'500'000	2'547'500.00	0.47
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.24	3'735'000	-	-	3'735'000	3'925'485.00	0.72
2.500% Cie de Financement Foncier SA 06 EMTN	CHF	24.02.31	3'000'000	-	-	3'000'000	3'691'500.00	0.67
2.250% Cie de Financement Foncier SA 10 EMTN	CHF	13.10.21	-	500'000	-	500'000	546'000.00	0.10
0.500% Citigroup Inc 17 EMTN	CHF	22.11.24	-	3'500'000	2'000'000	1'500'000	1'505'250.00	0.27
0.040% City of Bern Switzerland 16	CHF	31.03.27	2'000'000	-	-	2'000'000	1'928'000.00	0.35
2.550% City of Zurich Switzerland 06	CHF	10.03.36	5'000'000	-	-	5'000'000	6'447'500.00	1.19
2.875% City of Zurich Switzerland 09	CHF	21.04.21	750'000	-	-	750'000	826'875.00	0.15
2.375% City of Zurich Switzerland 11	CHF	21.02.24	1'500'000	-	-	1'500'000	1'704'750.00	0.31
1.000% Coca-Cola Co/The 15	CHF	02.10.28	5'500'000	100'000	2'500'000	3'100'000	3'250'350.00	0.59
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	30.09.22	1'120'000	-	1'120'000	-	-	0.00
2.000% Cooperatieve Rabobank UA 12 EMTN	CHF	06.02.19	3'000'000	-	1'500'000	1'500'000	1'538'100.00	0.28
1.500% Corp Andina de Fomento 12 EMTN	CHF	11.09.18	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
1.375% Corp Andina de Fomento 13 EMTN	CHF	11.02.21	4'000'000	-	1'000'000	3'000'000	3'133'500.00	0.57
0.500% Corp Andina de Fomento 15 EMTN	CHF	26.02.26	2'155'000	-	-	2'155'000	2'160'387.50	0.39
1.750% Credit Agricole SA/London 13	CHF	13.03.23	1'990'000	-	-	1'990'000	2'141'240.00	0.39
1.250% Credit Agricole SA/London 14 EMTN	CHF	17.07.20	2'470'000	-	2'470'000	-	-	0.00
0.625% Credit Agricole SA/London 15 EMTN	CHF	15.09.23	-	3'250'000	-	3'250'000	3'308'500.00	0.60
0.550% Credit Agricole SA/London 16 EMTN	CHF	14.12.26	2'000'000	-	-	2'000'000	1'995'000.00	0.36
0.300% Credit Agricole SA/London 17 EMTN	CHF	18.04.24	-	2'600'000	-	2'600'000	2'593'500.00	0.47
0.200% Credit Agricole SA/London 18 EMTN	CHF	30.10.23	-	1'000'000	-	1'000'000	995'500.00	0.18
2.375% Credit Suisse AG 10	CHF	21.06.17	110'000	-	110'000	-	-	0.00
0.750% Credit Suisse AG 14	CHF	11.07.19	3'000'000	-	-	3'000'000	3'043'800.00	0.56
1.000% Credit Suisse AG/London 14 EMTN	CHF	24.09.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'071'000.00	0.38
4.875% Credit Suisse AG/New York NY 08 EMTN	CHF	14.03.18	500'000	-	500'000	-	-	0.00
3.125% DEPFA Pfandbrief Bank International SA 06 EMTN	CHF	31.08.20	2'000'000	300'000	-	2'300'000	2'497'800.00	0.46
1.500% Deutsche Bahn Finance GMBH 14 EMTN	CHF	26.08.24	25'000	-	-	25'000	27'287.50	0.00
0.750% Deutsche Bank AG 16 EMTN	CHF	05.07.21	3'225'000	-	3'225'000	-	-	0.00
0.500% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.23	4'500'000	150'000	-	4'650'000	4'710'450.00	0.86

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.375% dormakaba Finance AG 17	CHF	13.10.21	-	25'000	-	25'000	25'237.50	0.00
0.575% DVB Bank SE 15 EMTN	CHF	17.06.22	2'255'000	295'000	2'550'000	-	-	0.00
2.000% DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank 12 EMTN	CHF	14.11.17	5'270'000	-	5'270'000	-	-	0.00
3.238% DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank 13 EMTN	CHF	30.08.23	600'000	-	-	600'000	654'300.00	0.12
1.625% EBN BV 11 EMTN	CHF	03.10.23	20'000	-	-	20'000	21'740.00	0.00
1.125% EBN BV 12	CHF	04.07.24	1'000'000	-	-	1'000'000	1'063'000.00	0.19
0.875% EBN BV 14	CHF	22.09.26	3'350'000	-	-	3'350'000	3'495'725.00	0.64
1.375% Electricite D'emossion SA 17	CHF	02.11.22	-	2'500'000	-	2'500'000	2'537'500.00	0.46
0.150% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.24	695'000	-	-	695'000	696'390.00	0.13
0.450% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.28	810'000	95'000	-	905'000	895'950.00	0.16
0.625% Emirates NBD PJSC 18 EMTN	CHF	09.02.23	-	3'000'000	3'000'000	-	-	0.00
0.375% Emissions- und Finanz AG 16	CHF	06.05.21	2'500'000	-	-	2'500'000	2'502'500.00	0.46
0.450% Emissions- und Finanz AG 17	CHF	11.07.22	-	725'000	-	725'000	722'825.00	0.13
1.250% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 12	CHF	15.06.27	1'390'000	-	-	1'390'000	1'513'710.00	0.28
1.750% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 13	CHF	24.07.28	3'600'000	-	-	3'600'000	4'111'200.00	0.75
0.375% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.30	5'000'000	3'500'000	-	8'500'000	8'385'250.00	1.54
2.875% Empresa Nacional del Petroleo 13	CHF	05.12.18	700'000	1'360'000	1'000'000	1'060'000	1'085'122.00	0.20
0.550% Enel Finance International NV 17 EMTN	CHF	03.09.24	2'550'000	-	2'550'000	-	-	0.00
0.125% Engadiner Kraftwerk AG 15	CHF	02.03.22	2'000'000	-	2'000'000	-	-	0.00
3.250% Erste Group Bank AG 07 EMTN	CHF	10.07.17	100'000	-	100'000	-	-	0.00
2.375% EUROFIMA 05	CHF	03.08.20	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
3.000% EUROFIMA 06	CHF	15.05.26	2'500'000	-	-	2'500'000	3'053'750.00	0.56
0.750% FCA Capital Suisse SA 16	CHF	29.11.21	2'000'000	225'000	-	2'225'000	2'243'912.50	0.41
0.625% First Gulf Bank PJSC 15	CHF	27.05.22	2'225'000	1'320'000	3'545'000	-	-	0.00
0.140% First Swiss Mobility 2017-1 AG 17	CHF	16.04.27	-	1'130'000	-	1'130'000	1'132'260.00	0.21
0.050% Geberit AG 15	CHF	17.04.19	600'000	-	-	600'000	602'700.00	0.11
0.300% Geberit AG 15	CHF	17.04.23	800'000	150'000	-	950'000	962'350.00	0.18
3.125% General Electric Co 04	CHF	06.12.19	4'000'000	-	4'000'000	-	-	0.00
4.500% General Electric Co 08 EMTN	CHF	09.10.18	650'000	-	560'000	90'000	92'844.00	0.02
2.500% Georg Fischer Finanz AG 13	CHF	12.09.22	2'000'000	-	2'000'000	-	-	0.00
0.375% Glarner Kantonalbank 15	CHF	26.02.27	2'750'000	125'000	-	2'875'000	2'860'625.00	0.52
2.625% Glencore Finance Europe Ltd 12 EMTN	CHF	03.12.18	3'015'000	20'000	3'015'000	20'000	20'460.00	0.00
1.125% Glencore Finance Europe Ltd 13 EMTN	CHF	23.12.19	50'000	325'000	-	375'000	389'625.00	0.07
2.250% Glencore Finance Europe Ltd 16 EMTN	CHF	10.05.21	3'000'000	520'000	-	3'520'000	3'743'520.00	0.68
3.375% Grande Dixence SA 07	CHF	27.09.17	255'000	-	255'000	-	-	0.00
2.375% Grande Dixence SA 11	CHF	10.06.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'092'000.00	0.38
1.375% Grande Dixence SA 15	CHF	18.02.25	985'000	-	-	985'000	983'030.00	0.18
1.125% Grande Dixence SA 17	CHF	04.07.24	-	1'500'000	-	1'500'000	1'500'750.00	0.27
0.625% Graubuendner Kantonalbank 15	CHF	20.04.29	3'000'000	200'000	-	3'200'000	3'214'400.00	0.59
1.875% GZO AG Spital Wetzikon 14	CHF	12.06.24	1'600'000	-	-	1'600'000	1'741'600.00	0.32
0.500% Heathrow Funding Ltd 16 EMTN	CHF	17.05.24	4'075'000	775'000	-	4'850'000	4'879'100.00	0.89
1.500% Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 14	CHF	28.04.25	3'000'000	-	-	3'000'000	3'204'000.00	0.59
1.000% Hiag Immobilien Holding AG 15	CHF	01.07.21	3'000'000	-	-	3'000'000	3'054'000.00	0.56
1.000% Hiag Immobilien Holding AG 16	CHF	04.07.23	3'000'000	-	3'000'000	-	-	0.00
0.200% Hilti AG 17	CHF	08.11.24	-	2'000'000	-	2'000'000	1'988'000.00	0.36
0.400% Hilti AG 17	CHF	08.11.27	-	1'000'000	-	1'000'000	987'000.00	0.18
2.375% Hypo Vorarlberg Bank AG 06 EMTN	CHF	09.08.17	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
0.125% Hypo Vorarlberg Bank AG 16 EMTN	CHF	06.10.21	-	2'500'000	-	2'500'000	2'507'500.00	0.46

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.125% Hypo Vorarlberg Bank AG 17 EMTN	CHF	06.10.21	-	2'500'000	2'500'000	-	-	0.00
0.450% Hypo Vorarlberg Bank AG 18 EMTN	CHF	05.03.24	-	2'725'000	-	2'725'000	2'735'327.75	0.50
2.250% Hypoe NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG 05	CHF	02.08.17	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
0.125% Hypoe NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG 16 EMTN	CHF	17.10.23	3'000'000	500'000	-	3'500'000	3'465'000.00	0.63
0.000% Hypoe NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG 17 EMTN	CHF	30.12.20	-	2'100'000	-	2'100'000	2'098'950.00	0.38
2.750% ICICI Bank Ltd/Dubai 13 EMTN	CHF	07.01.20	60'000	505'000	-	565'000	587'600.00	0.11
1.625% Implenla AG 14	CHF	15.10.24	2'000'000	-	2'000'000	-	-	0.00
1.000% Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Sydney 14	CHF	17.12.19	7'000'000	1'085'000	-	8'085'000	8'262'870.00	1.52
3.250% Instituto de Credito Oficial 07 EMTN	CHF	28.06.24	2'030'000	2'230'000	4'260'000	-	-	0.00
0.550% Investis Holding SA 16	CHF	15.11.21	3'610'000	-	-	3'610'000	3'619'025.00	0.66
0.375% Jackson National Life Global Funding 17 EMTN	CHF	18.07.25	-	975'000	-	975'000	972'562.50	0.18
1.125% JPMorgan Chase & Co 14 EMTN	CHF	06.11.20	5'000'000	-	-	5'000'000	5'180'000.00	0.95
0.500% JPMorgan Chase & Co 15 EMTN	CHF	04.12.23	3'000'000	1'000'000	-	4'000'000	4'068'000.00	0.74
0.375% Julius Baer Group Ltd 17	CHF	06.12.24	-	1'000'000	-	1'000'000	999'000.00	0.18
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	CHF	28.07.28	3'700'000	-	-	3'700'000	3'644'500.00	0.67
1.000% Kiwibank Ltd 13 EMTN	CHF	23.12.20	40'000	-	-	40'000	41'500.00	0.01
2.375% Kommunalkredit Austria AG 05 EMTN	CHF	26.08.20	500'000	-	500'000	-	-	0.00
2.500% Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	CHF	14.02.22	350'000	55'000	-	405'000	443'070.00	0.08
3.375% Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	CHF	22.06.26	2'000'000	10'000	-	2'010'000	2'452'200.00	0.45
2.875% Kommunekredit 06 EMTN	CHF	13.10.31	1'960'000	-	-	1'960'000	2'562'700.00	0.47
1.000% Korea Development Bank/The 12 EMTN	CHF	21.12.18	3'900'000	-	-	3'900'000	3'949'140.00	0.72
1.500% Korea Railroad Corp 13	CHF	02.12.19	5'000	-	-	5'000	5'157.50	0.00
2.375% Kraftwerk Hinterrhein AG 10	CHF	28.07.22	750'000	250'000	-	1'000'000	1'083'500.00	0.20
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG 10	CHF	10.03.22	1'500'000	-	-	1'500'000	1'608'750.00	0.29
1.250% Kraftwerke Linth-Limmern AG 14	CHF	11.09.24	3'975'000	-	-	3'975'000	3'980'962.50	0.73
0.500% Kraftwerke Linth-Limmern AG 15	CHF	09.09.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'002'000.00	0.37
2.750% Kraftwerke Oberhasli AG 05	CHF	04.04.17	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
0.700% Kraftwerke Oberhasli AG 17	CHF	30.01.26	2'100'000	130'000	-	2'230'000	2'246'725.00	0.41
2.000% LGT Bank AG 12	CHF	02.07.19	1'200'000	-	1'200'000	-	-	0.00
0.625% LGT Bank AG 15	CHF	25.11.25	2'000'000	-	-	2'000'000	2'032'000.00	0.37
0.200% LGT Bank AG 16	CHF	12.10.26	750'000	-	-	750'000	733'500.00	0.13
0.500% LGT Bank AG 17	CHF	12.05.27	-	3'700'000	-	3'700'000	3'692'600.00	0.67
1.750% Lonza Swiss Finanz AG 13	CHF	10.04.19	2'965'000	-	465'000	2'500'000	2'550'250.00	0.47
3.000% Luzerner Kantonalbank AG 05	CHF	11.03.25	2'000'000	-	-	2'000'000	2'388'000.00	0.44
3.375% Luzerner Kantonalbank AG 07	CHF	05.07.19	3'500'000	-	-	3'500'000	3'686'900.00	0.67
2.500% Luzerner Kantonalbank AG 10	CHF	07.01.22	500'000	-	-	500'000	552'750.00	0.10
3.000% Luzerner Kantonalbank AG 11	CHF	27.12.21	500'000	-	-	500'000	552'500.00	0.10
0.350% Luzerner Kantonalbank AG 18	CHF	05.02.27	-	925'000	-	925'000	922'225.00	0.17
0.625% Macquarie Bank Ltd 15 EMTN	CHF	04.09.23	2'500'000	-	-	2'500'000	2'547'500.00	0.47
0.550% Mediobanca International Luxembourg SA 18 EMTN	CHF	02.03.23	-	2'750'000	-	2'750'000	2'744'500.00	0.50
0.750% Metropolitan Life Global Funding I 14 EMTN	CHF	17.04.19	2'500'000	-	-	2'500'000	2'541'250.00	0.46
1.875% Mobimo Holding AG 14	CHF	16.09.24	6'500'000	-	1'500'000	5'000'000	5'387'500.00	0.99
1.125% Mondelez International Inc 15	CHF	21.12.23	2'000'000	-	2'000'000	-	-	0.00
1.500% Nant De Drance SA 13	CHF	15.02.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'054'000.00	0.38
2.375% Nant De Drance SA 13	CHF	15.02.28	2'000'000	-	-	2'000'000	2'074'000.00	0.38
1.750% Nant De Drance SA 14	CHF	18.07.24	-	25'000	-	25'000	25'500.00	0.00
1.550% Nant De Drance SA 18	CHF	19.08.25	-	1'000'000	-	1'000'000	1'003'000.00	0.18
1.000% National Australia Bank Ltd 13 EMTN	CHF	17.04.20	2'500'000	-	-	2'500'000	2'576'250.00	0.47
1.000% National Australia Bank Ltd 14 EMTN	CHF	10.12.21	3'000'000	-	-	3'000'000	3'124'500.00	0.57

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
2.375% Nederlandse Waterschapsbank NV 05 EMTN	CHF	19.08.20	175'000	-	-	175'000	187'775.00	0.03
0.250% Nestle Holdings Inc 17 EMTN	CHF	04.10.27	-	1'000'000	-	1'000'000	985'500.00	0.18
0.550% Nestle Holdings Inc 17 EMTN	CHF	04.10.32	-	1'000'000	-	1'000'000	974'000.00	0.18
0.375% New York Life Global Funding 15 EMTN	CHF	02.02.22	4'200'000	1'250'000	-	5'450'000	5'539'925.00	1.02
2.750% Nordea Bank AB 11 EMTN	CHF	22.03.21	2'500'000	150'000	-	2'650'000	2'888'500.00	0.53
0.250% North American Development Bank 15	CHF	30.04.25	-	1'000'000	-	1'000'000	1'000'000.00	0.18
1.250% OC Oerlikon Corp AG 14	CHF	17.06.19	2'500'000	-	2'500'000	-	-	0.00
2.625% Oesterreichische Kontrollbank AG 06	CHF	22.11.24	500'000	-	500'000	-	-	0.00
3.000% Oesterreichische Kontrollbank AG 07	CHF	14.06.22	1'000'000	-	500'000	500'000	569'000.00	0.10
1.125% PACCAR Financial Europe BV 12 EMTN	CHF	06.03.17	1'800'000	-	1'800'000	-	-	0.00
1.500% Pargesa Holding SA 13	CHF	10.12.18	6'190'000	-	3'000'000	3'190'000	3'235'617.00	0.59
0.875% Pargesa Holding SA 15	CHF	24.04.24	3'000'000	-	-	3'000'000	3'066'000.00	0.56
2.500% Petroleos Mexicanos 12 EMTN	CHF	10.04.19	-	1'065'000	-	1'065'000	1'094'820.00	0.20
1.500% Petroleos Mexicanos 15 EMTN	CHF	08.12.20	-	970'000	-	970'000	1'000'070.00	0.18
2.375% Petroleos Mexicanos 16 EMTN	CHF	14.12.21	-	120'000	-	120'000	128'340.00	0.02
1.625% Philip Morris International Inc 14	CHF	16.05.24	3'000'000	-	-	3'000'000	3'259'500.00	0.60
0.300% Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 17 EMTN	CHF	02.11.21	-	3'000'000	-	3'000'000	3'012'000.00	0.55
0.750% Province of Quebec Canada 14 EMTN	CHF	21.11.24	2'500'000	-	-	2'500'000	2'600'000.00	0.47
1.500% Province of Quebec Canada 14 EMTN	CHF	05.02.24	1'250'000	-	750'000	500'000	542'250.00	0.10
1.375% PSP Swiss Property AG 14	CHF	04.02.20	750'000	-	-	750'000	773'625.00	0.14
0.000% PSP Swiss Property AG 16	CHF	01.09.23	-	3'000'000	-	3'000'000	2'967'000.00	0.54
0.375% PSP Swiss Property AG 16	CHF	29.04.26	1'000'000	1'000'000	-	2'000'000	1'971'000.00	0.36
0.500% PSP Swiss Property AG 16	CHF	16.02.24	4'000'000	-	-	4'000'000	4'060'000.00	0.74
0.000% PSP Swiss Property AG 17	CHF	01.09.23	-	3'000'000	3'000'000	-	-	0.00
1.000% Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 12 EMTN	CHF	12.11.20	-	1'500'000	-	1'500'000	1'560'750.00	0.29
0.500% RCI Banque SA 17 EMTN	CHF	20.04.22	-	2'500'000	2'500'000	-	-	0.00
1.000% Republic of Poland Government International Bond 14 EMTN	CHF	17.09.21	20'000	-	-	20'000	20'760.00	0.00
1.625% Roche Kapitalmarkt AG 12	CHF	23.09.22	3'000'000	-	-	3'000'000	3'228'000.00	0.59
0.100% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.09.24	-	1'970'000	-	1'970'000	1'962'120.00	0.36
0.450% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.03.29	-	1'400'000	1'400'000	-	-	0.00
2.250% Royal Bank of Canada 11 EMTN	CHF	21.04.21	3'000'000	-	3'000'000	-	-	0.00
2.625% SGS SA 11	CHF	08.03.19	2'000'000	-	250'000	1'750'000	1'806'350.00	0.33
0.550% SGS SA 17	CHF	03.03.26	2'000'000	-	-	2'000'000	2'001'000.00	0.37
0.375% Shell International Finance BV 15 EMTN	CHF	21.08.23	2'000'000	1'500'000	-	3'500'000	3'566'500.00	0.65
0.875% Shell International Finance BV 15 EMTN	CHF	21.08.28	1'550'000	50'000	-	1'600'000	1'644'000.00	0.30
1.000% Sika AG 12	CHF	12.07.18	3'000'000	-	3'000'000	-	-	0.00
1.375% Slovakia Government International Bond 13	CHF	16.10.19	9'000'000	-	2'750'000	6'250'000	6'450'000.00	1.19
2.875% SNCF Reseau EPIC 09 EMTN	CHF	26.02.21	1'495'000	-	1'495'000	-	-	0.00
2.000% SNCF Reseau EPIC 10 EMTN	CHF	12.11.26	2'000'000	-	-	2'000'000	2'288'000.00	0.42
0.400% Societe Generale SA 17 EMTN	CHF	22.02.22	2'000'000	75'000	-	2'075'000	2'088'487.50	0.38
0.010% Sonova Holding AG 16	CHF	11.10.21	1'000'000	100'000	-	1'100'000	1'102'750.00	0.20
0.875% SpareBank 1 Nord Norge 14 EMTN	CHF	02.12.20	1'650'000	-	-	1'650'000	1'698'675.00	0.31
0.350% SpareBank 1 SMN 16 EMTN	CHF	05.04.23	2'500'000	-	-	2'500'000	2'503'750.00	0.46
0.875% SpareBank 1 SR-Bank ASA 13 EMTN	CHF	30.11.18	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
1.875% Spital Limmattal 13	CHF	29.11.23	5'000'000	-	2'000'000	3'000'000	3'327'000.00	0.61
0.500% St Galler Kantonalbank AG 15	CHF	24.06.25	5'000'000	-	-	5'000'000	5'095'000.00	0.93
2.125% Swedish Match AB 13 EMTN	CHF	26.06.23	175'000	60'000	-	235'000	250'157.50	0.05
0.230% Swiss Auto Lease 2015-1 GmbH 15	CHF	25.03.19	8'000'000	-	-	8'000'000	8'021'600.00	1.47
0.220% Swiss Auto Lease 2016-1 GmbH 16	CHF	23.03.20	1'500'000	-	-	1'500'000	1'503'750.00	0.27

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.200% Swiss Car ABS 2015-1 AG 15	CHF	19.11.18	4'000'000	-	-	4'000'000	4'010'800.00	0.73
0.150% Swiss Car ABS 2016-1 AG 16	CHF	18.04.18	1'000'000	-	-	1'000'000	1'000'300.00	0.18
0.300% Swiss Car ABS 2016-2 AG 16	CHF	18.04.20	5'000'000	-	-	5'000'000	5'025'000.00	0.92
0.340% Swiss Credit Card Issuance 2015-2 AG 15	CHF	15.06.20	5'000'000	150'000	-	5'150'000	5'201'500.00	0.95
0.500% Swiss Prime Site AG 16	CHF	03.11.25	1'520'000	150'000	-	1'670'000	1'649'960.00	0.30
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd 15	CHF	21.01.27	4'250'000	-	-	4'250'000	4'341'375.00	0.79
3.250% Swisscom AG 09	CHF	14.09.18	3'500'000	-	3'500'000	-	-	0.00
2.625% Swisscom AG 10	CHF	31.08.22	1'500'000	-	-	1'500'000	1'675'500.00	0.31
0.375% Swisscom AG 16	CHF	15.12.27	1'500'000	-	-	1'500'000	1'479'750.00	0.27
0.375% Swisscom AG 17	CHF	31.05.27	-	2'000'000	-	2'000'000	1'988'000.00	0.36
0.125% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV 16	CHF	27.07.18	-	545'000	-	545'000	543'637.50	0.10
0.500% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV 16	CHF	28.07.22	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
1.500% Teva Pharmaceutical Finance V BV 12	CHF	25.10.18	-	810'000	-	810'000	814'860.00	0.15
2.250% Thurgauer Kantonalbank 11	CHF	25.02.21	1'000'000	-	-	1'000'000	1'077'500.00	0.20
1.750% Thurgauer Kantonalbank 13	CHF	30.09.24	3'000'000	250'000	-	3'250'000	3'581'500.00	0.65
1.000% Total Capital International SA 14 EMTN	CHF	29.08.24	750'000	150'000	-	900'000	944'550.00	0.17
3.375% UniCredit Bank Ireland PLC 12 EMTN	CHF	25.10.17	3'995'000	-	3'995'000	-	-	0.00
0.375% Valiant Bank AG 17	CHF	06.12.27	-	3'000'000	-	3'000'000	2'976'000.00	0.54
0.375% Verizon Communications Inc 17 EMTN	CHF	31.05.23	-	2'085'000	2'085'000	-	-	0.00
1.250% Wells Fargo & Co 14 EMTN	CHF	03.09.24	3'840'000	-	3'840'000	-	-	0.00
0.375% Wells Fargo & Co 15 EMTN	CHF	02.06.22	3'000'000	-	-	3'000'000	3'039'000.00	0.55
0.500% Wells Fargo & Co 15 EMTN	CHF	02.11.23	350'000	-	-	350'000	354'550.00	0.06
0.400% Westpac Banking Corp 15 EMTN	CHF	09.06.23	1'545'000	-	-	1'545'000	1'566'630.00	0.29
1.000% Woodside Finance Ltd 16 EMTN	CHF	11.12.23	980'000	-	980'000	-	-	0.00
2.000% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	08.09.25	750'000	-	-	750'000	848'250.00	0.15
2.000% Zuercher Kantonalbank 11	CHF	21.01.21	4'000'000	-	-	4'000'000	4'276'000.00	0.78
1.250% Zuercher Kantonalbank 12	CHF	31.01.22	4'000'000	-	-	4'000'000	4'228'000.00	0.77
0.750% Zuercher Kantonalbank 15	CHF	28.10.30	3'000'000	-	-	3'000'000	3'022'500.00	0.55
0.300% Zuercher Kantonalbank 18	CHF	25.01.28	-	900'000	-	900'000	887'130.00	0.16
0.300% Zuercher Kantonalbank 18	CHF	25.01.28	-	400'000	-	400'000	393'600.00	0.07
0.700% Zug Estates Holding AG 17	CHF	17.02.22	1'125'000	-	625'000	500'000	507'750.00	0.09
1.750% Zuger Kantonalbank AG 10	CHF	03.12.19	2'000'000	-	-	2'000'000	2'080'000.00	0.38
0.375% Zuger Kantonalbank AG 16	CHF	15.12.27	3'000'000	100'000	-	3'100'000	3'073'650.00	0.56
1.500% Zurich Insurance Co Ltd 12 EMTN	CHF	25.06.19	2'000'000	-	-	2'000'000	2'051'600.00	0.37
Total - Schweizer Franken							524'885'616.75	95.86
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							524'885'616.75	95.86
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	-	1'000'000	2'000'000	2'052'000.00	0.37
0.375% PSP Swiss Property AG 18	CHF	29.04.26	-	1'000'000	1'000'000	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken							2'052'000.00	0.37
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							2'052'000.00	0.37
Total - Obligationen							526'937'616.75	96.23

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Wandelanleihen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Wandelanleihen								
Schweizer Franken								
Swiss Prime Site	CHF	16.06.23	2'500'000	-	-	2'500'000	2'466'250.00	0.45
Total - Schweizer Franken							2'466'250.00	0.45
Total - Wandelanleihen							2'466'250.00	0.45
Total - Wandelanleihen, die an einer Börse gehandelt werden							2'466'250.00	0.45
Total - Wandelanleihen							2'466'250.00	0.45
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							527'351'866.75	96.30
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							2'052'000.00	0.37
Total - Effekten							529'403'866.75	96.68
Bankguthaben auf Sicht							15'052'676.50	2.75
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							3'142'465.89	0.57
Gesamtfondsvermögen							547'599'009.14	100.00
Andere Verbindlichkeiten							-13'555'599.96	-2.48
Nettofondsvermögen							534'043'409.18	97.52

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 28.02.2018

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.	529'403'866.75	96.68
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 Erfolgsrechnung	51
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	52
Inventar des Fondsvermögens	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 »

Entwicklung der A-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'270.000	3'125.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2'605.000	12'744.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	1'750.000	1'314.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	3'125.000	14'555.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	100.72	102.24
Entwicklung der I-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	10.000	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	10.000	10.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	101.02	102.89
Entwicklung der NV-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	85'319.556	134'083.804
Anzahl der ausgegebenen Anteile	54'938.961	145'065.688
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	6'174.713	25'186.093
Anzahl der Anteile im Umlauf	134'083.804	253'963.399
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	103.70	105.80
Entwicklung der R-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	60.000	3'060.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3'000.000	210.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	3'000.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	3'060.000	270.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	101.59	103.91
Entwicklung der RV-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'386.810	4'345.007
Anzahl der ausgegebenen Anteile	991.021	2'211.801
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	32.824	392.744
Anzahl der Anteile im Umlauf	4'345.007	6'164.064
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	101.67	103.99
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2017	28.02.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	1'387'576.93	3'022'123.29
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	9'617'101.72	16'495'091.66
- Aktien	3'347'860.46	4'571'599.04
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	591'858.72	1'221'233.69
Derivative Finanzinstrumente	13'410.87	195'830.71
Sonstige Vermögenswerte	219'820.76	6'242'075.28
Gesamtfondsvermögen	15'177'629.46	31'747'953.67
./. Andere Verbindlichkeiten	-204'838.34	-2'720'212.93
Nettofondsvermögen	14'972'791.12	29'027'740.74
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9'070'115.01	14'972'791.12
Ausschüttungen	-	-
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-0.41	-0.94
Saldo aus dem Anteilsverkehr	5'402'206.38	13'609'408.21
Gesamterfolg	500'470.14	445'542.35
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	14'972'791.12	29'027'740.74

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)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	77.20	1'762.36
Negativzinsen	-6'748.19	-11'015.36
Erträge der Effekten		
– Obligationen	132'759.36	228'462.95
– Aktien	23'684.17	78'358.91
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	2'306.11	3'014.36
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	18'200.44	89'549.50
Total Erträge	170'279.09	390'132.72
Aufwand		
Passivzinsen	7'049.68	5'529.12
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	67'088.43	115'320.46
– Service Fee	13'372.96	22'305.97
Sonstige Aufwendungen	6'686.49	12'140.10
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	2'721.28	14'897.66
Total Aufwendungen	96'918.84	170'193.31
Nettoertrag/-verlust (-) vor steuerrechtlichen Anpassung	73'360.25	219'939.41
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	29.08	2'256.77
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung	73'389.33	222'196.18
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	97'201.96	203'725.73
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	9'680.26	16'937.09
Steuerliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-2'306.11	-5'271.13
Realisierter Erfolg	177'965.44	437'587.87
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	322'504.70	7'954.48
Gesamterfolg	500'470.14	445'542.35
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	48.48	4'770.70
Vortrag des Vorjahres	101.76	150.24
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	150.24	4'920.94
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	150.24	4'920.94
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	2.68	7.68
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	2.68	7.68
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-2.68	-7.68
NV-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	67'340.55	210'794.94
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	67'340.55	210'794.94
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-67'340.55	-210'794.94
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	2'777.95	2.91
Vortrag des Vorjahres	10.43	2'788.38
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2'788.38	2'791.29
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-2'754.00
Vortrag auf neue Rechnung	2'788.38	37.29

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)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
RV-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	3'219.67	6'619.95
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	3'219.67	6'619.95
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-3'219.67	-6'619.95

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Aktien								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Bermudas								
Norwegian Cruise Line Holdings	USD		-	4'252	3'244	1'008	54'203.54	0.17
Total - Bermudas							54'203.54	0.17
China								
PICC Property & Casualty	HKD		-	52'000	18'000	34'000	63'727.33	0.20
Total - China							63'727.33	0.20
Dänemark								
Novo Nordisk	DKK		1'050	15	1'064	1	49.01	0.00
Total - Dänemark							49.01	0.00
Deutschland								
BASF	EUR		-	675	674	1	99.60	0.00
Continental	EUR		112	314	210	216	56'192.10	0.18
Deutsche Telekom N	EUR		-	3'545	568	2'977	45'500.09	0.14
Henkel	EUR		1	-	-	1	125.98	0.00
SAP	EUR		447	193	639	1	99.36	0.00
Siemens N	EUR		1	583	583	1	124.99	0.00
Total - Deutschland							102'142.12	0.32
Frankreich								
AXA	EUR		2'454	3'968	4'890	1'532	45'664.34	0.14
BNP Paribas	EUR		-	1'339	678	661	49'804.65	0.16
Renault	EUR		-	704	703	1	103.14	0.00
Schneider Electric	EUR		-	1'324	1'323	1	82.51	0.00
Vinci	EUR		-	795	464	331	31'025.25	0.10
Total - Frankreich							126'679.89	0.40
Großbritannien								
Ashtead Group	GBP		-	3'119	3'118	1	27.53	0.00
Lloyds Banking Group	GBP		-	82'026	13'125	68'901	61'726.36	0.20
Mondi	GBP		-	2'115	339	1'776	43'985.56	0.14
Reckitt Benckiser Group	GBP		395	841	1'026	210	15'794.40	0.05
Vodafone Group	GBP		-	28'690	16'351	12'339	32'736.65	0.10
Total - Großbritannien							154'270.50	0.49
Italien								
UniCredit	EUR		-	3'151	3'150	1	20.11	0.00
Total - Italien							20.11	0.00
Japan								
Astellas Pharma	JPY		2'300	1'400	3'700	-	-	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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Japan (Fortsetzung)								
KDDI	JPY		1'200	1'500	2'600	100	2'334.17	0.01
Mitsubishi UFJ Financial Group	JPY		-	17'500	-	17'500	118'150.05	0.37
Mizuho Financial Group	JPY		-	70'400	-	70'400	124'327.66	0.39
Sumitomo Mitsui Financial Group	JPY		-	3'000	-	3'000	124'506.92	0.39
Total - Japan							369'318.80	1.16
Jersey								
Shire	GBP		890	402	736	556	22'508.79	0.07
Total - Jersey							22'508.79	0.07
Kanada								
Canadian National Railway	CAD		-	992	159	833	60'994.95	0.19
Toronto-Dominion	CAD		600	1'039	1'638	1	54.58	0.00
Total - Kanada							61'049.53	0.19
Luxemburg								
ArcelorMittal	EUR		-	1'070	1'069	1	32.56	0.00
Total - Luxemburg							32.56	0.00
Niederlande								
ABN AMRO Group	EUR		-	2'405	385	2'020	59'604.80	0.19
ING Groep	EUR		-	2'022	324	1'698	28'335.84	0.09
Koninklijke Vopak	EUR		1	-	-	1	44.78	0.00
Unilever	EUR		-	2'007	851	1'156	57'261.62	0.18
Total - Niederlande							145'247.04	0.46
Norwegen								
DNB ASA	NOK		1'300	61	1'360	1	18.78	0.00
Telenor ASA	NOK		2'200	111	2'310	1	21.37	0.00
Total - Norwegen							40.15	0.00
Österreich								
ams	CHF		-	459	74	385	43'062.25	0.14
Total - Österreich							43'062.25	0.14
Schweden								
Assa Abloy	SEK		2'150	2'020	4'170	-	-	0.00
Swedbank	SEK		1	-	-	1	23.84	0.00
Total - Schweden							23.84	0.00
Schweiz								
ABB N	CHF		4'595	3'975	5'270	3'300	76'098.00	0.24
Adecco Group N	CHF		685	818	641	862	65'736.12	0.21

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweiz (Fortsetzung)								
Arbonia N	CHF		1'540	1'164	433	2'271	37'471.50	0.12
Autoneum Holding N	CHF		60	5	65	-	-	0.00
Baloise Holding N	CHF		258	231	115	374	55'800.80	0.18
Barry Callebaut N	CHF		34	19	12	41	76'547.00	0.24
Belimo Holding N	CHF		5	2	2	5	20'800.00	0.07
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF		6	8	3	11	62'260.00	0.20
Cie Financiere Richemont N	CHF		600	2'457	1'929	1'128	93'917.28	0.30
Clariant N	CHF		1'846	2'819	2'740	1'925	45'622.50	0.14
Credit Suisse Group	CHF		-	1	1	-	-	0.00
Credit Suisse Group N	CHF		2'894	1'479	3'222	1'151	20'211.56	0.06
Daetwyler Holding I	CHF		336	213	129	420	84'420.00	0.27
Forbo Holding N	CHF		19	10	8	21	32'256.00	0.10
Galenica	CHF		-	977	157	820	37'949.60	0.12
Geberit N	CHF		165	108	53	220	94'204.00	0.30
Georg Fischer N	CHF		14	41	9	46	63'664.00	0.20
Givaudan N	CHF		50	18	21	47	101'379.00	0.32
Helvetia Holding N	CHF		59	11	55	15	8'535.00	0.03
Implenia N	CHF		532	283	320	495	35'219.25	0.11
Komax Holding N	CHF		100	56	89	67	20'314.40	0.06
Kühne + Nagel N	CHF		240	283	84	439	67'913.30	0.21
LafargeHolcim N	CHF		1'717	1'242	631	2'328	128'924.64	0.40
Landis+Gyr Group	CHF		-	462	167	295	21'387.50	0.07
Logitech International N	CHF		-	2'658	426	2'232	83'454.48	0.26
Lonza Group Anrechte (Verfall: 10.05.17)	CHF		-	282	282	-	-	0.00
Lonza Group N	CHF		274	343	135	482	116'065.60	0.37
Metall Zug N	CHF		4	1	-	5	18'500.00	0.06
Novartis N	CHF		4'473	4'480	5'453	3'500	277'060.00	0.86
Partners Group Holding N	CHF		-	90	15	75	51'525.00	0.16
PSP Swiss Property N	CHF		1	573	573	1	89.75	0.00
Roche Holding GS	CHF		1'457	1'126	1'633	950	208'335.00	0.65
Schindler Holding PS	CHF		280	274	136	418	92'628.80	0.29
SGS N	CHF		11	23	8	26	62'582.00	0.20
Sika I	CHF		9	6	4	11	85'580.00	0.27
Sonova Holding N	CHF		378	367	588	157	23'298.80	0.07
Straumann Holding N	CHF		170	99	75	194	124'257.00	0.39
Sulzer N	CHF		230	284	103	411	51'950.40	0.16
Sunrise Communications Group N	CHF		632	413	457	588	52'743.60	0.17
Swiss Life Holding N	CHF		242	144	93	293	100'499.00	0.32
Swiss Prime Site N	CHF		390	220	609	1	88.40	0.00
Swiss Re N	CHF		905	1'381	1'202	1'084	104'606.00	0.33
Swisscom N	CHF		84	45	35	94	48'128.00	0.15
Tamedia N	CHF		170	116	46	240	31'200.00	0.10
Temenos Group N	CHF		655	935	1'140	450	49'905.00	0.16
UBS Group N	CHF		3'677	1'927	5'604	-	-	0.00
Vifor Pharma	CHF		36	6	42	-	-	0.00
Vifor Pharma	CHF		-	572	92	480	63'936.00	0.20
Zurich Insurance Group N	CHF		392	280	412	260	81'120.00	0.26
Total - Schweiz							2'978'184.28	9.38

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Singapur								
Broadcom	USD		1	1'308	1'065	244	56'831.76	0.18
Total Singapur							56'831.76	0.18
Südkorea								
Samsung Electronics	USD		-	66	11	55	57'019.60	0.18
Total - Südkorea							57'019.60	0.18
USA								
Aetna	USD		352	363	714	1	167.33	0.00
Alphabet	USD		87	192	249	30	31'297.79	0.10
Amazon.com	USD		-	54	53	1	1'429.34	0.00
Apple	USD		171	262	432	1	168.33	0.00
AT&T	USD		-	3'060	3'059	1	34.31	0.00
Bank of America	USD		1	2'447	2'447	1	30.34	0.00
Biogen	USD		1	-	-	1	273.11	0.00
Celgene	USD		325	516	601	240	19'759.86	0.06
Citigroup	USD		566	674	1'239	1	71.34	0.00
Cognizant Technology Solutions	USD		1	-	-	1	77.51	0.00
CVS Health	USD		835	284	1'118	1	64.01	0.00
Facebook	USD		1	413	252	162	27'300.46	0.09
Ford Motor	USD		-	2'800	448	2'352	23'583.46	0.07
Hasbro	USD		1	-	-	1	90.32	0.00
Intel	USD		-	2'545	2'544	1	46.58	0.00
Jones Lang LaSalle	USD		1	-	-	1	151.78	0.00
JP Morgan Chase & Co	USD		430	613	1'042	1	109.15	0.00
Legg Mason	USD		-	1'270	204	1'066	40'206.27	0.13
Microsoft	USD		-	2'142	1'797	345	30'572.98	0.10
Oracle	USD		-	777	125	652	31'221.47	0.10
PayPal Holdings	USD		942	94	1'035	1	75.05	0.00
Pfizer	USD		-	1'977	317	1'660	56'962.51	0.18
Procter & Gamble	USD		-	580	93	487	36'138.00	0.11
Ulta Beauty	USD		-	165	165	-	-	0.00
Verizon Communications	USD		-	980	157	823	37'131.04	0.12
Visa	USD		1	305	305	1	116.18	0.00
Wyndham Worldwide	USD		-	679	678	1	109.42	0.00
Total - USA							337'187.94	1.06
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							4'571'599.04	14.40

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
Aktien									
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden									
Italien									
UniCredit Anrechte (Verfall:21.01.18)	EUR		-	1	1	-	-	0.00	
Total - Italien							-	0.00	
Total - Aktien, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								-	0.00
Total - Aktien							4'571'599.04	14.40	
Obligationen									
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Euro									
2.500% ABN AMRO Bank NV 13 EMTN	EUR	29.11.23	46'000	-	46'000	-	-	0.00	
1.000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 14	EUR	15.08.24	-	600'000	-	600'000	725'824.94	2.29	
4.125% Cooperatieve Rabobank UA 10	EUR	14.07.25	80'000	-	80'000	-	-	0.00	
0.125% Cooperatieve Rabobank UA 16	EUR	11.10.21	100'000	-	-	100'000	115'304.49	0.36	
0.500% Cooperatieve Rabobank UA 17 EMTN	EUR	06.12.22	-	90'000	-	90'000	104'372.61	0.33	
1.125% Deutsche Telekom International Finance BV 17 EMTN	EUR	22.05.26	-	200'000	-	200'000	230'493.73	0.73	
1.750% European Investment Bank 14 EMTN	EUR	15.09.45	12'000	-	12'000	-	-	0.00	
0.000% Henkel AG & Co KGaA 16 EMTN	EUR	13.09.21	-	200'000	-	200'000	229'869.00	0.72	
1.125% International Business Machines Corp 16	EUR	06.09.24	-	100'000	-	100'000	117'993.58	0.37	
1.000% Ireland Government Bond 16	EUR	15.05.26	50'000	380'000	230'000	200'000	234'424.19	0.74	
0.750% KBC Group NV 17 EMTN	EUR	01.03.22	100'000	200'000	-	300'000	349'257.26	1.10	
5.000% Kingdom of Belgium Government Bond 04	EUR	28.03.35	12'000	188'000	-	200'000	363'285.92	1.14	
5.500% Kingdom of Belgium Government Bond 98	EUR	28.03.28	28'000	222'000	150'000	100'000	167'762.99	0.53	
1.750% Linde AG 12 EMTN	EUR	17.09.20	40'000	-	40'000	-	-	0.00	
1.625% Novartis Finance SA 14	EUR	09.11.26	-	100'000	-	100'000	121'571.34	0.38	
3.900% Republic of Austria Government Bond 05	EUR	15.07.20	46'000	-	46'000	-	-	0.00	
0.000% Sanofi 16 EMTN	EUR	13.09.22	100'000	-	-	100'000	113'468.36	0.36	
1.500% Sky PLC 14 EMTN	EUR	15.09.21	100'000	-	100'000	-	-	0.00	
Total - Euro							2'873'628.41	9.05	
Schwedische Kronen									
5.000% Sweden Government Bond 04	SEK	01.12.20	1'340'000	-	1'340'000	-	-	0.00	
Total - Schwedische Krone							-	0.00	
Schweizer Franken									
PSP SWISS 0.06% 18-11.02.22	CHF	11.02.22	-	50'000	-	50'000	50'005.00	0.16	
THURGAUER 0,7% 18-22.03.30	CHF	22.03.30	-	100'000	-	100'000	101'083.00	0.32	
2.250% ABB Ltd 11	CHF	11.10.21	30'000	-	-	30'000	32'385.00	0.10	
1.500% ABB Ltd 12	CHF	23.11.18	50'000	-	-	50'000	50'770.00	0.16	
1.125% ABN AMRO Bank NV 14 EMTN	CHF	24.04.20	50'000	-	-	50'000	51'475.00	0.16	
2.625% Adecco Group AG 12	CHF	18.12.20	70'000	-	70'000	-	-	0.00	
1.375% Allreal Holding AG 15	CHF	31.03.25	-	40'000	-	40'000	41'860.00	0.13	
0.625% Allreal Holding AG 16	CHF	10.05.24	30'000	-	-	30'000	30'000.00	0.09	
0.875% Allreal Holding AG 17	CHF	30.03.27	-	30'000	30'000	-	-	0.00	
2.125% Amcor Ltd/Australia 12 EMTN	CHF	04.04.18	40'000	-	40'000	-	-	0.00	
0.410% Amgen Inc 16	CHF	08.03.23	60'000	-	60'000	-	-	0.00	
0.375% Apple Inc 15	CHF	25.11.24	25'000	-	25'000	-	-	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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.375% AT&T Inc 14	CHF	04.12.24	35'000	-	-	35'000	37'030.00	0.12
1.125% AusNet Services Holdings Pty Ltd 12 EMTN	CHF	18.04.19	50'000	-	-	50'000	50'805.00	0.16
2.250% Baloise Holding AG 12	CHF	01.03.19	40'000	-	40'000	-	-	0.00
1.750% Baloise Holding AG 13	CHF	26.04.23	10'000	-	10'000	-	-	0.00
1.375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile SA 14 EMTN	CHF	09.05.17	60'000	-	60'000	-	-	0.00
1.750% Banco Santander Chile 13	CHF	26.09.19	45'000	-	-	45'000	46'462.50	0.15
1.000% Banco Santander Chile 14	CHF	31.07.17	40'000	-	40'000	-	-	0.00
0.375% Banco Santander Chile 15	CHF	19.05.22	-	5'000	-	5'000	5'032.50	0.02
0.750% Banco Santander SA 17 EMTN	CHF	12.06.23	-	95'000	-	95'000	96'615.00	0.30
0.500% Bank Cler AG 17	CHF	28.11.25	-	60'000	-	60'000	60'030.00	0.19
2.500% Basellandschaftliche Kantonalbank 09	CHF	16.12.19	35'000	-	-	35'000	36'907.50	0.12
1.125% Basellandschaftliche Kantonalbank 13	CHF	27.03.23	-	70'000	-	70'000	74'060.00	0.23
0.750% Basellandschaftliche Kantonalbank 15	CHF	30.03.28	30'000	-	-	30'000	30'675.00	0.10
2.500% Basler Kantonalbank 06	CHF	24.03.21	-	5'000	-	5'000	5'435.00	0.02
3.250% Basler Kantonalbank 07	CHF	29.06.22	-	50'000	-	50'000	57'325.00	0.18
1.875% Basler Kantonalbank 10	CHF	26.10.26	30'000	-	-	30'000	33'885.00	0.11
0.300% Basler Kantonalbank 17	CHF	22.06.27	-	50'000	-	50'000	49'400.00	0.16
1.125% Bendigo & Adelaide Bank Ltd 14 EMTN	CHF	25.03.19	35'000	-	35'000	-	-	0.00
1.375% BNZ International Funding Ltd/London 14 EMTN	CHF	03.02.21	25'000	-	-	25'000	26'200.00	0.08
2.250% Boral Ltd 13 EMTN	CHF	20.02.20	60'000	-	-	60'000	62'400.00	0.20
2.625% Caisse Francaise de Financement Local 09	CHF	12.08.19	35'000	-	-	35'000	36'627.50	0.12
0.250% Canton of Aargau 15	CHF	11.12.29	60'000	-	-	60'000	58'470.00	0.18
0.000% Canton of Basel-City 17	CHF	22.11.24	-	200'000	-	200'000	199'500.00	0.63
1.000% Canton of Basel-Landschaft 14	CHF	30.03.27	20'000	-	-	20'000	21'300.00	0.07
1.250% Canton of Berne 14	CHF	12.09.30	40'000	-	-	40'000	43'600.00	0.14
2.125% Canton of Geneva Switzerland 10	CHF	27.10.28	50'000	-	-	50'000	58'600.00	0.18
1.250% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	29.12.22	35'000	-	-	35'000	37'362.50	0.12
1.625% Canton of Geneva Switzerland 14	CHF	30.07.29	60'000	-	-	60'000	67'230.00	0.21
0.020% Canton of Geneva Switzerland 15	CHF	27.11.24	25'000	-	-	25'000	24'850.00	0.08
1.125% Canton of Solothurn 12	CHF	29.11.27	20'000	-	-	20'000	21'560.00	0.07
0.500% Canton of Zurich 12	CHF	03.12.20	20'000	-	-	20'000	20'570.00	0.06
0.010% Canton of Zurich 17	CHF	07.09.26	-	100'000	-	100'000	98'300.00	0.31
1.500% Central American Bank for Economic Integration 13	CHF	04.02.20	25'000	-	-	25'000	25'900.00	0.08
1.500% Central American Bank for Economic Integration 13 EMTN	CHF	16.12.19	20'000	-	-	20'000	20'700.00	0.07
1.125% Central American Bank for Economic Integration 14	CHF	24.02.23	25'000	-	-	25'000	26'125.00	0.08
0.194% Central American Bank for Economic Integration 15 EMTN	CHF	19.11.21	30'000	-	-	30'000	30'210.00	0.10
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.24	100'000	-	-	100'000	105'100.00	0.33
0.040% City of Bern Switzerland 16	CHF	31.03.27	60'000	-	-	60'000	57'840.00	0.18
1.250% City of Lausanne Switzerland 12	CHF	07.06.24	30'000	-	-	30'000	31'950.00	0.10
1.500% City of Lausanne Switzerland 13	CHF	03.04.28	20'000	-	-	20'000	21'810.00	0.07
0.625% City of Lausanne Switzerland 15	CHF	04.03.30	35'000	35'000	-	70'000	69'160.00	0.22
3.500% City of Zurich Switzerland 08	CHF	14.08.20	25'000	-	-	25'000	27'450.00	0.09
2.375% City of Zurich Switzerland 09	CHF	10.09.18	20'000	-	-	20'000	20'328.00	0.06
1.000% City of Zurich Switzerland 14	CHF	25.04.22	20'000	-	-	20'000	20'990.00	0.07
0.875% Coop-Gruppe Genossenschaft 15	CHF	31.07.24	55'000	-	55'000	-	-	0.00
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	30.09.22	55'000	-	55'000	-	-	0.00
0.500% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	19.05.26	40'000	-	40'000	-	-	0.00
3.500% Cooperatieve Rabobank UA 07 EMTN	CHF	31.08.23	40'000	-	-	40'000	47'280.00	0.15
2.000% Cooperatieve Rabobank UA 10 EMTN	CHF	16.09.21	35'000	-	-	35'000	37'590.00	0.12
1.250% Cooperatieve Rabobank UA 12 EMTN	CHF	15.10.20	5'000	-	-	5'000	5'195.00	0.02

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.500% Corp Andina de Fomento 12 EMTN	CHF	11.09.18	30'000	-	30'000	-	-	0.00
2.000% Corp Andina de Fomento 14 EMTN	CHF	05.02.24	-	30'000	-	30'000	33'135.00	0.10
0.500% Corp Andina de Fomento 15 EMTN	CHF	26.02.26	45'000	-	-	45'000	45'112.50	0.14
1.375% CRH Finance Switzerland AG 14	CHF	30.09.22	30'000	-	-	30'000	31'500.00	0.10
1.125% Daetwyler Holding AG 12	CHF	07.06.18	5'000	10'000	-	15'000	15'051.00	0.05
1.750% Deutsche Bahn Finance GMBH 10 EMTN	CHF	03.06.20	35'000	-	-	35'000	36'750.00	0.12
1.500% Deutsche Bahn Finance GMBH 14 EMTN	CHF	26.08.24	35'000	35'000	-	70'000	76'405.00	0.24
0.500% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.23	40'000	60'000	-	100'000	101'300.00	0.32
1.625% EBN BV 11 EMTN	CHF	03.10.23	20'000	-	-	20'000	21'740.00	0.07
0.875% EBN BV 14	CHF	22.09.26	40'000	50'000	-	90'000	93'915.00	0.30
0.150% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.24	55'000	-	-	55'000	55'110.00	0.17
0.450% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.28	20'000	25'000	-	45'000	44'550.00	0.14
1.000% Elsevier Finance SA 13	CHF	18.12.18	75'000	-	75'000	-	-	0.00
0.875% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 12	CHF	24.03.23	30'000	-	-	30'000	31'605.00	0.10
0.125% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.25	30'000	-	-	30'000	30'090.00	0.09
0.375% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.30	65'000	-	-	65'000	64'122.50	0.20
0.625% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	07.09.33	65'000	-	-	65'000	64'642.50	0.20
0.320% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 16	CHF	09.05.36	30'000	-	-	30'000	27'855.00	0.09
0.400% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 16	CHF	09.12.31	50'000	-	-	50'000	48'875.00	0.15
0.125% Engadiner Kraftwerk AG 15	CHF	02.03.22	35'000	-	-	35'000	34'527.50	0.11
2.375% EUROFIMA 05	CHF	03.08.20	-	100'000	-	100'000	107'050.00	0.34
3.000% EUROFIMA 06	CHF	15.05.26	50'000	-	-	50'000	61'075.00	0.19
3.000% EUROFIMA 07	CHF	22.05.24	50'000	-	-	50'000	59'125.00	0.19
2.625% European Investment Bank 10	CHF	11.02.25	30'000	-	-	30'000	35'475.00	0.11
2.000% European Investment Bank 10 EMTN	CHF	24.08.22	20'000	-	-	20'000	22'100.00	0.07
1.250% Fondo MIVIVIENDA SA 14	CHF	13.06.18	90'000	-	90'000	-	-	0.00
2.125% Gas Natural Fenosa Finance BV 13 EMTN	CHF	08.02.19	40'000	-	40'000	-	-	0.00
1.500% Georg Fischer Finanz AG 13	CHF	12.09.18	55'000	-	55'000	-	-	0.00
2.500% Georg Fischer Finanz AG 13	CHF	12.09.22	20'000	-	20'000	-	-	0.00
2.500% Givaudan SA 11	CHF	15.06.18	20'000	-	-	20'000	20'180.00	0.06
1.750% Givaudan SA 14	CHF	19.03.24	30'000	-	-	30'000	32'445.00	0.10
2.375% Grande Dixence SA 11	CHF	10.06.21	30'000	30'000	-	60'000	62'760.00	0.20
1.750% Grande Dixence SA 16	CHF	12.05.22	60'000	-	-	60'000	61'530.00	0.19
0.625% Graubuendner Kantonalbank 15	CHF	20.04.29	30'000	-	-	30'000	30'135.00	0.09
0.300% Graubuendner Kantonalbank 18	CHF	20.02.26	-	50'000	-	50'000	50'025.00	0.16
1.875% GZO AG Spital Wetzikon 14	CHF	12.06.24	80'000	40'000	-	120'000	130'620.00	0.41
1.500% Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 14	CHF	28.04.25	20'000	-	-	20'000	21'360.00	0.07
1.625% Implenia AG 14	CHF	15.10.24	25'000	-	-	25'000	26'687.50	0.08
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	CHF	28.07.28	75'000	-	-	75'000	73'875.00	0.23
2.375% Kommunalkredit Austria AG 05 EMTN	CHF	15.03.17	30'000	-	30'000	-	-	0.00
2.500% Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	CHF	14.02.22	30'000	-	30'000	-	-	0.00
2.875% Kraftwerke Linth-Limmern AG 11	CHF	30.06.31	20'000	30'000	-	50'000	52'500.00	0.17
0.500% Kraftwerke Linth-Limmern AG 15	CHF	09.09.21	95'000	-	-	95'000	95'095.00	0.30
2.750% Kraftwerke Oberhasli AG 05	CHF	04.04.17	50'000	-	50'000	-	-	0.00
4.000% LafargeHolcim Ltd 09 EMTN	CHF	11.09.18	85'000	-	85'000	-	-	0.00
3.000% LafargeHolcim Ltd 12	CHF	22.11.22	15'000	-	-	15'000	16'830.00	0.05
0.375% LafargeHolcim Ltd 15	CHF	03.12.21	15'000	-	-	15'000	15'090.00	0.05

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.750% Lonza Swiss Finanz AG 13	CHF	10.04.19	50'000	-	50'000	-	-	0.00
3.000% Luzerner Kantonalbank AG 05	CHF	11.03.25	30'000	-	-	30'000	35'820.00	0.11
0.375% Luzerner Kantonalbank AG 15	CHF	30.01.23	30'000	-	-	30'000	30'600.00	0.10
1.625% Mobimo Holding AG 14	CHF	19.05.21	55'000	-	-	55'000	57'475.00	0.18
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	06.10.20	60'000	-	60'000	-	-	0.00
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.21	30'000	-	-	30'000	30'540.00	0.10
1.125% Mondelez International Inc 15	CHF	21.12.23	20'000	-	20'000	-	-	0.00
0.617% Mondelez International Inc 17	CHF	30.09.24	-	30'000	-	30'000	29'985.00	0.09
1.500% Nant De Drance SA 13	CHF	15.02.21	30'000	-	-	30'000	30'810.00	0.10
1.250% Nant De Drance SA 15	CHF	23.10.23	40'000	-	-	40'000	40'620.00	0.13
1.125% National Australia Bank Ltd 12 EMTN	CHF	07.11.18	35'000	-	35'000	-	-	0.00
1.375% Nederlandse Waterschapsbank NV 12 EMTN	CHF	13.09.27	20'000	-	-	20'000	22'080.00	0.07
0.250% Nordea Bank AB 15 EMTN	CHF	27.11.23	35'000	-	-	35'000	35'157.50	0.11
0.550% Nordea Bank AB 15 EMTN	CHF	23.06.25	-	50'000	-	50'000	50'775.00	0.16
2.625% Oesterreichische Kontrollbank AG 06	CHF	22.11.24	30'000	-	-	30'000	35'205.00	0.11
1.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG 12	CHF	21.01.28	60'000	-	-	60'000	66'072.00	0.21
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG 15	CHF	15.10.25	80'000	-	-	80'000	80'792.00	0.25
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG 15	CHF	05.05.28	30'000	-	-	30'000	30'075.00	0.09
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG 15	CHF	15.06.29	50'000	-	-	50'000	49'720.00	0.16
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG 16	CHF	15.12.27	250'000	-	-	250'000	242'750.00	0.76
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG 17	CHF	25.03.24	-	100'000	-	100'000	100'340.00	0.32
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG 17	CHF	27.04.26	-	165'000	-	165'000	164'587.50	0.52
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG 17	CHF	12.10.27	-	50'000	-	50'000	49'180.00	0.15
2.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11	CHF	21.02.20	20'000	-	-	20'000	21'070.00	0.07
0.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	25.07.23	80'000	-	-	80'000	80'192.00	0.25
0.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	25.02.26	-	150'000	-	150'000	148'350.00	0.47
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	65'000	-	-	65'000	64'116.00	0.20
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	21.05.25	50'000	-	-	50'000	50'145.00	0.16
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	11.02.28	50'000	-	-	50'000	48'975.00	0.15
0.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 17	CHF	25.02.26	-	150'000	150'000	-	-	0.00
0.375% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 17	CHF	24.07.28	-	150'000	-	150'000	148'485.00	0.47
1.375% PSP Swiss Property AG 14	CHF	04.02.20	50'000	-	-	50'000	51'575.00	0.16
0.000% PSP Swiss Property AG 16	CHF	01.09.23	30'000	-	-	30'000	29'670.00	0.09
0.375% PSP Swiss Property AG 16	CHF	29.04.26	30'000	45'000	-	75'000	73'912.50	0.23
0.500% PSP Swiss Property AG 16	CHF	16.02.24	40'000	-	-	40'000	40'600.00	0.13
3.875% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 11	CHF	21.12.21	20'000	70'000	-	90'000	101'295.00	0.32
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	50'000	-	-	50'000	49'525.00	0.16
2.625% Regie Autonome des Transports Parisiens 06 EMTN	CHF	06.11.19	20'000	-	-	20'000	21'080.00	0.07
0.000% Rhaetische Bahn Stamm 16	CHF	01.09.25	40'000	-	-	40'000	39'480.00	0.12
0.000% Rhaetische Bahn Stamm 16	CHF	01.09.31	-	5'000	-	5'000	4'595.00	0.01
1.625% Roche Kapitalmarkt AG 12	CHF	23.09.22	15'000	-	-	15'000	16'140.00	0.05
0.450% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.03.29	-	50'000	-	50'000	49'200.00	0.15
2.625% SGS SA 11	CHF	08.03.19	30'000	-	-	30'000	30'966.00	0.10

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.550% SGS SA 17	CHF	03.03.26	30'000	-	-	30'000	30'015.00	0.09
1.000% Sika AG 12	CHF	12.07.18	55'000	-	-	55'000	55'308.00	0.17
2.625% SNCF Reseau EPIC 11 EMTN	CHF	10.03.31	65'000	-	-	65'000	80'632.50	0.25
1.875% Spital Limmattal 13	CHF	29.11.23	50'000	-	-	50'000	55'450.00	0.17
0.550% Spital Limmattal 15	CHF	15.05.25	40'000	50'000	-	90'000	91'440.00	0.29
2.375% Statnett SF 11 EMTN	CHF	08.02.21	30'000	-	-	30'000	32'175.00	0.10
2.000% Swiss Confederation Government Bond 11	CHF	25.05.22	53'000	-	-	53'000	58'819.40	0.19
1.500% Swiss Confederation Government Bond 13	CHF	24.07.25	55'000	-	55'000	-	-	0.00
1.250% Swiss Confederation Government Bond 14	CHF	28.05.26	570'000	-	-	570'000	634'353.00	2.01
0.500% Swiss Confederation Government Bond 15	CHF	27.05.30	115'000	-	-	115'000	119'243.50	0.38
1.125% Swiss Life Holding AG 13	CHF	21.06.19	25'000	-	25'000	-	-	0.00
1.875% Swiss Life Holding AG 13	CHF	21.06.23	20'000	-	20'000	-	-	0.00
1.750% Swiss Prime Site AG 14	CHF	16.04.21	75'000	-	-	75'000	78'750.00	0.25
1.000% Swiss Reinsurance Co Ltd 14	CHF	17.09.24	25'000	95'000	-	120'000	126'240.00	0.40
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd 15	CHF	21.01.27	20'000	-	-	20'000	20'430.00	0.06
3.250% Swisscom AG 09	CHF	14.09.18	35'000	-	-	35'000	35'728.00	0.11
0.250% Swisscom AG 15	CHF	17.04.23	25'000	-	-	25'000	25'150.00	0.08
0.375% Swisscom AG 16	CHF	15.12.27	50'000	-	-	50'000	49'325.00	0.16
0.375% Swisscom AG 17	CHF	31.05.27	-	50'000	-	50'000	49'700.00	0.16
2.718% Telefonica Emisiones SAU 12 EMTN	CHF	14.12.18	25'000	-	25'000	-	-	0.00
2.595% Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	CHF	23.10.20	25'000	-	-	25'000	26'650.00	0.08
2.125% Vinci SA 11 EMTN	CHF	15.12.17	40'000	-	40'000	-	-	0.00
0.375% Vodafone Group PLC 16 EMTN	CHF	03.12.24	50'000	-	50'000	-	-	0.00
0.500% VP Bank AG 15	CHF	07.04.21	50'000	-	-	50'000	50'750.00	0.16
0.875% VP Bank AG 15	CHF	07.10.24	-	75'000	-	75'000	77'437.50	0.24
2.000% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	08.09.25	20'000	-	-	20'000	22'620.00	0.07
2.125% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	29.06.22	20'000	-	-	20'000	21'970.00	0.07
0.875% Zuercher Kantonalbank 13	CHF	17.05.21	35'000	-	-	35'000	36'365.00	0.11
0.750% Zuercher Kantonalbank 15	CHF	28.10.30	25'000	-	-	25'000	25'187.50	0.08
0.125% Zuercher Kantonalbank 16	CHF	13.05.26	30'000	-	-	30'000	29'505.00	0.09
0.300% Zuercher Kantonalbank 18	CHF	25.01.28	-	70'000	-	70'000	68'880.00	0.22
0.700% Zug Estates Holding AG 17	CHF	17.02.22	35'000	-	-	35'000	35'542.50	0.11
1.500% Zurich Insurance Co Ltd 12 EMTN	CHF	25.06.19	20'000	-	-	20'000	20'516.00	0.06
1.875% Zurich Insurance Co Ltd 13	CHF	18.09.23	25'000	25'000	-	50'000	54'575.00	0.17
Total - Schweizer Franken							8'360'395.40	26.33
US-Dollar								
3.125% 3M Co 16	USD	19.09.46	50'000	-	-	50'000	41'649.30	0.13
2.250% American Express Credit Corp 16	USD	05.05.21	140'000	-	-	140'000	129'159.43	0.41
2.700% American Express Credit Corp 17	USD	03.03.22	-	100'000	-	100'000	92'747.21	0.29
2.650% Amgen Inc 17	USD	11.05.22	-	100'000	-	100'000	92'405.11	0.29
3.200% Amgen Inc 17	USD	02.11.27	-	400'000	-	400'000	359'519.73	1.13
2.400% Apple Inc 13	USD	03.05.23	65'000	-	65'000	-	-	0.00
1.900% Apple Inc 17	USD	07.02.20	50'000	750'000	-	800'000	747'821.90	2.37
3.200% Apple Inc 17	USD	11.05.27	-	100'000	-	100'000	92'049.77	0.29
3.750% Apple Inc 17	USD	13.11.47	-	300'000	-	300'000	270'410.96	0.85
4.300% AT&T Inc 13	USD	15.12.42	36'000	-	36'000	-	-	0.00
3.800% AT&T Inc 17	USD	01.03.24	-	100'000	-	100'000	94'816.87	0.30
4.900% AT&T Inc 17	USD	14.08.37	-	200'000	200'000	-	-	0.00
1.900% Bank of Montreal 16	USD	27.08.21	150'000	-	-	150'000	136'478.46	0.43

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
US-Dollar (Fortsetzung)								
2.950% Cisco Systems Inc 16	USD	28.02.26	80'000	100'000	-	180'000	165'017.65	0.52
5.000% Commonwealth Bank of Australia 10 EMTN	USD	19.03.20	26'000	-	26'000	-	-	0.00
5.125% Council Of Europe Development Bank 07 EMTN	USD	20.04.17	40'000	-	40'000	-	-	0.00
2.750% eBay Inc 17	USD	30.01.23	-	130'000	130'000	-	-	0.00
3.600% eBay Inc 17	USD	05.06.27	-	100'000	100'000	-	-	0.00
4.875% European Investment Bank 06	USD	15.02.36	211'000	220'000	31'000	400'000	465'267.05	1.47
2.375% European Investment Bank 17	USD	15.06.22	-	400'000	-	400'000	372'043.53	1.17
2.000% Henkel AG & Co KGaA 17 EMTN	USD	12.06.20	-	160'000	-	160'000	149'308.84	0.47
2.000% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 15	USD	02.05.25	-	300'000	-	300'000	265'744.30	0.84
1.500% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 17	USD	09.09.19	-	300'000	-	300'000	279'903.04	0.88
2.125% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 17	USD	15.06.22	-	600'000	-	600'000	552'343.96	1.74
2.375% Microsoft Corp 13	USD	01.05.23	86'000	-	86'000	-	-	0.00
4.400% Novartis Capital Corp 10	USD	24.04.20	44'000	-	44'000	-	-	0.00
1.500% Sweden Government International Bond 17 EMTN	USD	25.07.19	-	500'000	-	500'000	467'350.88	1.47
5.462% Telefonica Emisiones SAU 11	USD	16.02.21	-	160'000	20'000	140'000	141'175.55	0.44
4.103% Telefonica Emisiones SAU 17	USD	08.03.27	-	150'000	-	150'000	140'841.76	0.44
2.500% Toronto-Dominion Bank/The 15	USD	14.12.20	120'000	-	-	120'000	112'430.72	0.35
2.000% Westpac Banking Corp 12	USD	14.08.17	26'000	-	26'000	-	-	0.00
Total - US-Dollar							5'168'486.02	16.28
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							16'402'509.83	51.66
Obligationen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Schweizer Franken								
0.375% PSP Swiss Property AG 18	CHF	29.04.26	-	45'000	45'000	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken							-	0.00
US-Dollar								
2.400% Novartis Capital Corp 17	USD	17.05.22	60'000	40'000	-	100'000	92'581.83	0.29
Total - US-Dollar							92'581.83	0.29
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							92'581.83	0.29
Total - Obligationen							16'495'091.66	51.95
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Obligationenfonds								
Euro								
FS Investments ICVC- Stewart Investors Emerging Markets Sustainability Fund	EUR		40'800	-	40'800	-	-	0.00
Total - Euro							-	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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Obligationenfonds								
US-Dollar								
Hermes Global Emerging Markets Fund	USD		-	126'775	67'800	58'975	181'253.61	0.57
Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders Ex Japan	USD		300	159	-	459	174'134.91	0.55
Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD		3'636	2'971	1'025	5'582	865'845.17	2.73
Total - US-Dollar							1'221'233.69	3.85
Total - Obligationenfonds							1'221'233.69	3.85
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							1'221'233.69	3.85
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							1'221'233.69	3.85
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							20'974'108.87	66.06
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							1'313'815.52	4.14
Total - Effekten							22'287'924.39	70.20
Derivative Finanzinstrumente								
Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivative								
Futures								
NIKKEI 225 INDICES D 03/2018			-	3	2	1	-6'199.66	-0.02
Total - Futures (Am Ende der Berichtsperiode engagementerhöhende Derivate)							-6'199.66	-0.02
Devisentermingeschäfte								
Titel	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert	in % des Gesamtfonds- vermögens	
19.10.17 Kauf	CHF	3'452'250.00	EUR	3'000'000.00	10.04.18	-4'246.72	-0.01	
24.10.17 Kauf	CHF	4'848'079.80	USD	4'980'000.00	13.04.18	156'039.06	0.49	
01.11.17 Kauf	CHF	495'407.50	USD	500'000.00	13.04.18	24'344.61	0.08	
10.01.18 Kauf	CHF	536'635.00	USD	550'000.00	13.04.18	18'441.28	0.06	
01.02.18 Kauf	USD	300'000.00	CHF	278'130.00	13.04.18	4'550.72	0.01	
02.02.18 Kauf	CHF	521'374.50	EUR	450'000.00	10.04.18	2'901.42	0.01	
Total - Devisentermingeschäfte						202'030.37	0.64	
Total - Derivative Finanzinstrumente						195'830.71	0.62	
Bankguthaben auf Sicht						3'022'123.29	9.52	
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00	
Sonstige Vermögenswerte						6'242'075.28	19.66	
Gesamtfondsvermögen						31'747'953.67	100.00	
Andere Verbindlichkeiten						-2'720'212.93	-8.57	
Nettofondsvermögen						29'027'740.74	91.43	

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 28.02.2018

Titel	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018
Derivative Finanzinstrumente				
Während der Berichtsperiode getätigte Derivate				
Futures				
EURO STOXX 50 PR 06/2017	-	7	7	-
EURO STOXX 50 PR 09/2017	-	8	8	-
NIKKEI 225 INDICES D 09/2017	-	2	2	-
NIKKEI 225 INDICES D 12/2017	-	4	4	-
NIKKEI 225 INDICES D 03/2018	-	3	2	1
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 06/2017	-	35	35	-
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 09/2017	-	76	76	-
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 12/2017	-	52	52	-
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 03/2018	-	20	20	-
S&P 500 EMINI INDEX 09/2017	-	1	1	-

Optionen

PUT S&P 500 INDICES 16.06.2017 2300	-	3	3	-
PUT S&P 500 INDICES 17.03.2017 2300	1	-	1	-
PUT S&P 500 INDICES 30.11.2017 2400	-	2	2	-

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte						
21.03.17	Kauf	CHF	545'000.50	USD	550'000.00	26.04.17
22.03.17	Kauf	CHF	545'153.40	USD	550'000.00	26.04.17
08.06.17	Kauf	CHF	818'941.00	USD	850'000.00	26.07.17
12.07.17	Kauf	CHF	461'616.00	USD	480'000.00	26.07.17
08.05.17	Kauf	USD	208'000.00	CHF	207'625.60	11.05.17
24.04.17	Kauf	CHF	1'503'161.44	USD	1'520'000.00	26.07.17
02.08.17	Kauf	CHF	607'703.30	EUR	530'000.00	23.10.17
12.07.17	Kauf	CHF	660'690.00	EUR	600'000.00	23.10.17
17.05.17	Kauf	CHF	54'458.50	EUR	50'000.00	23.10.17
19.04.17	Kauf	CHF	885'012.40	EUR	830'000.00	23.10.17
26.07.17	Kauf	CHF	902'105.10	EUR	810'000.00	23.10.17
02.08.17	Kauf	CHF	539'330.40	USD	560'000.00	26.10.17
07.08.17	Kauf	CHF	658'110.80	USD	680'000.00	26.10.17
13.09.17	Kauf	CHF	249'587.00	USD	260'000.00	26.10.17
23.08.17	Kauf	CHF	346'626.00	USD	360'000.00	26.10.17
24.07.17	Kauf	CHF	1'880'700.00	USD	2'000'000.00	26.10.17
26.07.17	Kauf	CHF	924'827.10	USD	970'000.00	26.10.17
02.02.18	Kauf	CHF	521'374.50	EUR	450'000.00	10.04.18
19.10.17	Kauf	CHF	3'452'250.00	EUR	3'000'000.00	10.04.18
01.11.17	Kauf	CHF	495'407.50	USD	500'000.00	13.04.18
10.01.18	Kauf	CHF	536'635.00	USD	550'000.00	13.04.18
24.10.17	Kauf	CHF	4'848'079.80	USD	4'980'000.00	13.04.18
01.06.17	Kauf	USD	850'000.00	CHF	822'604.50	26.07.17
01.02.18	Kauf	USD	300'000.00	CHF	278'130.00	13.04.18

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 28.02.2018

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.	22'281'724.73	70.18
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	202'030.37	0.64
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 28.02.2018

Derivate Risiken gemäss Commitment-Ansatz I	Engagement	
	in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Instrument Beschreibung		
NIKKEI 225 INDICES D 08/03/2018	195'732.18	0.67%
1 Kontrakt		
Grosse: 1'000		
Kurs: JPY 22'100		
Devisenkurs: 0.00885666		
Fremdwährungskontrakt		
Kauf CHF 495'407.50	472'525.03	1.63%
Verkauf USD 500'000.00		
Kauf CHF 521'374.50	518'683.50	1.79%
Verkauf EUR 450'000.00		
Kauf CHF 536'635.00	519'777.54	1.79%
Verkauf USD 550'000.00		
Kauf CHF 3'452'250.00	3'457'890.00	11.91%
Verkauf EUR 3'000'000.00		
Kauf CHF 4'848'079.80	4'706'349.32	16.21%
Verkauf USD 4'980'000.00		
Kauf USD 300'000.00	283'515.02	0.98%
Verkauf CHF 278'130.00		
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	479'247.20	1.65%
Total der engagementreduzierende Positionen (Basiswertäquivalent)	9'675'225.39	33.33%

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 Erfolgsrechnung	69
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	70
Inventar des Fondsvermögens	72

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	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'010.000	6'065.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4'055.000	13'246.204
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	1'500.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	6'065.000	17'811.204
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	100.61	104.46
Entwicklung der I-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'510.000	5'010.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2'500.000	26'605.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	5'000.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	5'010.000	26'615.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	101.24	105.57
Entwicklung der NV-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	62'799.627	81'962.227
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23'657.600	75'983.349
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	4'495.000	12'592.268
Anzahl der Anteile im Umlauf	81'962.227	145'353.308
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	104.65	109.31
Entwicklung der R-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'901.000	3'671.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1'270.000	4'198.405
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	1'500.000	1'000.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	3'671.000	6'869.405
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	101.70	106.50
Entwicklung der RV-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	6'694.132	11'204.555
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4'892.707	5'058.270
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	382.284	1'134.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	11'204.555	15'128.825
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	101.70	106.50
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2017	28.02.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	1'657'864.23	2'319'251.72
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	4'703'808.89	10'061'553.40
- Aktien	4'316'170.88	9'010'219.23
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	571'630.92	1'323'825.38
Derivative Finanzinstrumente	16'778.06	92'214.20
Sonstige Vermögenswerte	112'549.28	485'216.51
Gesamtfondsvermögen	11'378'802.26	23'292'280.44
./. Aufgenommene Kredite	-5'996.07	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-165'416.67	-391'063.54
Nettofondsvermögen	11'207'389.52	22'901'216.90
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7'565'203.19	11'207'389.52
Ausschüttungen	-	-654.06
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-93.11	-
Saldo aus dem Anteilsverkehr	2'985'469.01	10'991'262.65
Gesamterfolg	656'810.43	703'218.79
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	11'207'389.52	22'901'216.90

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)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	67.09	1'768.24
Negativzinsen	-4'545.76	-8'015.02
Erträge der Effekten		
– Obligationen	68'906.35	112'721.78
– Aktien	34'571.83	109'833.40
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	2'170.49	3'482.48
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	12'012.96	95'847.13
Total Erträge	113'182.96	315'638.01
Aufwand		
Passivzinsen	3'293.73	4'602.21
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	46'413.57	85'502.79
– Service Fee	9'530.03	16'496.27
Sonstige Aufwendungen	4'765.09	9'235.32
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	2'907.94	15'801.84
Total Aufwendungen	66'910.36	131'638.43
Nettoertrag/-verlust (-) vor steuerrechtlichen Anpassung	46'272.60	183'999.58
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	1'137.52	-
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung	47'410.12	183'999.58
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	47'516.77	354'333.82
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	17'881.49	21'253.89
Steuerliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-2'170.49	-3'482.48
Realisierter Erfolg	110'637.89	556'104.81
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	546'172.54	147'113.98
Gesamterfolg	656'810.43	703'218.79
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	118.18	4'411.67
Vortrag des Vorjahres	-	118.18
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	118.18	4'529.85
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	118.18	4'529.85
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'869.17	21'658.63
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	1'869.17	21'658.63
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1'869.17	-21'658.63
NV-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	35'547.85	130'142.42
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	35'547.85	130'142.42
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-35'547.85	-130'142.42
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	2'409.75	10'618.65
Vortrag des Vorjahres	810.58	3'220.33
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3'220.33	13'838.98
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-13'738.81
Vortrag auf neue Rechnung	3'220.33	100.17

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)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 28.02.18
RV-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	7'465.17	17'168.21
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	7'465.17	17'168.21
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-7'465.17	-17'168.21

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Aktien								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Bermudas								
Norwegian Cruise Line Holdings	USD		-	5'036	3'440	1'596	85'822.26	0.37
Total - Bermudas							85'822.26	0.37
China								
PICC Property & Casualty	HKD		-	70'000	16'000	54'000	101'213.99	0.43
Total - China							101'213.99	0.43
Dänemark								
Novo Nordisk	DKK		1'646	-	1'645	1	49.01	0.00
Total - Dänemark							49.01	0.00
Deutschland								
BASF	EUR		-	946	945	1	99.60	0.00
Continental	EUR		277	428	392	313	81'426.51	0.35
Deutsche Telekom N	EUR		-	5'784	-	5'784	88'401.93	0.38
Henkel	EUR		1	-	-	1	125.98	0.00
SAP	EUR		312	611	411	512	50'870.63	0.22
Siemens N	EUR		1	946	946	1	124.99	0.00
Total - Deutschland							221'049.64	0.95
Frankreich								
AXA	EUR		3'787	7'713	7'448	4'052	120'778.01	0.52
BNP Paribas	EUR		-	2'350	860	1'490	112'267.66	0.48
Renault	EUR		-	1'152	1'151	1	103.14	0.00
Schneider Electric	EUR		-	933	932	1	82.51	0.00
Vinci	EUR		-	620	-	620	58'113.76	0.25
Total - Frankreich							291'345.08	1.25
Großbritannien								
Ashtead Group	GBP		-	2'619	2'619	-	-	0.00
Lloyds Banking Group	GBP		-	127'515	-	127'515	114'236.90	0.50
Mondi	GBP		-	2'848	-	2'848	70'535.41	0.30
Reckitt Benckiser Group	GBP		620	1'717	1'832	505	37'981.77	0.16
Vodafone Group	GBP		-	42'378	-	42'378	112'433.25	0.48
Total - Großbritannien							335'187.33	1.44
Italien								
UniCredit	EUR		-	4'684	4'683	1	20.11	0.00
Total - Italien							20.11	0.00
Japan								
Astellas Pharma	JPY		3'200	2'100	5'300	-	-	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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Japan (Fortsetzung)								
KDDI	JPY		1'800	4'200	2'100	3'900	91'032.73	0.39
Mitsubishi UFJ Financial Group	JPY		-	22'100	1'000	21'100	142'455.21	0.61
Mizuho Financial Group	JPY		-	86'200	-	86'200	152'230.74	0.65
Sumitomo Mitsui Financial Group	JPY		-	3'500	100	3'400	141'107.84	0.61
Total - Japan							526'826.52	2.26
Jersey								
Shire	GBP		1'630	1'323	1'819	1'134	45'908.22	0.20
Total - Jersey							45'908.22	0.20
Kanada								
BCE	CAD		-	1'358	-	1'358	56'088.64	0.24
Canadian National Railway	CAD		-	1'013	-	1'013	74'175.13	0.32
Toronto-Dominion	CAD		1	2'530	797	1'734	94'638.51	0.41
Total - Kanada							224'902.28	0.97
Luxemburg								
ArcelorMittal	EUR		-	1'470	1'469	1	32.56	0.00
Total - Luxemburg							32.56	0.00
Niederlande								
ABN AMRO Group	EUR		-	3'332	-	3'332	98'318.42	0.43
ING Groep	EUR		-	3'181	-	3'181	53'083.82	0.23
Koninklijke Vopak	EUR		1	-	-	1	44.78	0.00
Unilever	EUR		-	2'715	905	1'810	89'657.04	0.38
Total - Niederlande							241'104.06	1.04
Norwegen								
DNB ASA	NOK		1'740	-	1'739	1	18.78	0.00
Telenor ASA	NOK		2'295	230	2'524	1	21.37	0.00
Total - Norwegen							40.15	0.00
Österreich								
ams	CHF		-	594	-	594	66'438.90	0.29
Total - Österreich							66'438.90	0.29
Schweden								
Assa Abloy	SEK		2'800	3'050	5'849	1	21.20	0.00
Swedbank	SEK		2'162	1'319	3'480	1	23.84	0.00
Total - Schweden							45.04	0.00
Schweiz								
ABB N	CHF		5'706	5'140	670	10'176	234'658.56	1.01

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweiz (Fortsetzung)								
Adecco Group N	CHF		834	1'194	31	1'997	152'291.22	0.65
Arbonia N	CHF		2'000	1'482	69	3'413	56'314.50	0.24
Autoneum Holding N	CHF		88	3	91	-	-	0.00
Baloise Holding N	CHF		296	258	11	543	81'015.60	0.35
Barry Callebaut N	CHF		41	26	2	65	121'355.00	0.52
Belimo Holding N	CHF		6	4	1	9	37'440.00	0.16
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF		8	10	1	17	96'220.00	0.41
Cie Financiere Richemont N	CHF		620	2'339	1'621	1'338	111'401.88	0.48
Clariant N	CHF		2'451	2'523	1'950	3'024	71'668.80	0.31
Credit Suisse Group	CHF		-	1'308	1'308	-	-	0.00
Credit Suisse Group N	CHF		2'616	2'563	3'393	1'786	31'362.16	0.13
Daetwyler Holding I	CHF		431	273	50	654	131'454.00	0.56
Forbo Holding N	CHF		17	17	3	31	47'616.00	0.20
Galenica	CHF		-	1'245	-	1'245	57'618.60	0.25
Geberit N	CHF		204	228	8	424	181'556.80	0.78
Georg Fischer N	CHF		22	48	-	70	96'880.00	0.42
Givaudan N	CHF		62	33	24	71	153'147.00	0.66
Helvetia Holding N	CHF		68	37	70	35	19'915.00	0.09
Implenia N	CHF		518	241	18	741	52'722.15	0.23
Komax Holding N	CHF		117	73	85	105	31'836.00	0.14
Kühne + Nagel N	CHF		300	396	50	646	99'936.20	0.43
LafargeHolcim N	CHF		2'065	1'925	159	3'831	212'160.78	0.91
Landis+Gyr Group	CHF		-	825	380	445	32'262.50	0.14
Logitech International N	CHF		-	3'097	-	3'097	115'796.83	0.50
Lonza Group Anrechte (Verfall: 10.05.17)	CHF		-	351	351	-	-	0.00
Lonza Group N	CHF		358	460	117	701	168'800.80	0.72
Metall Zug N	CHF		10	4	-	14	51'800.00	0.22
Novartis N	CHF		5'527	5'816	820	10'523	833'000.68	3.57
Partners Group Holding N	CHF		-	99	-	99	68'013.00	0.29
PSP Swiss Property N	CHF		1	827	827	1	89.75	0.00
Roche Holding GS	CHF		1'772	1'798	571	2'999	657'680.70	2.82
Schindler Holding PS	CHF		309	385	12	682	151'131.20	0.65
SGS N	CHF		15	28	2	41	98'687.00	0.42
Sika I	CHF		11	8	1	18	140'040.00	0.60
Sonova Holding N	CHF		456	513	699	270	40'068.00	0.17
Straumann Holding N	CHF		198	124	7	315	201'757.50	0.87
Sulzer N	CHF		275	361	10	626	79'126.40	0.34
Sunrise Communications Group N	CHF		792	448	403	837	75'078.90	0.32
Swiss Life Holding N	CHF		286	202	35	453	155'379.00	0.67
Swiss Prime Site N	CHF		250	140	389	1	88.40	0.00
Swiss Re N	CHF		1'121	2'150	1'675	1'596	154'014.00	0.66
Swisscom N	CHF		94	108	49	153	78'336.00	0.34
Tamedia N	CHF		145	99	5	239	31'070.00	0.13
Temenos Group N	CHF		974	837	489	1'322	146'609.80	0.63
UBS Group N	CHF		3'774	2'473	6'247	-	-	0.00
Vifor Pharma	CHF		45	2	47	-	-	0.00
Vifor Pharma	CHF		-	727	-	727	96'836.40	0.42
Zurich Insurance Group N	CHF		492	363	48	807	251'784.00	1.08
Total - Schweiz							5'706'021.11	24.49

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Singapur								
Broadcom	USD		1	1'642	1'185	458	106'676.00	0.46
Total Singapur							106'676.00	0.46
Südkorea								
Samsung Electronics	USD		-	104	-	104	107'818.87	0.46
Total - Südkorea							107'818.87	0.46
USA								
Aetna	USD		570	603	1'172	1	167.33	0.00
Alphabet	USD		121	207	271	57	59'465.80	0.26
Amazon.com	USD		-	67	66	1	1'429.34	0.01
Apple	USD		251	331	581	1	168.33	0.00
AT&T	USD		-	4'055	1'512	2'543	87'238.42	0.37
Bank of America	USD		1'405	4'185	3'590	2'000	60'672.21	0.26
Biogen	USD		56	10	65	1	273.11	0.00
Celgene	USD		535	1'185	1'264	456	37'543.74	0.16
Citigroup	USD		919	422	492	849	60'569.21	0.26
Cognizant Technology Solutions	USD		1	-	-	1	77.51	0.00
CVS Health	USD		912	443	1'354	1	64.01	0.00
Facebook	USD		1	646	335	312	52'578.65	0.23
Ford Motor	USD		-	4'592	-	4'592	46'043.90	0.20
Hasbro	USD		1	-	-	1	90.32	0.00
Intel	USD		-	2'912	852	2'060	95'957.93	0.41
Jones Lang LaSalle	USD		1	-	-	1	151.78	0.00
JP Morgan Chase & Co	USD		610	992	1'601	1	109.15	0.00
Legg Mason	USD		-	1'658	-	1'658	62'534.70	0.27
Microsoft	USD		-	3'400	2'670	730	64'690.66	0.28
Oracle	USD		-	1'213	-	1'213	58'085.34	0.25
PayPal Holdings	USD		1'808	186	1'993	1	75.05	0.00
Pfizer	USD		-	3'240	-	3'240	111'179.85	0.47
Procter & Gamble	USD		1	1'418	96	1'323	98'173.65	0.42
Time Warner	USD		1	-	-	1	87.85	0.00
Ulta Beauty	USD		-	236	236	-	-	0.00
Verizon Communications	USD		-	1'154	-	1'154	52'064.66	0.22
Visa	USD		1	508	508	1	116.18	0.00
Wyndham Worldwide	USD		-	884	883	1	109.42	0.00
Total - USA							949'718.10	4.07
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							9'010'219.23	38.68

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Italien								
UniCredit Anrechte (Verfall:21.01.18)	EUR		-	1	1	-	-	0.00
Total - Italien							-	0.00
Total - Aktien, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							-	0.00
Total - Aktien							9'010'219.23	38.68
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Euro								
2.500% ABN AMRO Bank NV 13 EMTN	EUR	29.11.23	47'000	-	-	47'000	60'217.22	0.26
1.000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 14	EUR	15.08.24	-	500'000	-	500'000	604'854.12	2.59
4.125% Cooperatieve Rabobank UA 10	EUR	14.07.25	19'000	-	-	19'000	27'112.38	0.12
0.125% Cooperatieve Rabobank UA 16	EUR	11.10.21	100'000	-	-	100'000	115'304.49	0.50
0.500% Cooperatieve Rabobank UA 17 EMTN	EUR	06.12.22	-	60'000	-	60'000	69'581.74	0.30
1.125% Deutsche Telekom International Finance BV 17 EMTN	EUR	22.05.26	-	70'000	-	70'000	80'672.80	0.35
0.000% Henkel AG & Co KGaA 16 EMTN	EUR	13.09.21	70'000	-	-	70'000	80'454.15	0.35
1.000% Ireland Government Bond 16	EUR	15.05.26	40'000	220'000	-	260'000	304'751.45	1.30
0.000% Ireland Government Bond 17	EUR	18.10.22	-	200'000	-	200'000	229'138.23	0.98
0.750% KBC Group NV 17 EMTN	EUR	01.03.22	100'000	-	-	100'000	116'419.09	0.50
5.000% Kingdom of Belgium Government Bond 04	EUR	28.03.35	10'300	-	-	10'300	18'709.23	0.08
5.500% Kingdom of Belgium Government Bond 98	EUR	28.03.28	10'300	150'000	-	160'300	268'924.07	1.15
2.000% Linde AG 13 EMTN	EUR	18.04.23	22'000	-	-	22'000	27'550.30	0.12
1.625% Novartis Finance SA 14	EUR	09.11.26	-	100'000	-	100'000	121'571.34	0.52
Total - Euro							2'125'260.61	9.12
Schwedische Kronen								
5.000% Sweden Government Bond 04	SEK	01.12.20	650'000	200'000	850'000	-	-	0.00
Total - Schwedische Krone							-	0.00
Schweizer Franken								
THURGAUER 0,7% 18-22.03.30	CHF	22.03.30	-	50'000	-	50'000	50'541.50	0.22
2.250% ABB Ltd 11	CHF	11.10.21	15'000	-	-	15'000	16'192.50	0.07
0.300% ABN AMRO Bank NV 16 EMTN	CHF	18.12.24	30'000	-	-	30'000	29'925.00	0.13
2.625% Adecco Group AG 12	CHF	18.12.20	30'000	-	-	30'000	32'295.00	0.14
0.625% Allreal Holding AG 16	CHF	10.05.24	20'000	-	-	20'000	20'000.00	0.09
0.875% Allreal Holding AG 17	CHF	30.03.27	-	20'000	-	20'000	19'950.00	0.09
2.125% Amcor Ltd/Australia 12 EMTN	CHF	04.04.18	20'000	-	-	20'000	20'048.00	0.09
0.410% Amgen Inc 16	CHF	08.03.23	30'000	-	-	30'000	30'345.00	0.13
0.375% Apple Inc 15	CHF	25.11.24	20'000	-	-	20'000	20'240.00	0.09
1.375% AT&T Inc 14	CHF	04.12.24	15'000	-	-	15'000	15'870.00	0.07
1.125% AusNet Services Holdings Pty Ltd 12 EMTN	CHF	18.04.19	30'000	-	-	30'000	30'483.00	0.13
2.250% Baloise Holding AG 12	CHF	01.03.19	20'000	-	-	20'000	20'532.00	0.09
1.750% Baloise Holding AG 13	CHF	26.04.23	5'000	-	-	5'000	5'372.50	0.02
1.375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile SA 14 EMTN	CHF	09.05.17	30'000	-	30'000	-	-	0.00
1.750% Banco Santander Chile 13	CHF	26.09.19	35'000	-	-	35'000	36'137.50	0.16
1.000% Banco Santander Chile 14	CHF	31.07.17	20'000	-	20'000	-	-	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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.750% Banco Santander SA 17 EMTN	CHF	12.06.23	-	50'000	-	50'000	50'850.00	0.22
0.500% Bank Cler AG 17	CHF	28.11.25	-	40'000	-	40'000	40'020.00	0.17
2.500% Basellandschaftliche Kantonalbank 09	CHF	16.12.19	15'000	-	-	15'000	15'817.50	0.07
1.125% Basellandschaftliche Kantonalbank 13	CHF	27.03.23	30'000	-	-	30'000	31'740.00	0.14
0.750% Basellandschaftliche Kantonalbank 15	CHF	30.03.28	15'000	-	-	15'000	15'337.50	0.07
2.500% Basler Kantonalbank 06	CHF	24.03.21	-	20'000	-	20'000	21'740.00	0.09
1.875% Basler Kantonalbank 10	CHF	26.10.26	15'000	-	-	15'000	16'942.50	0.07
1.125% Bendigo & Adelaide Bank Ltd 14 EMTN	CHF	25.03.19	15'000	-	-	15'000	15'259.50	0.07
1.375% BNZ International Funding Ltd/London 14 EMTN	CHF	03.02.21	20'000	-	-	20'000	20'960.00	0.09
2.250% Boral Ltd 13 EMTN	CHF	20.02.20	25'000	-	-	25'000	26'000.00	0.11
2.625% Caisse Francaise de Financement Local 09	CHF	12.08.19	10'000	-	-	10'000	10'465.00	0.04
0.250% Canton of Aargau 15	CHF	11.12.29	40'000	-	-	40'000	38'980.00	0.17
1.000% Canton of Basel-Landschaft 14	CHF	30.03.27	10'000	-	-	10'000	10'650.00	0.05
1.250% Canton of Berne 14	CHF	12.09.30	20'000	-	-	20'000	21'800.00	0.09
1.250% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	29.12.22	15'000	-	-	15'000	16'012.50	0.07
1.750% Canton of Geneva Switzerland 13	CHF	22.03.33	-	75'000	-	75'000	85'875.00	0.36
1.625% Canton of Geneva Switzerland 14	CHF	30.07.29	15'000	-	-	15'000	16'807.50	0.07
0.020% Canton of Geneva Switzerland 15	CHF	27.11.24	25'000	-	-	25'000	24'850.00	0.11
0.500% Canton of Geneva Switzerland 15	CHF	27.11.30	20'000	-	20'000	-	-	0.00
0.250% Canton of Graubünden 15	CHF	26.11.27	20'000	-	-	20'000	19'900.00	0.09
1.125% Canton of Solothurn 12	CHF	29.11.27	10'000	-	-	10'000	10'780.00	0.05
0.500% Canton of Zurich 12	CHF	03.12.20	10'000	-	-	10'000	10'285.00	0.04
1.500% Central American Bank for Economic Integration 13	CHF	04.02.20	15'000	-	-	15'000	15'540.00	0.07
1.500% Central American Bank for Economic Integration 13 EMTN	CHF	16.12.19	20'000	-	-	20'000	20'700.00	0.09
0.194% Central American Bank for Economic Integration 15 EMTN	CHF	19.11.21	20'000	-	-	20'000	20'140.00	0.09
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.24	50'000	-	-	50'000	52'550.00	0.23
0.040% City of Bern Switzerland 16	CHF	31.03.27	40'000	-	-	40'000	38'560.00	0.17
1.250% City of Lausanne Switzerland 12	CHF	07.06.24	20'000	-	-	20'000	21'300.00	0.09
1.500% City of Lausanne Switzerland 13	CHF	03.04.28	10'000	-	-	10'000	10'905.00	0.05
0.625% City of Lausanne Switzerland 15	CHF	04.03.30	15'000	15'000	-	30'000	29'640.00	0.13
3.500% City of Zurich Switzerland 08	CHF	14.08.20	10'000	-	-	10'000	10'980.00	0.05
2.375% City of Zurich Switzerland 09	CHF	10.09.18	10'000	-	-	10'000	10'164.00	0.04
1.000% City of Zurich Switzerland 14	CHF	25.04.22	10'000	-	-	10'000	10'495.00	0.05
0.875% Coop-Gruppe Genossenschaft 14	CHF	16.06.21	20'000	-	-	20'000	20'530.00	0.09
1.000% Coop-Gruppe Genossenschaft 14	CHF	29.09.23	-	50'000	-	50'000	51'875.00	0.22
0.875% Coop-Gruppe Genossenschaft 15	CHF	31.07.24	25'000	-	-	25'000	25'700.00	0.11
0.500% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	19.05.26	20'000	-	-	20'000	19'750.00	0.08
3.500% Cooperatieve Rabobank UA 07 EMTN	CHF	31.08.23	20'000	-	-	20'000	23'640.00	0.10
2.000% Cooperatieve Rabobank UA 10 EMTN	CHF	16.09.21	15'000	-	-	15'000	16'110.00	0.07
1.500% Corp Andina de Fomento 12 EMTN	CHF	11.09.18	15'000	-	-	15'000	15'178.50	0.07
0.500% Corp Andina de Fomento 15 EMTN	CHF	26.02.26	40'000	-	-	40'000	40'100.00	0.17
1.375% CRH Finance Switzerland AG 14	CHF	30.09.22	10'000	-	-	10'000	10'500.00	0.05
1.750% Deutsche Bahn Finance GMBH 10 EMTN	CHF	03.06.20	15'000	-	-	15'000	15'750.00	0.07
1.500% Deutsche Bahn Finance GMBH 14 EMTN	CHF	26.08.24	15'000	-	-	15'000	16'372.50	0.07
0.500% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.23	25'000	-	-	25'000	25'325.00	0.11
1.625% EBN BV 11 EMTN	CHF	03.10.23	10'000	-	-	10'000	10'870.00	0.05
0.875% EBN BV 14	CHF	22.09.26	20'000	-	-	20'000	20'870.00	0.09
0.150% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.24	15'000	-	-	15'000	15'030.00	0.06
0.450% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.28	15'000	-	-	15'000	14'850.00	0.06
1.000% Elsevier Finance SA 13	CHF	18.12.18	45'000	-	-	45'000	45'504.00	0.20

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.875% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 12	CHF	24.03.23	15'000	-	-	15'000	15'802.50	0.07
0.125% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.25	15'000	-	-	15'000	15'045.00	0.06
0.375% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.30	30'000	-	-	30'000	29'595.00	0.13
0.625% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	07.09.33	30'000	-	-	30'000	29'835.00	0.13
0.320% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 16	CHF	09.05.36	20'000	-	-	20'000	18'570.00	0.08
0.500% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 18	CHF	09.03.34	-	50'000	-	50'000	48'650.00	0.21
3.000% EUROFIMA 06	CHF	15.05.26	25'000	-	-	25'000	30'537.50	0.13
3.000% EUROFIMA 07	CHF	22.05.24	25'000	-	-	25'000	29'562.50	0.13
2.625% European Investment Bank 10	CHF	11.02.25	15'000	-	-	15'000	17'737.50	0.08
2.000% European Investment Bank 10 EMTN	CHF	24.08.22	10'000	-	-	10'000	11'050.00	0.05
1.250% Fondo MIVIVIENDA SA 14	CHF	13.06.18	40'000	-	-	40'000	40'192.00	0.17
2.125% Gas Natural Fenosa Finance BV 13 EMTN	CHF	08.02.19	20'000	-	20'000	-	-	0.00
1.500% Georg Fischer Finanz AG 13	CHF	12.09.18	30'000	-	-	30'000	30'327.00	0.13
2.500% Georg Fischer Finanz AG 13	CHF	12.09.22	10'000	-	-	10'000	10'925.00	0.05
2.500% Givaudan SA 11	CHF	15.06.18	10'000	-	-	10'000	10'090.00	0.04
1.750% Givaudan SA 14	CHF	19.03.24	15'000	-	-	15'000	16'222.50	0.07
1.750% Grande Dixence SA 16	CHF	12.05.22	40'000	40'000	-	80'000	82'040.00	0.34
0.625% Graubuendner Kantonalbank 15	CHF	20.04.29	15'000	-	-	15'000	15'067.50	0.06
1.875% GZO AG Spital Wetzikon 14	CHF	12.06.24	25'000	-	-	25'000	27'212.50	0.12
1.500% Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 14	CHF	28.04.25	10'000	30'000	-	40'000	42'720.00	0.18
0.400% Hilti AG 17	CHF	08.11.27	-	100'000	-	100'000	98'700.00	0.41
1.625% Implenia AG 14	CHF	15.10.24	10'000	-	-	10'000	10'675.00	0.05
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	CHF	28.07.28	15'000	-	-	15'000	14'775.00	0.06
2.375% Kommunalkredit Austria AG 05 EMTN	CHF	15.03.17	10'000	-	10'000	-	-	0.00
2.500% Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	CHF	14.02.22	15'000	-	-	15'000	16'410.00	0.07
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG 10	CHF	10.03.22	15'000	35'000	-	50'000	53'625.00	0.23
2.875% Kraftwerke Linth-Limmern AG 11	CHF	30.06.31	10'000	-	-	10'000	10'500.00	0.05
0.500% Kraftwerke Linth-Limmern AG 15	CHF	09.09.21	35'000	-	-	35'000	35'035.00	0.15
2.750% Kraftwerke Oberhasli AG 05	CHF	04.04.17	30'000	-	30'000	-	-	0.00
4.000% LafargeHolcim Ltd 09 EMTN	CHF	11.09.18	45'000	-	-	45'000	46'057.50	0.20
3.000% LafargeHolcim Ltd 12	CHF	22.11.22	10'000	-	-	10'000	11'220.00	0.05
2.000% LafargeHolcim Ltd 13	CHF	09.06.22	-	75'000	-	75'000	80'250.00	0.33
2.000% Lonza Swiss Finanz AG 12	CHF	11.10.18	10'000	-	-	10'000	10'147.00	0.04
1.750% Lonza Swiss Finanz AG 13	CHF	10.04.19	15'000	-	-	15'000	15'301.50	0.07
3.000% Luzerner Kantonalbank AG 05	CHF	11.03.25	15'000	-	-	15'000	17'910.00	0.08
0.375% Luzerner Kantonalbank AG 15	CHF	30.01.23	25'000	-	-	25'000	25'500.00	0.11
0.350% Luzerner Kantonalbank AG 18	CHF	05.02.27	-	75'000	-	75'000	74'775.00	0.31
1.625% Mobimo Holding AG 14	CHF	19.05.21	20'000	-	-	20'000	20'900.00	0.09
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	06.10.20	20'000	-	20'000	-	-	0.00
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.21	15'000	-	-	15'000	15'270.00	0.07
1.125% Mondelez International Inc 15	CHF	21.12.23	10'000	-	-	10'000	10'380.00	0.04
0.617% Mondelez International Inc 17	CHF	30.09.24	-	15'000	-	15'000	14'992.50	0.06
1.500% Nant De Drance SA 13	CHF	15.02.21	20'000	-	-	20'000	20'540.00	0.09
1.250% Nant De Drance SA 15	CHF	23.10.23	20'000	-	-	20'000	20'310.00	0.09
1.125% National Australia Bank Ltd 12 EMTN	CHF	07.11.18	15'000	-	-	15'000	15'190.50	0.07
1.375% Nederlandse Waterschapsbank NV 12 EMTN	CHF	13.09.27	10'000	-	-	10'000	11'040.00	0.05
0.250% Nordea Bank AB 15 EMTN	CHF	27.11.23	15'000	-	-	15'000	15'067.50	0.06

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
2.625% Oesterreichische Kontrollbank AG 06	CHF	22.11.24	15'000	-	-	15'000	17'602.50	0.08
1.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12	CHF	21.01.28	25'000	-	-	25'000	27'530.00	0.12
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	15.10.25	35'000	-	-	35'000	35'346.50	0.15
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	21.01.30	35'000	-	35'000	-	-	0.00
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	05.05.28	15'000	-	-	15'000	15'037.50	0.06
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	15.06.29	25'000	-	-	25'000	24'860.00	0.11
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 16	CHF	15.12.27	75'000	-	-	75'000	72'825.00	0.31
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 17	CHF	25.03.24	-	40'000	-	40'000	40'136.00	0.17
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 17	CHF	27.04.26	-	35'000	-	35'000	34'912.50	0.15
2.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11	CHF	21.02.20	10'000	-	-	10'000	10'535.00	0.05
0.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	25.07.23	90'000	-	-	90'000	90'216.00	0.38
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	30'000	-	-	30'000	29'592.00	0.13
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	11.02.28	100'000	-	-	100'000	97'950.00	0.41
1.375% PSP Swiss Property AG 14	CHF	04.02.20	35'000	-	-	35'000	36'102.50	0.15
0.375% PSP Swiss Property AG 16	CHF	29.04.26	15'000	-	-	15'000	14'782.50	0.06
0.500% PSP Swiss Property AG 16	CHF	16.02.24	20'000	-	-	20'000	20'300.00	0.09
3.875% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 11	CHF	21.12.21	-	50'000	-	50'000	56'275.00	0.24
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	30'000	-	-	30'000	29'715.00	0.13
2.625% Regie Autonome des Transports Parisiens 06 EMTN	CHF	06.11.19	20'000	-	-	20'000	21'080.00	0.09
1.625% Roche Kapitalmarkt AG 12	CHF	23.09.22	10'000	-	-	10'000	10'760.00	0.05
0.100% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.09.24	-	30'000	-	30'000	29'880.00	0.13
0.450% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.03.29	-	20'000	-	20'000	19'680.00	0.08
0.625% Schweizerische Suedostbahn AG 18	CHF	15.02.35	-	50'000	-	50'000	49'000.00	0.21
2.625% SGS SA 11	CHF	08.03.19	15'000	-	-	15'000	15'483.00	0.07
0.250% SGS SA 15	CHF	08.05.23	-	30'000	-	30'000	30'030.00	0.13
0.550% SGS SA 17	CHF	03.03.26	20'000	-	-	20'000	20'010.00	0.09
1.000% Sika AG 12	CHF	12.07.18	20'000	-	-	20'000	20'112.00	0.09
2.625% SNCF Reseau EPIC 11 EMTN	CHF	10.03.31	35'000	-	-	35'000	43'417.50	0.19
0.550% Spital Limmattal 15	CHF	15.05.25	20'000	50'000	-	70'000	71'120.00	0.31
2.375% Statnett SF 11 EMTN	CHF	08.02.21	15'000	-	-	15'000	16'087.50	0.07
2.000% Swiss Confederation Government Bond 11	CHF	25.05.22	25'000	-	-	25'000	27'745.00	0.12
2.250% Swiss Confederation Government Bond 11	CHF	22.06.31	-	150'000	-	150'000	188'520.00	0.80
1.500% Swiss Confederation Government Bond 13	CHF	24.07.25	25'000	-	25'000	-	-	0.00
1.250% Swiss Confederation Government Bond 14	CHF	28.05.26	110'000	75'000	-	185'000	205'886.50	0.87
0.500% Swiss Confederation Government Bond 15	CHF	27.05.30	74'000	-	24'000	50'000	51'845.00	0.22
2.250% Swiss Confederation Government Bond 17	CHF	22.06.31	-	150'000	150'000	-	-	0.00
0.000% Swiss Confederation Government Bond 18	CHF	22.06.29	-	125'000	-	125'000	123'050.00	0.52
1.125% Swiss Life Holding AG 13	CHF	21.06.19	10'000	-	-	10'000	10'194.00	0.04
1.875% Swiss Life Holding AG 13	CHF	21.06.23	10'000	-	-	10'000	10'830.00	0.05
1.750% Swiss Prime Site AG 14	CHF	16.04.21	35'000	-	-	35'000	36'750.00	0.16
1.000% Swiss Reinsurance Co Ltd 14	CHF	17.09.24	20'000	-	-	20'000	21'040.00	0.09
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd 15	CHF	21.01.27	10'000	-	-	10'000	10'215.00	0.04
3.250% Swisscom AG 09	CHF	14.09.18	15'000	-	-	15'000	15'312.00	0.07
0.250% Swisscom AG 15	CHF	17.04.23	25'000	-	-	25'000	25'150.00	0.11
0.375% Swisscom AG 16	CHF	15.12.27	25'000	-	-	25'000	24'662.50	0.11

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
2.718% Telefonica Emisiones SAU 12 EMTN	CHF	14.12.18	15'000	-	-	15'000	15'370.50	0.07
2.595% Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	CHF	23.10.20	20'000	-	-	20'000	21'320.00	0.09
2.125% Vinci SA 11 EMTN	CHF	15.12.17	25'000	-	25'000	-	-	0.00
3.000% Vinci SA 12 EMTN	CHF	24.01.22	-	30'000	-	30'000	33'480.00	0.14
0.375% Vodafone Group PLC 16 EMTN	CHF	03.12.24	25'000	-	-	25'000	24'937.50	0.11
0.500% VP Bank AG 15	CHF	07.04.21	-	30'000	-	30'000	30'450.00	0.13
2.000% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	08.09.25	10'000	-	-	10'000	11'310.00	0.05
2.125% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	29.06.22	10'000	-	-	10'000	10'985.00	0.05
0.875% Zuercher Kantonalbank 13	CHF	17.05.21	25'000	-	-	25'000	25'975.00	0.11
0.750% Zuercher Kantonalbank 15	CHF	28.10.30	15'000	-	-	15'000	15'112.50	0.06
0.125% Zuercher Kantonalbank 16	CHF	13.05.26	20'000	-	-	20'000	19'670.00	0.08
0.300% Zuercher Kantonalbank 18	CHF	25.01.28	-	30'000	-	30'000	29'520.00	0.13
0.300% Zuercher Kantonalbank 18	CHF	25.01.28	-	35'000	-	35'000	34'499.50	0.15
0.700% Zug Estates Holding AG 17	CHF	17.02.22	15'000	-	-	15'000	15'232.50	0.07
1.500% Zurich Insurance Co Ltd 12 EMTN	CHF	25.06.19	10'000	-	-	10'000	10'258.00	0.04
1.875% Zurich Insurance Co Ltd 13	CHF	18.09.23	20'000	-	-	20'000	21'830.00	0.09
Total - Schweizer Franken							4'755'214.50	20.42
US-Dollar								
3.125% 3M Co 16	USD	19.09.46	40'000	-	-	40'000	33'319.44	0.14
2.250% American Express Credit Corp 16	USD	05.05.21	60'000	-	-	60'000	55'354.04	0.24
2.650% Amgen Inc 17	USD	11.05.22	-	50'000	-	50'000	46'202.55	0.20
3.200% Amgen Inc 17	USD	02.11.27	-	200'000	-	200'000	179'759.86	0.77
2.400% Apple Inc 13	USD	03.05.23	22'000	100'000	-	122'000	111'608.94	0.48
1.900% Apple Inc 17	USD	07.02.20	30'000	-	-	30'000	28'043.32	0.12
3.200% Apple Inc 17	USD	11.05.27	-	100'000	-	100'000	92'049.77	0.40
4.300% AT&T Inc 13	USD	15.12.42	15'000	150'000	-	165'000	142'501.17	0.61
3.800% AT&T Inc 17	USD	01.03.24	-	100'000	-	100'000	94'816.87	0.41
1.900% Bank of Montreal 16	USD	27.08.21	110'000	-	-	110'000	100'084.20	0.43
2.950% Cisco Systems Inc 16	USD	28.02.26	30'000	-	-	30'000	27'502.94	0.12
5.000% Commonwealth Bank of Australia 10 EMTN	USD	19.03.20	12'000	-	-	12'000	11'810.10	0.05
2.750% eBay Inc 17	USD	30.01.23	-	100'000	-	100'000	91'512.03	0.39
3.600% eBay Inc 17	USD	05.06.27	-	100'000	-	100'000	91'517.70	0.39
4.875% European Investment Bank 06	USD	15.02.36	137'000	-	-	137'000	159'353.96	0.68
2.375% European Investment Bank 17	USD	15.06.22	-	400'000	-	400'000	372'043.53	1.60
2.000% Henkel AG & Co KGaA 17 EMTN	USD	12.06.20	-	110'000	-	110'000	102'649.83	0.44
6.000% Holcim US Finance Sarl & Cie SCS 09	USD	30.12.19	12'000	-	-	12'000	11'960.36	0.05
2.000% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 15	USD	02.05.25	-	100'000	-	100'000	88'581.43	0.38
1.500% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 17	USD	09.09.19	-	500'000	-	500'000	466'505.06	2.00
2.000% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 17	USD	29.09.22	-	400'000	-	400'000	364'982.11	1.57
2.375% Microsoft Corp 13	USD	01.05.23	20'000	-	-	20'000	18'345.88	0.08
4.400% Novartis Capital Corp 10	USD	24.04.20	22'000	-	-	22'000	21'570.56	0.09
1.500% Sweden Government International Bond 17 EMTN	USD	25.07.19	-	400'000	-	400'000	373'880.71	1.61
2.500% Toronto-Dominion Bank/The 15	USD	14.12.20	62'000	-	-	62'000	58'089.20	0.25
Total - US-Dollar							3'144'045.56	13.50
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							10'024'520.67	43.04

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 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
US-Dollar								
2.400% Novartis Capital Corp 17	USD	17.05.22	40'000	-	-	40'000	37'032.73	0.16
Total - US-Dollar							37'032.73	0.16
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							37'032.73	0.16
Total - Obligationen							10'061'553.40	43.20
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Obligationenfonds								
Euro								
FS Investments ICVC- Stewart Investors Emerging Markets Sustainability Fund	EUR		45'000	-	45'000	-	-	0.00
Total - Euro							-	0.00
US-Dollar								
Hermes Global Emerging Markets Fund	USD		-	81'624	3'040	78'584	241'519.86	1.04
Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders Ex Japan	USD		370	259	20	609	230'924.92	0.99
Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD		3'230	2'659	400	5'489	851'380.60	3.65
Total - US-Dollar							1'323'825.38	5.68
Total - Obligationenfonds							1'323'825.38	5.68
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							1'323'825.38	5.68
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							1'323'825.38	5.68
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							19'034'739.90	81.72
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							1'360'858.11	5.84
Total - Effekten							20'395'598.01	87.56
Derivative Finanzinstrumente								
Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivative								
Futures								
NIKKEI 225 INDICES D 03/2018			-	3	2	1	-6'199.66	-0.03
Total - Futures (Am Ende der Berichtsperiode engagementerhöhende Derivate)							-6'199.66	-0.03
Devisentermingeschäfte								
Titel	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
19.10.17 Kauf	CHF	2'071'350.00	EUR	1'800'000.00	10.04.18	-2'548.03	-0.01	
24.10.17 Kauf	CHF	1'995'695.50	USD	2'050'000.00	13.04.18	64'232.95	0.27	

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 28.02.2018

Devisentermingeschäfte

Titel	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	in % des Gesamtfondsvermögens
09.01.18 Kauf	CHF	830'297.00	USD	850'000.00	13.04.18	29'454.98	0.13
01.02.18 Kauf	USD	250'000.00	CHF	231'775.00	13.04.18	3'792.26	0.02
02.02.18 Kauf	CHF	625'649.40	EUR	540'000.00	10.04.18	3'481.70	0.01
Total - Devisentermingeschäfte						98'413.86	0.42

Total - Derivative Finanzinstrumente

						92'214.20	0.40
--	--	--	--	--	--	-----------	------

Bankguthaben auf Sicht						2'319'251.72	9.96
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						485'216.51	2.08

Gesamtfondsvermögen						23'292'280.44	100.00
Andere Verbindlichkeiten						-391'063.54	-1.68

Nettofondsvermögen						22'901'216.90	98.32
---------------------------	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

Titel	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018
-------	--------------------	------	---------	--------------------

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate

Futures

DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 06/2017	-	27	27	-
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 09/2017	-	51	51	-
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 12/2017	-	37	37	-
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 03/2018	-	25	25	-
EURO STOXX 50 PR 06/2017	-	5	5	-
EURO STOXX 50 PR 09/2017	-	6	6	-
NIKKEI 225 INDICES D 09/2017	-	2	2	-
NIKKEI 225 INDICES D 12/2017	-	4	4	-
NIKKEI 225 INDICES D 03/2018	-	3	2	1
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 03/2017	1	-	1	-
S&P 500 EMINI INDEX 06/2017	-	1	1	-
S&P 500 EMINI INDEX 03/2017	1	-	1	-
S&P 500 EMINI INDEX 09/2017	-	1	1	-

Optionen

PUT S&P 500 INDICES 16.06.2017 2300	-	6	6	-
PUT S&P 500 INDICES 17.03.2017 2300	2	-	2	-
PUT S&P 500 INDICES 30.11.2017 2400	-	3	3	-

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 28.02.2018

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte						
06.03.17	Kauf	CHF	90'848.00	EUR	85'000.00	21.04.17
21.03.17	Kauf	CHF	282'409.35	USD	285'000.00	26.04.17
22.03.17	Kauf	CHF	282'488.58	USD	285'000.00	26.04.17
08.06.17	Kauf	CHF	481'730.00	USD	500'000.00	26.07.17
14.07.17	Kauf	CHF	581'466.00	USD	600'000.00	26.07.17
24.04.17	Kauf	CHF	712'023.84	USD	720'000.00	26.07.17
02.08.17	Kauf	CHF	160'525.40	EUR	140'000.00	23.10.17
12.07.17	Kauf	CHF	165'172.50	EUR	150'000.00	23.10.17
14.07.17	Kauf	CHF	884'496.00	EUR	800'000.00	23.10.17
17.05.17	Kauf	CHF	54'458.50	EUR	50'000.00	23.10.17
19.04.17	Kauf	CHF	645'099.40	EUR	605'000.00	23.10.17
02.08.17	Kauf	CHF	173'356.20	USD	180'000.00	26.10.17
13.09.17	Kauf	CHF	163'191.50	USD	170'000.00	26.10.17
24.07.17	Kauf	CHF	1'241'262.00	USD	1'320'000.00	26.10.17
02.02.18	Kauf	CHF	625'649.40	EUR	540'000.00	10.04.18
19.10.17	Kauf	CHF	2'071'350.00	EUR	1'800'000.00	10.04.18
09.01.18	Kauf	CHF	830'297.00	USD	850'000.00	13.04.18
24.10.17	Kauf	CHF	1'995'695.50	USD	2'050'000.00	13.04.18
01.06.17	Kauf	USD	500'000.00	CHF	483'885.00	26.07.17
01.02.18	Kauf	USD	250'000.00	CHF	231'775.00	13.04.18

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 28.02.2018

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.	20'389'398.35	87.53
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	98'413.86	0.42
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 28.02.2018

Derivate Risiken gemäss Commitment-Ansatz I	Engagement	
	in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Instrument Beschreibung		
NIKKEI 225 INDICES D 08/03/2018	195'732.18	0.85%
1 Kontrakt		
Grosse: 1'000		
Kurs: JPY 22'100		
Devisenkurs: 0.00885666		
Fremdwährungskontrakt		
Kauf CHF 625'649.40	622'420.20	2.72%
Verkauf EUR 540'000.00		
Kauf CHF 830'297.00	803'292.55	3.51%
Verkauf USD 850'000.00		
Kauf CHF 1'995'695.50	1'937'352.63	8.46%
Verkauf USD 2'050'000.00		
Kauf CHF 2'071'350.00	2'074'734.00	9.06%
Verkauf EUR 1'800'000.00		
Kauf USD 250'000.00	236'262.52	1.03%
Verkauf CHF 231'775.00		
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	431'994.70	1.89%
Total der engagementreduzierende Positionen (Basiswertäquivalent)	5'437'799.38	23.74%

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) - Sustainable Bond CHF Concept

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung Erfolgsrechnung	87
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	88
Inventar des Fondsvermögens	90

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept

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

Entwicklung der A-Klasse	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	138'154.000	304'145.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	549'443.000	17'832.850
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	79'307.000	64'537.290
Anzahl der Anteile im Umlauf	304'145.000	257'440.560
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	105.15	103.13
Entwicklung der AN-Klasse	01.07.16 - 30.04.17	04.12.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	10.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	10.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	-	98.76
Entwicklung der IA-Klasse	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	58'784.000	33'747.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	45'201.000	20'230.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	36'491.000	4'597.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	33'747.000	49'380.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	102.20	100.02
Entwicklung der R-Klasse	01.07.16 - 30.04.17	12.01.18 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	10.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	10.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	-	99.48
Entwicklung der S-Klasse	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	719'297.000	847'241.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1'177'467.000	237'436.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	202'282.000	52'650.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	847'241.000	1'032'027.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	105.24	103.04
Vermögensrechnung (in CHF)	30.04.2017	28.02.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	8'505'084.27	10'029'637.59
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	114'864'430.00	132'455'773.37
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	1'299'872.34	766'526.03
Gesamtfondsvermögen	124'669'386.61	143'251'936.99
./. Andere Verbindlichkeiten	-78'212.34	-5'418'649.13
Nettofondsvermögen	124'591'174.27	137'833'287.86
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	99'853'659.75	124'591'174.27
Ausschüttungen	-1'920'678.95	-594'281.45
Saldo aus dem Anteilsverkehr	28'788'627.07	15'820'280.32
Gesamterfolg	-2'130'433.60	-1'983'885.28
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	124'591'174.27	137'833'287.86

Alle Daten vor 01.05.2017 wurden von der vorgängigen Fondsleitungsgesellschaft aufbereitet und zur Verfügung gestellt.

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-	-52'078.27
Erträge der Effekten		
– Obligationen	1'002'345.96	1'100'796.36
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	95'400.00	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	109'077.76	136'344.09
Total Erträge	1'206'823.72	1'185'062.18
Aufwand		
Passivzinsen	25'926.39	4'372.03
Prüfaufwand	-12'762.43	-4'841.19
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	196'080.88	177'926.11
– Service Fee	-	188'677.82
– Reglementarische Vergütungen an die Depotbank	58'820.06	-
Sonstige Aufwendungen	8'475.73	2'616.10
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	94'305.63	55'392.82
Total Aufwendungen	370'846.26	424'143.69
Nettoertrag/-verlust (-)	835'977.46	760'918.49
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-34'756.10	-220'409.24
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	89'471.89	-
Realisierter Erfolg	890'693.25	540'509.25
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3'021'126.85	-2'524'394.53
Gesamterfolg	-2'130'433.60	-1'983'885.28
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	3'041'172.97	14'451.88
Vortrag des Vorjahres	93'121.00	149'606.28
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3'134'293.97	164'058.16
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	3'134'293.97	164'058.16
AN-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	1.23
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	1.23
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	1.23
IA-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	25'856.45	29'585.28
Vortrag des Vorjahres	-	3'920.90
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	25'856.45	33'506.18
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	21'935.55	-
Vortrag auf neue Rechnung	47'792.00	33'506.18
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	0.77
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	0.77
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	0.77

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept

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

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
S-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	728'111.80	716'879.33
Vortrag des Vorjahres	-	135'043.10
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	728'111.80	851'922.43
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	593'068.70	-
Vortrag auf neue Rechnung	1'321'180.50	851'922.43

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken								
PSP SWISS 0.06% 18-11.02.22	CHF	11.02.22	-	1'500'000	-	1'500'000	1'500'150.00	1.05
THURGAUER 0,7% 18-22.03.30	CHF	22.03.30	-	750'000	-	750'000	758'122.50	0.53
0.110% Aargauische Kantonalbank 17	CHF	21.02.24	2'500'000	-	-	2'500'000	2'502'500.00	1.75
0.250% Aargauische Kantonalbank 18	CHF	03.04.25	-	1'000'000	-	1'000'000	1'003'400.00	0.70
2.250% ABN AMRO Bank NV 11 EMTN	CHF	10.07.18	200'000	-	-	200'000	202'240.00	0.14
1.500% ABN AMRO Bank NV 13 EMTN	CHF	27.12.19	300'000	-	-	300'000	310'800.00	0.22
1.125% ABN AMRO Bank NV 14 EMTN	CHF	31.01.19	350'000	-	-	350'000	355'390.00	0.25
1.500% Achmea BV 13 EMTN	CHF	19.06.19	1'200'000	-	-	1'200'000	1'225'920.00	0.86
0.850% Africa Finance Corp 16	CHF	27.12.19	850'000	-	-	850'000	857'650.00	0.60
2.000% Allreal Holding AG 13	CHF	23.09.20	200'000	-	-	200'000	209'800.00	0.15
1.375% Allreal Holding AG 15	CHF	31.03.25	600'000	-	-	600'000	627'900.00	0.44
2.875% Baloise Holding AG 10	CHF	14.10.20	150'000	-	-	150'000	161'850.00	0.11
1.000% Baloise Holding AG 12	CHF	12.10.17	350'000	-	350'000	-	-	0.00
2.000% Baloise Holding AG 12	CHF	12.10.22	1'000'000	-	-	1'000'000	1'082'000.00	0.76
1.125% Banco de Chile 13	CHF	23.05.18	925'000	-	-	925'000	928'607.50	0.65
1.500% Banco de Chile 13	CHF	03.12.19	95'000	-	-	95'000	98'135.00	0.07
1.250% Banco de Chile 14	CHF	21.03.19	1'800'000	-	-	1'800'000	1'830'600.00	1.28
1.125% Banco de Credito e Inversiones SA 14	CHF	26.06.19	350'000	-	-	350'000	356'545.00	0.25
1.625% Banco General SA 14	CHF	18.06.18	800'000	-	-	800'000	803'680.00	0.56
0.375% Banco Santander Chile 15	CHF	19.05.22	1'500'000	-	-	1'500'000	1'509'750.00	1.05
1.750% Bank Nederlandse Gemeenten NV 10 EMTN	CHF	27.10.20	350'000	-	-	350'000	371'000.00	0.26
3.125% Banque Cantonale de Geneve 11	CHF	07.11.18	250'000	750'000	-	1'000'000	1'024'200.00	0.71
0.010% BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 16 EMTN	CHF	15.09.21	500'000	-	-	500'000	499'250.00	0.35
1.750% Bell Food Group AG 13	CHF	16.05.22	955'000	-	-	955'000	1'019'940.00	0.71
1.125% Bendigo & Adelaide Bank Ltd 14 EMTN	CHF	25.03.19	1'000'000	-	400'000	600'000	610'380.00	0.43
3.000% Bharti Airtel International Netherlands BV 14	CHF	31.03.20	200'000	-	200'000	-	-	0.00
1.625% Black Sea Trade & Development Bank 15	CHF	20.12.19	1'200'000	-	-	1'200'000	1'230'000.00	0.86
0.000% Canton of Basel-City 17	CHF	22.11.24	-	750'000	-	750'000	748'125.00	0.52
0.125% Canton of Basel-Landschaft 15	CHF	26.02.26	2'000'000	-	-	2'000'000	1'996'000.00	1.39
1.500% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	27.01.28	1'000'000	-	-	1'000'000	1'102'500.00	0.77
0.400% Canton of Geneva Switzerland 16	CHF	28.04.36	1'300'000	-	-	1'300'000	1'201'850.00	0.84
0.600% Canton of Geneva Switzerland 16	CHF	04.07.46	1'400'000	-	400'000	1'000'000	907'000.00	0.63
1.500% Central American Bank for Economic Integration 13	CHF	04.02.20	200'000	-	-	200'000	207'200.00	0.14
1.125% Central American Bank for Economic Integration 14	CHF	24.02.23	700'000	-	-	700'000	731'500.00	0.51
0.371% Central American Bank for Economic Integration 16 EMTN	CHF	26.08.22	1'300'000	-	-	1'300'000	1'314'300.00	0.92
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.24	800'000	-	-	800'000	840'800.00	0.59
0.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14 FRN	CHF	06.10.17	500'000	-	500'000	-	-	0.00
2.625% City of Bern Switzerland 09	CHF	30.01.19	170'000	-	-	170'000	175'083.00	0.12
1.375% City of Biel Switzerland 14	CHF	24.09.29	-	2'000'000	-	2'000'000	2'154'000.00	1.50
0.875% City of Lausanne Switzerland 17	CHF	06.10.42	-	1'250'000	-	1'250'000	1'176'250.00	0.82
2.375% City of Zurich Switzerland 09	CHF	10.09.18	200'000	-	-	200'000	203'280.00	0.14
2.875% City of Zurich Switzerland 09	CHF	21.04.21	600'000	-	-	600'000	661'500.00	0.46
1.000% City of Zurich Switzerland 14	CHF	25.04.22	475'000	-	-	475'000	498'512.50	0.35
0.550% City of Zurich Switzerland 17	CHF	08.05.37	-	1'250'000	-	1'250'000	1'175'000.00	0.82
0.250% Coca-Cola Co/The 15	CHF	22.12.22	150'000	-	-	150'000	151'725.00	0.11
1.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 12	CHF	25.07.19	400'000	-	-	400'000	408'880.00	0.29
1.000% Coop-Gruppe Genossenschaft 14	CHF	29.09.23	2'000'000	-	-	2'000'000	2'075'000.00	1.45
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	30.09.22	1'750'000	-	-	1'750'000	1'754'375.00	1.22

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.050% Cooperativa del Personal de la Universidad de Chile Ltda 17 EMTN	CHF	15.10.21	-	1'000'000	1'000'000	-	-	0.00
1.375% Corp Andina de Fomento 13 EMTN	CHF	11.02.21	600'000	-	-	600'000	626'700.00	0.44
0.250% Credit Agricole Home Loan SFH SA 18 EMTN	CHF	08.12.25	-	1'000'000	-	1'000'000	1'003'840.37	0.70
1.375% CRH Finance Switzerland AG 14	CHF	30.09.22	1'300'000	-	-	1'300'000	1'365'000.00	0.95
0.450% Emissions- und Finanz AG 17	CHF	11.07.22	-	1'250'000	-	1'250'000	1'246'250.00	0.87
1.750% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 10	CHF	04.11.20	300'000	-	-	300'000	318'300.00	0.22
0.125% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.25	2'800'000	1'000'000	500'000	3'300'000	3'309'900.00	2.30
0.625% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	07.09.33	500'000	-	-	500'000	497'250.00	0.35
1.625% EMMI Finanz AG 13	CHF	12.07.23	950'000	-	-	950'000	1'026'950.00	0.72
1.250% Fondo MIVIVIENDA SA 14	CHF	13.06.18	300'000	-	-	300'000	301'440.00	0.21
2.125% Gas Natural Fenosa Finance BV 13 EMTN	CHF	08.02.19	1'500'000	-	-	1'500'000	1'538'250.00	1.07
1.375% Hypo Vorarlberg Bank AG 13 EMTN	CHF	25.07.18	700'000	-	-	700'000	705'530.00	0.49
0.125% Hypo Vorarlberg Bank AG 16 EMTN	CHF	06.10.21	-	2'700'000	-	2'700'000	2'708'100.00	1.88
0.125% Hypo Vorarlberg Bank AG 17 EMTN	CHF	06.10.21	-	700'000	700'000	-	-	0.00
0.000% Hypoe NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG 17 EMTN	CHF	30.12.20	-	1'000'000	-	1'000'000	999'500.00	0.70
3.250% Instituto de Credito Oficial 07 EMTN	CHF	28.06.24	1'500'000	-	500'000	1'000'000	1'175'500.00	0.82
4.000% LafargeHolcim Ltd 09 EMTN	CHF	11.09.18	100'000	-	-	100'000	102'350.00	0.07
3.000% LafargeHolcim Ltd 12	CHF	22.11.22	1'100'000	500'000	-	1'600'000	1'795'200.00	1.25
2.000% LafargeHolcim Ltd 13	CHF	09.06.22	150'000	-	-	150'000	160'500.00	0.11
1.750% Lonza Swiss Finanz AG 13	CHF	10.04.19	400'000	-	-	400'000	408'040.00	0.28
0.625% Lonza Swiss Finanz AG 15	CHF	22.09.20	700'000	-	-	700'000	709'100.00	0.50
1.625% Luzerner Kantonalbank AG 12	CHF	20.07.37	500'000	-	-	500'000	562'750.00	0.39
0.200% Luzerner Kantonalbank AG 17	CHF	11.04.25	-	750'000	-	750'000	749'250.00	0.52
0.550% Mediobanca International Luxembourg SA 18 EMTN	CHF	02.03.23	-	1'000'000	-	1'000'000	998'000.00	0.70
1.625% Mobimo Holding AG 14	CHF	19.05.21	150'000	-	-	150'000	156'750.00	0.11
0.650% Mondelez International Inc 16	CHF	26.07.22	1'250'000	-	-	1'250'000	1'274'375.00	0.89
1.750% Nant De Drance SA 14	CHF	18.07.24	1'600'000	5'000	1'600'000	5'000	5'100.00	0.00
0.250% Nestle Holdings Inc 17 EMTN	CHF	04.10.27	-	2'250'000	-	2'250'000	2'217'375.00	1.55
1.375% NIBC Bank NV 16 EMTN	CHF	17.06.19	1'000'000	-	-	1'000'000	1'018'900.00	0.71
2.875% Oesterreichische Kontrollbank AG 05	CHF	25.02.30	800'000	-	-	800'000	1'022'000.00	0.71
0.625% Orior AG 17	CHF	26.09.23	-	590'000	300'000	290'000	291'595.00	0.20
0.150% Partners Group Holding AG 17	CHF	07.06.24	-	1'500'000	1'500'000	-	-	0.00
2.750% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 06	CHF	16.10.20	850'000	-	-	850'000	921'825.00	0.64
1.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11	CHF	30.11.21	300'000	-	-	300'000	318'330.00	0.22
2.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11	CHF	25.01.24	700'000	-	-	700'000	796'460.00	0.56
1.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12	CHF	14.02.40	1'400'000	-	-	1'400'000	1'561'000.00	1.09
1.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13	CHF	16.01.23	500'000	-	-	500'000	539'100.00	0.38
1.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13	CHF	03.07.30	900'000	-	400'000	500'000	560'400.00	0.39
1.750% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13	CHF	15.07.25	1'500'000	-	-	1'500'000	1'669'950.00	1.17
1.000% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14	CHF	07.07.26	1'000'000	1'000'000	-	2'000'000	2'111'600.00	1.47
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	21.01.30	200'000	-	-	200'000	195'000.00	0.14
0.875% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	25.06.37	500'000	-	-	500'000	499'950.00	0.35
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 16	CHF	15.06.46	2'000'000	-	-	2'000'000	1'698'800.00	1.19

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 17	CHF	18.09.26	-	1'000'000	-	1'000'000	993'100.00	0.69
2.625% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 09	CHF	08.02.19	625'000	-	-	625'000	644'687.50	0.45
1.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12	CHF	09.09.22	350'000	-	-	350'000	368'410.00	0.26
0.875% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13	CHF	16.04.21	400'000	-	-	400'000	415'600.00	0.29
1.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13	CHF	29.10.21	1'000'000	-	-	1'000'000	1'055'600.00	0.74
1.375% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13	CHF	05.11.27	1'300'000	-	-	1'300'000	1'415'570.00	0.99
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14	CHF	06.04.20	250'000	1'000'000	-	1'250'000	1'276'750.00	0.89
0.375% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	14.02.25	-	1'500'000	-	1'500'000	1'522'500.00	1.06
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	1'000'000	1'000'000	-	2'000'000	1'972'800.00	1.38
0.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	15.12.21	750'000	-	-	750'000	757'200.00	0.53
0.375% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	24.10.28	-	1'000'000	-	1'000'000	987'600.00	0.69
0.600% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	11.12.35	1'500'000	-	-	1'500'000	1'444'500.00	1.01
1.000% PSP Swiss Property AG 13	CHF	08.02.19	150'000	-	-	150'000	152'025.00	0.11
0.000% PSP Swiss Property AG 16	CHF	01.09.23	1'250'000	-	1'250'000	-	-	0.00
3.875% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 11	CHF	21.12.21	-	260'000	-	260'000	292'630.00	0.20
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	2'000'000	-	1'000'000	1'000'000	990'500.00	0.69
0.750% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.31	2'000'000	-	1'000'000	1'000'000	975'500.00	0.68
1.000% Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 12 EMTN	CHF	12.11.20	250'000	-	-	250'000	260'125.00	0.18
0.100% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.09.24	1'000'000	1'000'000	-	2'000'000	1'992'000.00	1.39
0.600% Santander Consumer Finance SA 16 EMTN	CHF	23.03.21	750'000	-	-	750'000	759'750.00	0.53
0.750% Schwyzer Kantonalbank 12	CHF	05.10.20	300'000	-	-	300'000	309'000.00	0.22
1.375% Schwyzer Kantonalbank 13	CHF	24.09.21	500'000	-	-	500'000	529'000.00	0.37
1.125% Sika AG 13	CHF	14.11.19	1'200'000	-	-	1'200'000	1'229'400.00	0.86
0.010% Sonova Holding AG 16	CHF	11.10.21	500'000	-	-	500'000	501'250.00	0.35
0.875% SpareBank 1 Nord Norge 14 EMTN	CHF	02.12.20	700'000	-	-	700'000	720'650.00	0.50
0.300% SpareBank 1 Nord Norge 16 EMTN	CHF	16.09.22	1'250'000	-	-	1'250'000	1'255'625.00	0.88
0.350% SpareBank 1 SMN 16 EMTN	CHF	05.04.23	2'000'000	-	-	2'000'000	2'003'000.00	1.40
0.250% St Galler Kantonalbank AG 15	CHF	28.01.21	300'000	-	-	300'000	305'100.00	0.21
0.625% St Galler Kantonalbank AG 17	CHF	23.01.32	750'000	-	-	750'000	738'000.00	0.52
0.375% Sulzer AG 16	CHF	11.07.22	1'750'000	-	-	1'750'000	1'758'750.00	1.23
1.250% Svenska Handelsbanken AB 13 EMTN	CHF	20.12.19	400'000	-	-	400'000	412'600.00	0.29
3.500% Swiss Confederation Government Bond 03	CHF	08.04.33	1'000'000	-	-	1'000'000	1'455'600.00	1.02
3.000% Swiss Confederation Government Bond 04	CHF	12.05.19	2'000'000	-	1'500'000	500'000	524'000.00	0.37
2.250% Swiss Confederation Government Bond 05	CHF	06.07.20	2'000'000	-	1'000'000	1'000'000	1'074'600.00	0.75
3.250% Swiss Confederation Government Bond 07	CHF	27.06.27	2'500'000	7'000'000	6'500'000	3'000'000	3'900'000.00	2.71
1.500% Swiss Confederation Government Bond 12	CHF	30.04.42	1'600'000	-	-	1'600'000	1'928'640.00	1.35
1.250% Swiss Confederation Government Bond 14	CHF	28.05.26	1'100'000	-	-	1'100'000	1'224'190.00	0.85
2.000% Swiss Confederation Government Bond 14	CHF	25.06.64	650'000	-	-	650'000	976'625.00	0.68
0.500% Swiss Confederation Government Bond 15	CHF	27.05.30	1'000'000	-	-	1'000'000	1'036'900.00	0.72
4.000% Swiss Confederation Government Bond 99	CHF	06.01.49	500'000	-	-	500'000	967'200.00	0.68
1.000% Swiss Prime Site AG 14	CHF	10.12.19	250'000	-	-	250'000	255'625.00	0.18
1.750% Swiss Prime Site AG 14	CHF	16.04.21	200'000	-	-	200'000	210'000.00	0.15
2.625% Swisscom AG 10	CHF	31.08.22	1'350'000	-	-	1'350'000	1'507'950.00	1.05
1.750% Swisscom AG 12	CHF	10.07.24	970'000	-	-	970'000	1'062'150.00	0.74

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.750% Swisscom AG 17	CHF	24.11.33	-	500'000	-	500'000	484'750.00	0.34
2.250% Thurgauer Kantonalbank 11	CHF	25.02.21	700'000	-	-	700'000	754'250.00	0.53
0.500% Thurgauer Kantonalbank 15	CHF	16.02.29	-	250'000	-	250'000	248'125.00	0.17
0.625% Transurban Queensland Finance Pty Ltd 16 EMTN	CHF	23.06.23	1'700'000	-	1'700'000	-	-	0.00
0.375% Valiant Bank AG 17	CHF	06.12.27	-	1'500'000	-	1'500'000	1'488'000.00	1.04
2.000% Zuercher Kantonalbank 11	CHF	21.01.21	600'000	-	-	600'000	641'400.00	0.45
1.250% Zuercher Kantonalbank 12	CHF	31.01.22	1'800'000	-	-	1'800'000	1'902'600.00	1.33
0.250% Zuercher Kantonalbank 15	CHF	31.03.21	450'000	-	-	450'000	458'100.00	0.32
0.020% Zuercher Kantonalbank 16	CHF	16.08.27	750'000	-	-	750'000	720'375.00	0.50
0.250% Zuercher Kantonalbank 17	CHF	27.01.26	-	750'000	-	750'000	747'375.00	0.52
0.700% Zug Estates Holding AG 17	CHF	17.02.22	540'000	-	-	540'000	548'370.00	0.38
1.875% Zuger Kantonalbank AG 10	CHF	14.10.20	250'000	-	-	250'000	265'125.00	0.19
0.625% Zurich Insurance Co Ltd 14	CHF	22.07.20	300'000	-	-	300'000	305'700.00	0.21
Total - Schweizer Franken							132'455'773.37	92.46
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							132'455'773.37	92.46
Obligationen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Schweizer Franken								
0.375% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 18	CHF	14.02.25	-	1'500'000	1'500'000	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken							-	0.00
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							-	0.00
Total - Obligationen							132'455'773.37	92.46
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							132'455'773.37	92.46
Total - Effekten							132'455'773.37	92.46
Bankguthaben auf Sicht							10'029'637.59	7.00
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							766'526.03	0.54
Gesamtfondsvermögen							143'251'936.99	100.00
Andere Verbindlichkeiten							-5'418'649.13	-3.78
Nettofondsvermögen							137'833'287.86	96.22

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

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.	132'455'773.37	92.46
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) - Sustainable Swiss Equity Concept

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung Erfolgsrechnung	96
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	97
Inventar des Fondsvermögens	99

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity Concept

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

Entwicklung der A-Klasse	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'760.000	1'060.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1'060.000	1'972.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	700.000	400.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'060.000	2'632.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	124.55	123.32
Entwicklung der AN-Klasse	01.07.16 - 30.04.17	04.12.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	10.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	10.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	-	96.12
Entwicklung der IA-Klasse	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	14'965.000	12'005.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15'425.000	25'315.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	6'380.000	2'085.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	12'005.000	35'235.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	113.45	112.36
Entwicklung der R-Klasse	01.07.16 - 30.04.17	12.01.18 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	10.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	10.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	-	93.88
Entwicklung der S-Klasse	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	562'701.000	574'272.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	703'116.000	25'650.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	117'273.000	109'090.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	574'272.000	490'832.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	126.77	125.70
Vermögensrechnung (in CHF)	30.04.2017	28.02.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	554'180.76	341'220.82
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Aktien	72'610'323.25	65'675'627.80
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	1'158'391.07	29'166.24
Gesamtfondsvermögen	74'322'895.08	66'046'014.86
./. Aufgenommene Kredite	-	-456.08
./. Andere Verbindlichkeiten	-27'849.57	-61'179.26
Nettofondsvermögen	74'295'045.51	65'984'379.52
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	64'534'839.35	74'295'045.51
Ausschüttungen	-26'565.00	-1'399'991.90
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-716'291.10	-7'711'374.40
Gesamterfolg	10'503'062.26	800'700.31
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	74'295'045.51	65'984'379.52

Alle Daten vor 01.05.2017 wurden von der vorgängigen Fondsleitungsgesellschaft aufbereitet und zur Verfügung gestellt.

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity Concept

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	189.39
Negativzinsen	-	-4'258.75
Erträge der Effekten		
– Aktien	1'797'592.25	278'717.69
Sonstige Erträge	-	330.44
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	16'767.98	33'155.55
Total Erträge	1'814'360.23	308'134.32
Aufwand		
Passivzinsen	-	10.33
Prüfaufwand	12'960.00	18'041.75
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	62'837.66	8'462.97
– Service Fee	-	112'396.93
– Reglementarische Vergütungen an die Depotbank	38'816.31	-
Sonstige Aufwendungen	3'778.00	2'615.67
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-	-71.58
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	53'109.41	88'205.95
Total Aufwendungen	171'501.38	229'662.02
Nettoertrag/-verlust (-)	1'642'858.85	78'472.30
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'621'633.61	2'802'357.90
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	-	112'636.00
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	21'184.33	-
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-	-71.58
Realisierter Erfolg	3'285'676.79	2'993'394.62
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7'217'385.47	-2'192'694.31
Gesamterfolg	10'503'062.26	800'700.31
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'627.30	-2'472.26
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne	-	2'472.26
Vortrag des Vorjahres	270.45	307.75
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'897.75	307.75
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	1'590.00	-
Vortrag auf neue Rechnung	3'487.75	307.75
AN-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	-1.05
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne	-	1.05
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
IA-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	27'401.07	7'763.43
Vortrag des Vorjahres	5'129.96	4'919.53
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	32'531.03	12'682.96
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	27'611.50	-
Vortrag auf neue Rechnung	60'142.53	12'682.96

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity Concept

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

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	-0.46
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne	-	0.46
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
S-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'613'830.48	73'182.64
Vortrag des Vorjahres	245'020.39	308'316.47
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'858'850.87	381'499.11
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	1'550'534.40	-
Vortrag auf neue Rechnung	3'409'385.27	381'499.11

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity Concept

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz							
ABB N	CHF	171'400	13'700	45'350	139'750	3'222'635.00	4.88
Actelion N	CHF	6'000	-	6'000	-	-	0.00
Adecco Group N	CHF	32'600	960	8'470	25'090	1'913'363.40	2.90
Baloise Holding N	CHF	7'950	1'000	2'700	6'250	932'500.00	1.41
Basilea Pharmaceutica N	CHF	13'300	-	2'700	10'600	749'420.00	1.13
Calida Holding N	CHF	5'045	-	1'316	3'729	133'498.20	0.20
Cie Financiere Richemont N	CHF	37'900	6'100	2'000	42'000	3'496'920.00	5.29
Clariant N	CHF	64'000	-	28'000	36'000	853'200.00	1.29
Forbo Holding N	CHF	655	355	200	810	1'244'160.00	1.88
Geberit N	CHF	3'790	1'100	990	3'900	1'669'980.00	2.53
Georg Fischer N	CHF	1'485	-	405	1'080	1'494'720.00	2.26
Givaudan N	CHF	670	-	270	400	862'800.00	1.31
Helvetia Holding N	CHF	2'130	1'010	1'620	1'520	864'880.00	1.31
Idorsia	CHF	-	6'000	6'000	-	-	0.00
Julius Baer Group N	CHF	43'600	2'000	12'600	33'000	2'032'800.00	3.08
LafargeHolcim N	CHF	54'300	4'500	11'300	47'500	2'630'550.00	3.98
Logitech International N	CHF	33'200	22'400	4'700	50'900	1'903'151.00	2.88
Lonza Group N	CHF	-	5'440	-	5'440	1'309'952.00	1.98
Metall Zug N	CHF	188	-	18	170	629'000.00	0.95
Nestlé N	CHF	147'000	-	18'500	128'500	9'673'480.00	14.65
Novartis N	CHF	144'000	13'000	27'300	129'700	10'267'052.00	15.56
Orior N	CHF	3'000	-	3'000	-	-	0.00
Partners Group Holding N	CHF	4'030	220	1'135	3'115	2'140'005.00	3.24
Roche Holding GS	CHF	38'600	5'900	11'100	33'400	7'324'620.00	11.09
Sonova Holding N	CHF	5'500	2'500	3'200	4'800	712'320.00	1.08
Swiss Re N	CHF	29'800	-	13'300	16'500	1'592'250.00	2.41
Tecan Group N	CHF	7'850	-	3'298	4'552	901'751.20	1.37
UBS Group N	CHF	-	186'000	-	186'000	3'361'020.00	5.09
Zurich Insurance Group N	CHF	14'130	550	2'630	12'050	3'759'600.00	5.69
Total - Schweiz						65'675'627.80	99.44
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						65'675'627.80	99.44
Total - Aktien						65'675'627.80	99.44
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						65'675'627.80	99.44
Total - Effekten						65'675'627.80	99.44
Bankguthaben auf Sicht						341'220.82	0.52
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						29'166.24	0.04
Gesamtfondsvermögen						66'046'014.86	100.00
Aufgenommene Kredite						-456.08	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-61'179.26	-0.09
Nettofondsvermögen						65'984'379.52	99.91

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity Concept

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

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.	65'675'627.80	99.44
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 Kredite in Anspruch genommen.

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung Erfolgsrechnung	102
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	103
Inventar des Fondsvermögens	105

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF

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

Entwicklung der A-Klasse	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	69'894.000	68'342.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	300.000	373.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	1'852.000	65'420.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	68'342.000	3'295.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	114.33	115.57
Entwicklung der AN-Klasse	01.07.16 - 30.04.17	04.12.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	10.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	10.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	-	98.05
Entwicklung der IA-Klasse	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	10'500.000	79'893.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	69'393.000	27'111.370
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	79'393.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	79'893.000	27'611.370
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	106.53	107.76
Entwicklung der R-Klasse	01.07.16 - 30.04.17	12.01.18 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	1'510.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	1'510.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	-	96.87
Entwicklung der S-Klasse	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	136'900.000	234'000.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	209'350.000	10.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	112'250.000	24'650.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	234'000.000	209'360.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	115.77	117.13
Vermögensrechnung (in CHF)	30.04.2017	28.02.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	1'107'203.78	936'567.10
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	20'213'843.00	13'869'947.50
- Aktien	20'093'382.08	12'221'642.19
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'651'137.60	960'789.15
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	385'814.05	95'676.19
Gesamtfondsvermögen	43'451'380.51	28'084'622.13
./. Andere Verbindlichkeiten	-36'271.70	-58'819.39
Nettofondsvermögen	43'415'108.81	28'025'802.74
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	24'046'879.06	43'415'108.81
Ausschüttungen	-633'809.00	-328'416.70
Saldo aus dem Anteilsverkehr	17'947'955.21	-15'399'636.16
Gesamterfolg	2'054'083.54	338'746.79
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	43'415'108.81	28'025'802.74

Alle Daten vor 01.05.2017 wurden von der vorgängigen Fondsleitungsgesellschaft aufbereitet und zur Verfügung gestellt.

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	1'675.33
Negativzinsen	-	-5'216.66
Erträge der Effekten		
- Obligationen	199'912.33	132'579.39
- Aktien	390'692.04	155'609.92
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	47'318.75	16'719.75
Sonstige Erträge	-	570.29
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	22'056.83	18'755.14
Total Erträge	659'979.95	320'693.16
Aufwand		
Passivzinsen	-	8.50
Prüfaufwand	12'960.00	22'461.75
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
- das Asset Management und den Vertrieb	130'757.78	52'965.36
- Service Fee	-	48'294.70
- Reglementarische Vergütungen an die Depotbank	26'115.80	-
Sonstige Aufwendungen	3'778.00	2'680.02
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	91'767.51	40'109.93
Total Aufwendungen	265'379.09	166'520.26
Nettoertrag/-verlust (-) vor steuerrechtlichen Anpassung	394'600.86	154'172.90
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	-	7'927.26
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung	394'600.86	162'100.16
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	194'497.99	1'031'964.96
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	-	40'233.84
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	28'572.72	-
Steuerliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-	-7'927.26
Realisierter Erfolg	617'671.57	1'226'371.70
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'436'411.97	-887'624.91
Gesamterfolg	2'054'083.54	338'746.79
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	23'442.07	3'755.04
Vortrag des Vorjahres	3'915.97	3'438.34
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	27'358.04	7'193.38
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	23'919.70	-6'590.00
Vortrag auf neue Rechnung	51'277.74	603.38
AN-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
IA-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	49'555.30	9'485.54
Vortrag des Vorjahres	1'025.39	6'639.54
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	50'580.69	16'125.08
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	43'941.15	-
Vortrag auf neue Rechnung	94'521.84	16'125.08

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF

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

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	21.10
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	21.10
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	21.10
S-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	321'603.49	148'838.48
Vortrag des Vorjahres	39'995.07	57'398.56
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	361'598.56	206'237.04
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	304'200.00	-
Vortrag auf neue Rechnung	665'798.56	206'237.04

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Aktien								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
Westpac Banking	AUD		6'300	-	1'300	5'000	113'299.80	0.40
Total - Australien							113'299.80	0.40
Curaçao								
Schlumberger	USD		3'000	-	3'000	-	-	0.00
Total - Curaçao							-	0.00
Deutschland								
Allianz N	EUR		1'140	-	440	700	154'929.61	0.56
Deutsche Post N	EUR		6'500	-	3'500	3'000	130'154.98	0.46
Deutsche Telekom N	EUR		13'000	-	6'200	6'800	103'930.34	0.37
Henkel	EUR		1'650	-	650	1'000	125'982.46	0.45
Linde	EUR		1'560	-	1'560	-	-	0.00
SAP	EUR		2'230	-	860	1'370	136'118.69	0.48
Total - Deutschland							651'116.08	2.32
Finnland								
Nokia	EUR		-	29'000	-	29'000	160'546.37	0.57
Total - Finnland							160'546.37	0.57
Frankreich								
AXA	EUR		9'000	-	3'800	5'200	154'996.46	0.55
BNP Paribas	EUR		2'700	-	600	2'100	158'229.59	0.57
Capgemini	EUR		2'400	-	1'200	1'200	142'395.91	0.51
Orange	EUR		14'000	-	6'400	7'600	122'114.23	0.43
Schneider Electric	EUR		2'900	-	1'100	1'800	148'509.46	0.53
TOTAL	EUR		4'859	28	2'129	2'758	149'315.45	0.53
Total - Frankreich							875'561.10	3.12
Großbritannien								
Intertek Group	GBP		3'400	-	1'200	2'200	140'742.78	0.50
Reckitt Benckiser Group	GBP		2'000	-	800	1'200	90'253.72	0.32
Total - Großbritannien							230'996.50	0.82
Irland								
Medtronic	USD		1'650	-	350	1'300	98'150.06	0.35
Total - Irland							98'150.06	0.35
Italien								
Eni	EUR		15'300	-	6'000	9'300	147'006.66	0.52
Total - Italien							147'006.66	0.52

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Japan								
Bridgestone	JPY		3'700	-	780	2'920	123'669.43	0.44
Komatsu	JPY		6'600	-	6'600	-	-	0.00
Kubota	JPY		8'500	-	1'790	6'710	115'706.68	0.41
Nippon Telegraph & Telephone	JPY		3'500	-	740	2'760	121'781.90	0.43
NSK	JPY		10'000	-	2'100	7'900	112'577.89	0.40
Resona Holdings	JPY		31'000	-	6'520	24'480	132'688.35	0.48
Sompo Holdings	JPY		4'500	-	950	3'550	130'260.65	0.46
Total - Japan							736'684.90	2.62
Jersey								
Shire	GBP		3'100	-	650	2'450	99'184.43	0.35
WPP	GBP		10'300	-	4'100	6'200	112'541.10	0.40
Total - Jersey							211'725.53	0.75
Schweden								
Atlas Copco	SEK		-	4'000	500	3'500	126'151.39	0.45
Total - Schweden							126'151.39	0.45
Schweiz								
ABB N	CHF		22'400	-	8'200	14'200	327'452.00	1.17
Actelion N	CHF		1'200	-	1'200	-	-	0.00
Adecco Group N	CHF		5'400	-	3'700	1'700	129'642.00	0.46
Baloise Holding N	CHF		1'330	-	500	830	123'836.00	0.44
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF		23	-	9	14	79'240.00	0.28
Cie Financiere Richemont N	CHF		5'030	-	1'880	3'150	262'269.00	0.93
Forbo Holding N	CHF		155	-	60	95	145'920.00	0.52
Georg Fischer N	CHF		320	-	215	105	145'320.00	0.52
Givaudan N	CHF		190	-	70	120	258'840.00	0.92
Helvetia Holding N	CHF		430	-	155	275	156'475.00	0.56
Idorsia	CHF		-	1'200	1'200	-	-	0.00
LafargeHolcim N	CHF		8'950	-	4'250	4'700	260'286.00	0.93
Logitech International N	CHF		7'100	-	2'750	4'350	162'646.50	0.58
Lonza Group Anrechte (Verfall: 10.05.17)	CHF		-	1'330	1'330	-	-	0.00
Lonza Group N	CHF		1'330	380	1'110	600	144'480.00	0.51
Nestlé N	CHF		20'470	-	7'470	13'000	978'640.00	3.49
Novartis N	CHF		17'490	-	6'490	11'000	870'760.00	3.11
Partners Group Holding N	CHF		540	-	290	250	171'750.00	0.61
Roche Holding GS	CHF		4'860	-	1'860	3'000	657'900.00	2.35
Swatch Group I	CHF		600	-	220	380	151'924.00	0.54
Swiss Re N	CHF		2'720	-	970	1'750	168'875.00	0.60
UBS Group N	CHF		-	17'000	-	17'000	307'190.00	1.09
Zurich Insurance Group N	CHF		1'660	-	660	1'000	312'000.00	1.11
Total - Schweiz							5'815'445.50	20.72
USA								
3M	USD		1'000	-	370	630	140'218.31	0.50
Adobe Systems	USD		1'700	-	750	950	187'756.40	0.66

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
USA (Fortsetzung)								
Allstate Corp	USD		2'500	-	920	1'580	137'760.70	0.49
Alphabet	USD		280	-	105	175	182'704.40	0.65
Apple	USD		1'650	-	620	1'030	173'382.29	0.62
Applied Materials	USD		5'500	-	2'925	2'575	140'145.49	0.50
Capital One Financial	USD		3'000	-	1'300	1'700	157'332.88	0.56
Cisco Systems	USD		6'470	-	2'170	4'300	181'973.17	0.65
Coca-Cola	USD		3'810	-	810	3'000	122'535.19	0.44
Ecolab	USD		1'600	-	300	1'300	160'266.32	0.57
Intel	USD		6'100	-	6'100	-	-	0.00
Lowe's Cos	USD		2'830	-	1'205	1'625	137'583.93	0.49
Microsoft	USD		2'700	-	1'000	1'700	150'649.49	0.54
NIKE	USD		3'370	-	3'370	-	-	0.00
NuVasive	USD		3'400	-	3'400	-	-	0.00
PPG Industries	USD		2'300	-	880	1'420	150'891.23	0.54
Ryder System	USD		3'070	-	1'450	1'620	110'797.10	0.39
S&P Global	USD		1'600	-	670	930	168'572.36	0.60
SEI Investments	USD		4'150	-	1'850	2'300	158'304.39	0.56
Starbucks	USD		2'750	-	580	2'170	117'098.32	0.42
Tractor Supply	USD		2'300	-	2'300	-	-	0.00
Union Pacific	USD		2'140	-	790	1'350	166'175.24	0.59
UnitedHealth Group	USD		1'360	-	590	770	164'574.04	0.59
Walt Disney	USD		1'910	500	910	1'500	146'237.05	0.52
Total - USA							3'054'958.30	10.88
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							12'221'642.19	43.52
Total - Aktien							12'221'642.19	43.52
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken								
0.020% Aargauische Kantonalbank 16	CHF	17.10.24	300'000	-	50'000	250'000	247'750.00	0.88
2.250% ABB Ltd 11	CHF	11.10.21	200'000	-	-	200'000	215'900.00	0.77
0.500% Achmea Bank NV 17 EMTN	CHF	27.10.23	300'000	-	100'000	200'000	201'200.00	0.72
1.500% Achmea BV 13 EMTN	CHF	19.06.19	270'000	-	70'000	200'000	204'320.00	0.73
0.750% Allreal Holding AG 15	CHF	31.03.21	350'000	-	150'000	200'000	203'400.00	0.72
1.750% Baloise Holding AG 13	CHF	26.04.23	205'000	-	205'000	-	-	0.00
1.375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile SA 14 EMTN	CHF	09.05.17	150'000	-	150'000	-	-	0.00
1.750% Banco Santander Chile 13	CHF	26.09.19	175'000	-	-	175'000	180'687.50	0.64
0.375% Banco Santander Chile 15	CHF	19.05.22	200'000	-	-	200'000	201'300.00	0.72
2.500% Basellandschaftliche Kantonalbank 09	CHF	16.12.19	300'000	-	100'000	200'000	210'900.00	0.75
0.250% Basellandschaftliche Kantonalbank 15	CHF	13.05.25	200'000	-	-	200'000	200'200.00	0.71
1.125% Bendigo & Adelaide Bank Ltd 14 EMTN	CHF	25.03.19	250'000	-	-	250'000	254'325.00	0.91
1.500% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	05.03.32	300'000	-	100'000	200'000	221'600.00	0.79
0.000% Canton of Solothurn 15	CHF	16.10.23	300'000	-	100'000	200'000	200'900.00	0.72
1.125% Central American Bank for Economic Integration 14	CHF	24.02.23	255'000	-	50'000	205'000	214'225.00	0.76
0.194% Central American Bank for Economic Integration 15 EMTN	CHF	19.11.21	150'000	-	150'000	-	-	0.00
0.371% Central American Bank for Economic Integration 16 EMTN	CHF	26.08.22	250'000	-	-	250'000	252'750.00	0.90

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.24	300'000	-	100'000	200'000	210'200.00	0.75
1.000% City of Zurich Switzerland 14	CHF	30.03.27	300'000	-	100'000	200'000	210'600.00	0.75
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 15	CHF	31.07.20	300'000	-	50'000	250'000	252'250.00	0.90
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	30.09.22	450'000	-	150'000	300'000	300'750.00	1.07
1.050% Cooperativa del Personal de la Universidad de Chile Ltda 17 EMTN	CHF	15.10.21	-	200'000	-	200'000	201'000.00	0.72
1.375% Corp Andina de Fomento 13 EMTN	CHF	11.02.21	400'000	-	100'000	300'000	313'350.00	1.12
1.500% Corp Andina de Fomento 14 EMTN	CHF	01.12.28	300'000	-	100'000	200'000	216'600.00	0.77
1.375% CRH Finance Switzerland AG 14	CHF	30.09.22	300'000	-	100'000	200'000	210'000.00	0.75
0.150% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.24	300'000	-	100'000	200'000	200'400.00	0.71
1.625% EMMI Finanz AG 13	CHF	12.07.23	300'000	-	-	300'000	324'300.00	1.15
2.375% EUROFIMA 05	CHF	03.08.20	280'000	-	280'000	-	-	0.00
3.000% EUROFIMA 07	CHF	22.05.24	250'000	-	50'000	200'000	236'500.00	0.84
2.125% Gas Natural Fenosa Finance BV 13 EMTN	CHF	08.02.19	150'000	-	150'000	-	-	0.00
0.300% Geberit AG 15	CHF	17.04.23	100'000	-	100'000	-	-	0.00
0.300% Graubündner Kantonalbank 18	CHF	20.02.26	-	250'000	-	250'000	250'125.00	0.89
1.125% Helvetia Holding AG 13	CHF	08.04.19	250'000	-	-	250'000	254'125.00	0.90
3.000% LafargeHolcim Ltd 12	CHF	22.11.22	350'000	-	50'000	300'000	336'600.00	1.20
1.875% Luzerner Kantonalbank AG 10	CHF	30.06.20	120'000	-	120'000	-	-	0.00
0.100% Luzerner Kantonalbank AG 16	CHF	15.09.31	200'000	-	-	200'000	184'100.00	0.66
1.000% National Australia Bank Ltd 13 EMTN	CHF	17.04.20	280'000	-	30'000	250'000	257'625.00	0.92
2.375% Nederlandse Waterschapsbank NV 06 EMTN	CHF	27.01.23	250'000	-	250'000	-	-	0.00
0.250% Nordea Bank AB 15 EMTN	CHF	27.11.23	250'000	-	-	250'000	251'125.00	0.89
1.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12	CHF	21.01.28	250'000	-	50'000	200'000	220'240.00	0.78
1.750% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13	CHF	15.07.25	250'000	-	250'000	-	-	0.00
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	04.12.23	230'000	-	230'000	-	-	0.00
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	15.10.25	350'000	-	100'000	250'000	252'475.00	0.90
0.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	16.05.31	300'000	-	50'000	250'000	248'850.00	0.89
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 16	CHF	15.07.31	350'000	-	150'000	200'000	185'940.00	0.66
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 16	CHF	05.10.35	200'000	-	-	200'000	189'300.00	0.67
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 17	CHF	21.03.28	-	250'000	-	250'000	248'050.00	0.88
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 18	CHF	21.03.28	-	250'000	250'000	-	-	0.00
2.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 10	CHF	30.10.25	250'000	-	50'000	200'000	226'900.00	0.81
1.750% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11	CHF	02.09.26	200'000	-	-	200'000	223'860.00	0.80
1.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13	CHF	29.10.21	200'000	-	200'000	-	-	0.00
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	300'000	-	100'000	200'000	197'280.00	0.70
0.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	27.01.27	300'000	-	50'000	250'000	241'900.00	0.86
0.300% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	06.06.31	200'000	-	-	200'000	190'920.00	0.68
0.000% PSP Swiss Property AG 16	CHF	01.09.23	400'000	-	100'000	300'000	296'700.00	1.06
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	300'000	-	50'000	250'000	247'625.00	0.88
0.350% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 18	CHF	16.02.24	-	100'000	-	100'000	100'350.00	0.36
0.100% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.09.24	400'000	-	150'000	250'000	249'000.00	0.89
1.125% Sika AG 13	CHF	14.11.19	310'000	-	110'000	200'000	204'900.00	0.73
2.375% SNCF Mobilites 09 EMTN	CHF	24.07.19	200'000	-	50'000	150'000	156'225.00	0.56

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.010% Sonova Holding AG 16	CHF	11.10.21	400'000	-	150'000	250'000	250'625.00	0.89
0.875% SpareBank 1 Nord Norge 14 EMTN	CHF	02.12.20	400'000	-	100'000	300'000	308'850.00	1.10
0.375% Sulzer AG 16	CHF	11.07.22	400'000	-	100'000	300'000	301'500.00	1.07
1.250% Svenska Handelsbanken AB 13 EMTN	CHF	20.12.19	190'000	-	190'000	-	-	0.00
3.500% Swiss Confederation Government Bond 03	CHF	08.04.33	250'000	-	50'000	200'000	291'120.00	1.04
2.250% Swiss Confederation Government Bond 11	CHF	22.06.31	300'000	-	300'000	-	-	0.00
4.000% Swiss Confederation Government Bond 98	CHF	08.04.28	280'000	-	30'000	250'000	349'050.00	1.23
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd 15	CHF	21.01.27	300'000	-	50'000	250'000	255'375.00	0.91
2.625% Swisscom AG 10	CHF	31.08.22	230'000	-	30'000	200'000	223'400.00	0.80
1.750% Swisscom AG 12	CHF	10.07.24	300'000	-	300'000	-	-	0.00
1.500% Swisscom AG 14	CHF	14.07.26	165'000	-	165'000	-	-	0.00
2.718% Telefonica Emisiones SAU 12 EMTN	CHF	14.12.18	290'000	-	90'000	200'000	204'940.00	0.73
3.125% Westpac Banking Corp 09 EMTN	CHF	21.12.18	200'000	-	100'000	100'000	103'090.00	0.37
2.125% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	29.06.22	350'000	-	50'000	300'000	329'550.00	1.17
0.020% Zuercher Kantonalbank 16	CHF	16.08.27	200'000	-	-	200'000	192'100.00	0.68
1.500% Zurich Insurance Co Ltd 14	CHF	22.07.26	150'000	-	-	150'000	160'725.00	0.57
Total - Schweizer Franken							13'869'947.50	49.38
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							13'869'947.50	49.38
Total - Obligationen							13'869'947.50	49.38
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Obligationenfonds								
Schweizer Franken								
Vontobel Fund CH Professional Investors - Sustainable Global CHF Bond ex CHF Concept			16'485	-	6'700	9'785	960'789.15	3.42
Total - Schweizer Franken							960'789.15	3.42
Total - Obligationenfonds							960'789.15	3.42
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden							960'789.15	3.42
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							960'789.15	3.42
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							27'052'378.84	96.32
Total - Effekten							27'052'378.84	96.32
Bankguthaben auf Sicht							936'567.10	3.33
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							95'676.19	0.34
Gesamtfondsvermögen							28'084'622.13	100.00
Andere Verbindlichkeiten							-58'819.39	-0.21
Nettofondsvermögen							28'025'802.74	99.79

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

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.	27'052'378.84	96.32
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.		

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) - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung Erfolgsrechnung	112
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	113
Inventar des Fondsvermögens	114

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept

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

Entwicklung der R-Klasse	01.07.16 - 30.04.17	12.01.18 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	10.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	10.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	-	93.76

Entwicklung der S-Klasse	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	629'037.000	704'266.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	265'135.000	163'990.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	189'906.000	260'598.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	704'266.000	607'658.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	114.20	122.85

Vermögensrechnung (in CHF)	30.04.2017	28.02.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	1'703'214.18	183'550.24
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Aktien	78'642'032.32	74'448'312.99
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	113'224.77	83'491.46
Gesamtfondsvermögen	80'458'471.27	74'715'354.69
./. Andere Verbindlichkeiten	-28'382.36	-63'785.36
Nettofondsvermögen	80'430'088.91	74'651'569.33
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	64'429'269.79	80'430'088.91
Ausschüttungen	-981'363.20	-845'895.60
Saldo aus dem Anteilsverkehr	6'834'596.01	-11'356'392.96
Gesamterfolg	10'147'586.31	6'423'768.98
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	80'430'088.91	74'651'569.33

Alle Daten vor 01.05.2017 wurden von der vorgängigen Fondsleitungsgesellschaft aufbereitet und zur Verfügung gestellt.

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	3'021.86
Negativzinsen	-	-2'824.20
Erträge der Effekten		
– Aktien	878'287.98	1'031'166.38
Sonstige Erträge	-	2'108.80
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	127'058.67	130'834.50
Total Erträge	1'005'346.65	1'164'307.34
Aufwand		
Passivzinsen	54.35	1'007.68
Prüfaufwand	12'960.00	13'646.75
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	61'492.47	0.38
– Service Fee	-	132'529.35
– Reglementarische Vergütungen an die Depotbank	41'053.29	-
Sonstige Aufwendungen	3'639.00	3'879.36
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	100'753.31	241'890.14
Total Aufwendungen	219'952.42	392'953.66
Nettoertrag/-verlust (-)	785'394.23	771'353.68
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'159'448.51	1'966'504.99
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	-	54'153.38
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	42'573.51	-
Realisierter Erfolg	1'987'416.25	2'792'012.05
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8'160'170.06	3'631'756.93
Gesamterfolg	10'147'586.31	6'423'768.98
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	0.83
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	0.83
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	0.83
S-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	784'755.71	771'352.85
Vortrag des Vorjahres	214'719.20	154'356.38
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	999'474.91	925'709.23
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	845'119.20	-850'721.20
Vortrag auf neue Rechnung	1'844'594.11	74'988.03

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Australien							
Westpac Banking	AUD	40'500	-	-	40'500	917'728.35	1.23
Total - Australien						917'728.35	1.23
Curaçao							
Schlumberger	USD	20'000	2'600	6'200	16'400	1'017'342.61	1.36
Total - Curaçao						1'017'342.61	1.36
Deutschland							
Allianz N	EUR	7'750	-	2'350	5'400	1'195'171.27	1.60
Deutsche Post N	EUR	47'600	-	13'000	34'600	1'501'120.76	2.01
Henkel	EUR	6'500	2'400	2'500	6'400	806'287.74	1.08
Total - Deutschland						3'502'579.77	4.69
Frankreich							
AXA	EUR	54'500	-	17'000	37'500	1'117'762.94	1.50
Kering	EUR	-	2'500	400	2'100	939'162.92	1.26
Orange	EUR	53'000	-	6'000	47'000	755'180.12	1.01
TOTAL	EUR	23'800	-	5'800	18'000	974'502.56	1.30
Total - Frankreich						3'786'608.54	5.07
Großbritannien							
Pennon Group	GBP	80'000	-	80'000	-	-	0.00
Reckitt Benckiser Group	GBP	16'500	-	6'900	9'600	722'029.76	0.97
TechnipFMC	EUR	40'000	-	40'000	-	-	0.00
Total - Großbritannien						722'029.76	0.97
Irland							
Adient	USD	-	12'900	12'900	-	-	0.00
Johnson Controls International	USD	30'200	-	30'200	-	-	0.00
Medtronic	USD	11'000	4'000	-	15'000	1'132'500.75	1.52
Total - Irland						1'132'500.75	1.52
Italien							
Eni	EUR	57'000	-	7'000	50'000	790'358.39	1.05
Hera	EUR	280'000	-	54'000	226'000	729'905.25	0.98
Total - Italien						1'520'263.64	2.03
Japan							
Bridgestone	JPY	19'900	8'500	-	28'400	1'202'812.30	1.61
East Japan Railway	JPY	13'500	-	-	13'500	1'202'822.93	1.61
KDDI	JPY	33'700	-	-	33'700	786'616.17	1.05
Kubota	JPY	74'800	-	-	74'800	1'289'844.92	1.72

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Japan (Fortsetzung)							
Resona Holdings	JPY	180'000	-	-	180'000	975'649.61	1.31
Sekisui House	JPY	63'500	-	16'500	47'000	782'158.17	1.05
Sompo Holdings	JPY	25'200	-	-	25'200	924'667.14	1.24
Toyota Motor	JPY	15'000	-	-	15'000	961'168.98	1.29
Total - Japan						8'125'740.22	10.88
Jersey							
Shire	GBP	19'300	-	3'000	16'300	659'880.06	0.88
Total - Jersey						659'880.06	0.88
Kanada							
Royal Bank of Canada	CAD	26'400	-	1'400	25'000	1'863'954.50	2.49
Total - Kanada						1'863'954.50	2.49
Niederlande							
ING Groep	EUR	83'000	-	11'500	71'500	1'193'176.07	1.60
Koninklijke DSM	EUR	12'500	-	1'300	11'200	1'099'111.08	1.47
Total - Niederlande						2'292'287.15	3.07
Norwegen							
Norsk Hydro ASA	NOK	140'000	-	20'000	120'000	771'269.94	1.03
Statoil ASA	NOK	50'000	-	50'000	-	-	0.00
Total - Norwegen						771'269.94	1.03
Österreich							
OMV	EUR	-	16'500	2'900	13'600	738'328.67	0.99
Total - Österreich						738'328.67	0.99
Schweden							
Swedbank	SEK	45'000	-	11'000	34'000	810'516.95	1.08
Total - Schweden						810'516.95	1.08
Spanien							
Banco Santander	EUR	-	131'922	-	131'922	861'708.46	1.15
Banco Santander	EUR	-	922	922	-	-	0.00
Banco Santander Anrechte Verfall: 01.11.18)	EUR	-	131'000	131'000	-	-	0.00
Industria de Diseno Textil	EUR	35'000	-	8'000	27'000	776'780.41	1.04
Telefonica	EUR	83'000	25'000	28'000	80'000	737'037.73	0.99
Total - Spanien						2'375'526.60	3.18
USA							
3M	USD	6'500	-	1'250	5'250	1'168'485.89	1.56
Adobe Systems	USD	11'000	1'400	3'900	8'500	1'679'925.72	2.25

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
USA (Fortsetzung)							
Alphabet	USD	2'500	200	700	2'000	2'088'050.31	2.79
Apple	USD	12'400	-	1'000	11'400	1'918'988.42	2.57
Applied Materials	USD	45'000	-	16'700	28'300	1'540'239.76	2.06
Aqua America	USD	27'000	-	5'100	21'900	707'616.63	0.95
Becton Dickinson and	USD	7'600	-	1'750	5'850	1'227'447.09	1.64
Celgene	USD	10'200	5'100	3'150	12'150	1'000'343.05	1.34
Cerner	USD	13'500	3'100	2'800	13'800	836'754.89	1.12
Cisco Systems	USD	50'500	-	13'800	36'700	1'553'119.85	2.08
Coca-Cola	USD	20'500	-	2'500	18'000	735'211.15	0.98
Colgate-Palmolive	USD	11'000	5'400	5'100	11'300	736'535.16	0.99
Discover Financial Services	USD	19'500	-	3'900	15'600	1'162'173.43	1.56
eBay	USD	-	42'000	-	42'000	1'701'203.52	2.28
Ecolab	USD	13'100	1'300	6'600	7'800	961'597.89	1.29
Edwards Lifesciences	USD	10'000	900	-	10'900	1'376'940.78	1.84
Estee Lauder Cos	USD	15'600	-	3'800	11'800	1'543'826.22	2.07
Lowe's Cos	USD	15'500	4'500	3'700	16'300	1'380'072.67	1.85
ManpowerGroup	USD	12'300	3'600	2'900	13'000	1'455'358.20	1.95
Microsoft	USD	30'500	-	3'000	27'500	2'436'976.97	3.25
Mohawk Industries	USD	-	6'100	-	6'100	1'382'861.52	1.85
Monolithic Power Systems	USD	10'000	-	3'300	6'700	741'204.66	0.99
Nevro	USD	-	10'000	-	10'000	766'624.61	1.03
NuVasive	USD	17'900	-	17'900	-	-	0.00
PayPal Holdings	USD	24'000	6'400	4'200	26'200	1'966'216.35	2.63
PPG Industries	USD	10'000	1'700	4'600	7'100	754'456.15	1.01
Ryder System	USD	16'800	-	6'500	10'300	704'450.71	0.94
S&P Global	USD	15'000	-	3'450	11'550	2'093'559.96	2.80
SEI Investments	USD	17'000	-	-	17'000	1'170'075.93	1.57
Starbucks	USD	14'000	7'500	1'800	19'700	1'063'058.47	1.42
State Street	USD	22'500	-	1'300	21'200	2'126'721.76	2.85
TJX Cos	USD	11'000	6'500	17'500	-	-	0.00
UnitedHealth Group	USD	7'800	-	700	7'100	1'517'500.91	2.03
Verisk Analytics	USD	10'500	-	2'050	8'450	816'055.93	1.09
Walt Disney	USD	11'100	-	2'900	8'200	799'429.19	1.07
Webster Financial	USD	27'900	-	6'600	21'300	1'098'671.73	1.47
Total - USA						44'211'755.48	59.17
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						74'448'312.99	99.64
Total - Aktien						74'448'312.99	99.64
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						74'448'312.99	99.64
Total - Effekten						74'448'312.99	99.64
Bankguthaben auf Sicht						183'550.24	0.25
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						83'491.46	0.11
Gesamtfondsvermögen						74'715'354.69	100.00
Andere Verbindlichkeiten						-63'785.36	-0.09

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Nettofondsvermögen						74'651'569.33	99.91

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

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.	74'448'312.99	99.64
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) - Sustainable Global Bond ex CHF Concept

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung Erfolgsrechnung	120
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	121
Inventar des Fondsvermögens	122

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Bond ex CHF Concept

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

Entwicklung der R-Klasse	01.07.16 - 30.04.17	12.01.18 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	10.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	10.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	-	97.91

Entwicklung der S-Klasse	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	255'853.000	335'793.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	154'665.000	55'750.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	74'725.000	51'900.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	335'793.000	339'643.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	100.23	98.81

Vermögensrechnung (in CHF)	30.04.2017	28.02.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	2'157'044.79	2'692'619.06
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	31'315'899.15	30'685'847.67
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	207'625.21	216'665.01
Gesamtfondsvermögen	33'680'569.15	33'595'131.74
./. Andere Verbindlichkeiten	-22'495.06	-32'413.44
Nettofondsvermögen	33'658'074.09	33'562'718.30
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	26'992'458.96	33'658'074.09
Ausschüttungen	-587'104.00	-452'105.55
Saldo aus dem Anteilsverkehr	8'407'942.15	364'514.48
Gesamterfolg	-1'155'223.02	-7'764.72
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	33'658'074.09	33'562'718.30

Alle Daten vor 01.05.2017 wurden von der vorgängigen Fondsleitungsgesellschaft aufbereitet und zur Verfügung gestellt.

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Bond ex CHF Concept

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	6'106.73
Negativzinsen	-	-6'027.48
Erträge der Effekten		
– Obligationen	505'643.11	563'649.66
Sonstige Erträge	-	330.44
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	70'117.73	44'817.60
Total Erträge	575'760.84	608'876.95
Aufwand		
Passivzinsen	33.86	-3.78
Prüfaufwand	12'960.00	13'094.25
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	27'816.90	0.39
– Service Fee	-	57'208.82
– Reglementarische Vergütungen an die Depotbank	22'013.18	-
Sonstige Aufwendungen	3'639.00	1'691.87
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	60'556.78	50'464.50
Total Aufwendungen	127'019.72	122'456.05
Nettoertrag/-verlust (-)	448'741.12	486'420.90
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-211'788.64	218'718.71
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	20'661.95	-
Realisierter Erfolg	257'614.43	705'139.61
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'412'837.45	-712'904.33
Gesamterfolg	-1'155'223.02	-7'764.72
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.07.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	1.86
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	1.86
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	1.86
S-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	448'741.12	486'419.04
Vortrag des Vorjahres	85'220.48	80'641.05
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	533'961.60	567'060.09
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	453'320.55	-543'428.80
Vortrag auf neue Rechnung	987'282.15	23'631.29

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Bond ex CHF Concept

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Australische Dollar								
4.500% Australia Government Bond 09	AUD	15.04.20	175'000	-	75'000	100'000	77'452.58	0.23
5.750% Australia Government Bond 10	AUD	15.07.22	325'000	175'000	50'000	450'000	378'971.80	1.12
3.250% Australia Government Bond 15	AUD	21.06.39	85'000	-	-	85'000	62'327.41	0.19
Total - Australische Dollar							518'751.79	1.54
Dänische Kronen								
1.750% Denmark Government Bond 14	DKK	15.11.25	1'000'000	-	-	1'000'000	169'963.36	0.51
Total - Dänische Kronen							169'963.36	0.51
Euro								
1.875% Adif - Alta Velocidad 15	EUR	22.09.22	100'000	-	-	100'000	121'895.23	0.36
1.875% Adif - Alta Velocidad 15 EMTN	EUR	28.01.25	1'000'000	400'000	600'000	800'000	964'991.06	2.87
6.250% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 00	EUR	04.01.30	200'000	150'000	100'000	250'000	468'129.15	1.39
4.250% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 07	EUR	04.07.39	45'000	-	-	45'000	82'604.50	0.25
2.500% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 14	EUR	15.08.46	75'000	150'000	225'000	-	-	0.00
0.250% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 17	EUR	15.02.27	-	250'000	250'000	-	-	0.00
6.500% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 97	EUR	04.07.27	-	250'000	250'000	-	-	0.00
2.750% Cassa Depositi e Prestiti SpA 14 EMTN	EUR	31.05.21	800'000	400'000	300'000	900'000	1'117'399.86	3.33
1.500% Cassa Depositi e Prestiti SpA 15 EMTN	EUR	09.04.25	1'300'000	1'800'000	1'400'000	1'700'000	1'929'471.50	5.73
0.100% Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 12	EUR	15.04.23	175'000	-	-	175'000	227'858.16	0.68
1.625% Finland Government Bond 12	EUR	15.09.22	75'000	-	-	75'000	92'853.86	0.28
2.625% Finland Government Bond 12	EUR	04.07.42	75'000	-	75'000	-	-	0.00
4.750% French Republic Government Bond OAT 04	EUR	25.04.35	150'000	-	-	150'000	265'671.42	0.79
3.750% French Republic Government Bond OAT 05	EUR	25.04.21	600'000	-	-	600'000	779'774.94	2.32
4.000% French Republic Government Bond OAT 10	EUR	25.04.60	30'000	-	-	30'000	56'789.96	0.17
3.000% French Republic Government Bond OAT 12	EUR	25.04.22	250'000	-	250'000	-	-	0.00
2.250% French Republic Government Bond OAT 13	EUR	25.05.24	100'000	-	100'000	-	-	0.00
3.250% French Republic Government Bond OAT 13	EUR	25.05.45	125'000	375'000	175'000	325'000	507'690.58	1.51
0.100% French Republic Government Bond OAT 15	EUR	01.03.25	150'000	-	-	150'000	188'185.29	0.56
1.500% French Republic Government Bond OAT 15	EUR	25.05.31	200'000	-	-	200'000	240'576.93	0.72
0.000% French Republic Government Bond OAT 16	EUR	25.02.19	150'000	-	-	150'000	173'919.76	0.52
0.250% French Republic Government Bond OAT 16	EUR	25.11.26	350'000	-	350'000	-	-	0.00
1.000% French Republic Government Bond OAT 17	EUR	25.05.27	-	500'000	500'000	-	-	0.00
0.500% Instituto de Credito Oficial 16	EUR	26.10.23	379'000	-	-	379'000	431'530.34	1.28
0.250% Instituto de Credito Oficial 17 EMTN	EUR	30.04.22	-	1'000'000	-	1'000'000	1'150'762.74	3.43
5.900% Ireland Government Bond 09	EUR	18.10.19	450'000	-	-	450'000	573'601.71	1.71
3.900% Ireland Government Bond 13	EUR	20.03.23	100'000	-	100'000	-	-	0.00
2.400% Ireland Government Bond 14	EUR	15.05.30	25'000	-	-	25'000	32'686.57	0.10
2.000% Ireland Government Bond 15	EUR	18.02.45	100'000	-	-	100'000	121'027.30	0.36
3.875% Nederlandse Waterschapsbank NV 05 EMTN	EUR	17.02.20	250'000	-	100'000	150'000	187'388.25	0.56
4.000% Netherlands Government Bond 05	EUR	15.01.37	125'000	150'000	275'000	-	-	0.00
0.000% Netherlands Government Bond 16	EUR	15.01.22	250'000	-	250'000	-	-	0.00
0.250% Republic of Austria Government Bond 14	EUR	18.10.19	150'000	-	-	150'000	175'168.06	0.52
1.500% Republic of Austria Government Bond 16	EUR	20.02.47	50'000	-	50'000	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Bond ex CHF Concept

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Euro (Fortsetzung)								
1.625% Republic of Poland Government International Bond 13 EMTN	EUR	15.01.19	-	300'000	-	300'000	351'591.34	1.05
Total - Euro							10'241'568.51	30.49
Japanische Yen								
2.350% Asian Development Bank 07	JPY	21.06.27	110'000'000	-	-	110'000'000	1'182'776.77	3.52
1.700% Development Bank of Japan Inc 02	JPY	20.09.22	55'000'000	45'000'000	60'000'000	40'000'000	381'892.07	1.14
1.050% Development Bank of Japan Inc 03	JPY	20.06.23	80'000'000	-	-	80'000'000	746'588.06	2.22
2.300% Development Bank of Japan Inc 06	JPY	19.03.26	100'000'000	10'000'000	-	110'000'000	1'143'242.41	3.40
1.900% European Investment Bank 06	JPY	26.01.26	75'000'000	-	-	75'000'000	767'566.83	2.28
2.050% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 06	JPY	16.02.26	100'000'000	-	40'000'000	60'000'000	619'617.21	1.84
2.600% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 07	JPY	20.06.37	135'000'000	15'000'000	-	150'000'000	1'871'908.13	5.58
Total - Japanische Yen							6'713'591.48	19.98
Kanadische Dollar								
1.250% Canadian Government Bond 14	CAD	01.02.18	-	325'000	325'000	-	-	0.00
5.750% Canadian Government Bond 98	CAD	01.06.29	400'000	-	50'000	350'000	346'736.10	1.03
Total - Kanadische Dollar							346'736.10	1.03
Mexikanische Pesos								
5.000% Cooperatieve Rabobank UA 13 EMTN	MXN	05.06.20	4'000'000	-	1'250'000	2'750'000	127'012.70	0.38
8.000% European Investment Bank 17 EMTN	MXN	11.01.27	-	1'500'000	-	1'500'000	75'174.80	0.22
Total - Mexikanische Pesos							202'187.50	0.60
Norwegische Kronen								
3.750% Norway Government Bond 10	NOK	25.05.21	350'000	-	-	350'000	45'388.32	0.14
1.500% Norway Government Bond 16	NOK	19.02.26	100'000	-	-	100'000	11'677.49	0.03
Total - Norwegische Kronen							57'065.81	0.17
Pfund Sterling								
4.250% United Kingdom Gilt 03	GBP	07.03.36	75'000	-	-	75'000	133'578.75	0.40
4.250% United Kingdom Gilt 06	GBP	07.12.27	150'000	125'000	75'000	200'000	325'281.64	0.96
4.750% United Kingdom Gilt 07	GBP	07.12.30	25'000	-	-	25'000	43'967.31	0.13
4.000% United Kingdom Gilt 09	GBP	22.01.60	140'000	-	-	140'000	307'600.70	0.92
4.250% United Kingdom Gilt 10	GBP	07.12.40	100'000	-	-	100'000	186'581.91	0.56
3.750% United Kingdom Gilt 11	GBP	07.09.21	150'000	-	75'000	75'000	107'386.26	0.32
2.250% United Kingdom Gilt 13	GBP	07.09.23	150'000	50'000	100'000	100'000	137'991.36	0.41
2.750% United Kingdom Gilt 14	GBP	07.09.24	150'000	-	-	150'000	213'971.71	0.64
3.500% United Kingdom Gilt 14	GBP	22.01.45	150'000	-	25'000	125'000	216'608.86	0.64
Total - Pfund Sterling							1'672'968.50	4.98
Polnische Zloty								
5.750% Republic of Poland Government Bond 02	PLN	23.09.22	-	500'000	-	500'000	157'562.29	0.47
Total - Polnische Zloty							157'562.29	0.47

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Bond ex CHF Concept

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schwedische Kronen								
4.250% Sweden Government Bond 07	SEK	12.03.19	150'000	-	-	150'000	17'996.25	0.05
3.500% Sweden Government Bond 09	SEK	30.03.39	150'000	-	-	150'000	23'349.01	0.07
2.500% Sweden Government Bond 14	SEK	12.05.25	575'000	-	-	575'000	75'293.59	0.23
Total - Schwedische Krone							116'638.85	0.35
Südafrikanische Rand								
8.500% European Investment Bank 14 EMTN	ZAR	17.09.24	1'650'000	300'000	-	1'950'000	159'733.80	0.48
Total - Südafrikanische Rand							159'733.80	0.48
US-Dollar								
1.375% African Development Bank 15	USD	12.02.20	450'000	-	-	450'000	417'035.00	1.24
1.875% Asian Development Bank 11	USD	23.10.18	800'000	-	-	800'000	755'057.20	2.25
2.000% Asian Development Bank 15	USD	22.01.25	850'000	550'000	250'000	1'150'000	1'023'990.10	3.05
1.000% Council Of Europe Development Bank 13	USD	07.03.18	700'000	-	250'000	450'000	425'238.51	1.27
3.200% Inter-American Development Bank 12	USD	07.08.42	750'000	100'000	-	850'000	778'149.50	2.32
1.375% Inter-American Development Bank 13	USD	15.07.20	3'250'000	-	1'350'000	1'900'000	1'750'166.57	5.21
4.375% Inter-American Development Bank 14	USD	24.01.44	900'000	-	-	900'000	991'710.02	2.95
4.750% International Bank for Reconstruction & Development 05	USD	15.02.35	150'000	-	-	150'000	171'810.10	0.51
1.125% International Bank for Reconstruction & Development 13	USD	18.07.17	500'000	250'000	750'000	-	-	0.00
1.000% International Bank for Reconstruction & Development 15	USD	15.11.17	-	950'000	950'000	-	-	0.00
1.875% International Bank for Reconstruction & Development 15	USD	07.10.22	1'150'000	1'100'000	-	2'250'000	2'045'667.18	6.08
2.500% International Bank for Reconstruction & Development 15	USD	29.07.25	200'000	850'000	1'050'000	-	-	0.00
0.875% International Bank for Reconstruction & Development 16	USD	15.08.19	750'000	-	750'000	-	-	0.00
0.875% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 14	USD	15.12.17	-	500'000	500'000	-	-	0.00
3.000% Province of Ontario Canada 11	USD	16.07.18	500'000	500'000	-	1'000'000	948'310.49	2.82
2.625% Province of Quebec Canada 13	USD	13.02.23	350'000	750'000	-	1'100'000	1'021'945.01	3.04
Total - US-Dollar							10'329'079.68	30.74
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							30'685'847.67	91.34
Total - Obligationen							30'685'847.67	91.34
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							30'685'847.67	91.34
Total - Effekten							30'685'847.67	91.34
Bankguthaben auf Sicht							2'692'619.06	8.01
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							216'665.01	0.64
Gesamtfondsvermögen							33'595'131.74	100.00
Andere Verbindlichkeiten							-32'413.44	-0.10
Nettofondsvermögen							33'562'718.30	99.90

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Bond ex CHF Concept

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018
-------	-----------------------	------	---------	-----------------------

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate

Futures

EURO BUND 09/17	-	5	5	-
EURO BUND 12/17	-	5	5	-

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit
--	---------	--------	-------------------	-----------	------------

Devisentermingeschäfte

08.05.17	Kauf	EUR	173'000.00	CHF	188'639.20	11.05.17
08.05.17	Kauf	GBP	28'000.00	CHF	36'150.80	11.05.17
08.05.17	Kauf	JPY	15'500'000.00	CHF	137'156.00	11.05.17

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Bond ex CHF Concept

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

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.	30'685'847.67	91.34
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) - Vescore Swiss Equity Multi Factor

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung Erfolgsrechnung	128
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	129
Inventar des Fondsvermögens	131

Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor

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

Entwicklung der A-Klasse	26.01.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	150'279.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	150'884.000	895.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	605.000	117'841.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	150'279.000	33'333.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	126.24	134.87
Entwicklung der AN-Klasse	26.01.16 - 30.04.17	04.12.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	10.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	10.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	-	98.97
Entwicklung der IA-Klasse	26.01.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	252.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	297.000	2'595.078
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	45.000	252.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	252.000	2'595.078
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	108.61	89.01
Entwicklung der R-Klasse	26.01.16 - 30.04.17	12.01.18 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	658.867
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	658.867
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	-	95.52
Entwicklung der S-Klasse	26.01.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	3'011'192.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3'108'161.000	145'252.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	96'969.000	68'390.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	3'011'192.000	3'088'054.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	127.17	137.68
Vermögensrechnung (in CHF)	30.04.2017	28.02.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	625'622.21	752'488.81
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Aktien	397'810'764.53	429'398'992.90
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	3'540'447.50	679'813.59
Gesamtfondsvermögen	401'976'834.24	430'831'295.30
./. Andere Verbindlichkeiten	-37'896.83	-885'711.03
Nettofondsvermögen	401'938'937.41	429'945'584.27
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	-	401'938'937.41
Ausschüttungen	-1'296'213.30	-5'126'604.60
Saldo aus dem Anteilsverkehr	365'322'677.44	-4'405'106.66
Gesamterfolg	37'912'473.27	37'538'358.12
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	401'938'937.41	429'945'584.27

Alle Daten vor 01.05.2017 wurden von der vorgängigen Fondsleitungsgesellschaft aufbereitet und zur Verfügung gestellt.

Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	26.01.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-	-5'380.19
Erträge der Effekten		
– Aktien	5'900'551.00	2'779'084.19
Sonstige Erträge	32'198.40	21'325.82
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'665'461.10	219'408.04
Total Erträge	7'598'210.50	3'014'437.86
Aufwand		
Passivzinsen	6'516.59	692.33
Prüfaufwand	14'000.00	-
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	79'261.42	90'839.05
Sonstige Aufwendungen	8'693.33	25.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	195'899.03	202'073.65
Total Aufwendungen	304'370.37	293'630.03
Nettoertrag/-verlust (-)	7'293'840.13	2'720'807.83
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7'445'312.14	35'166'223.29
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	-	1'015'883.70
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	60'821.34	-
Realisierter Erfolg	14'799'973.61	38'902'914.82
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	23'112'499.66	-1'364'556.70
Gesamterfolg	37'912'473.27	37'538'358.12
Verwendung des Erfolges (in CHF)	26.01.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	390'913.49	-105'256.14
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne	-	105'256.14
Vortrag des Vorjahres	22'216.16	112'571.65
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	413'129.65	112'571.65
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	300'558.00	-106'665.60
Vortrag auf neue Rechnung	713'687.65	5'906.05
AN-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	-2.79
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne	-	2.79
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
IA-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	323.11	469.95
Vortrag des Vorjahres	6'597.97	91.88
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	6'921.08	561.83
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	6'829.20	-
Vortrag auf neue Rechnung	13'750.28	561.83
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	-10.20
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne	-	10.20
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-

Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor

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

Verwendung des Erfolges (in CHF)	26.01.16 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
S-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	6'902'603.53	2'825'607.01
Vortrag des Vorjahres	214'759.47	1'998'336.60
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	7'117'363.00	4'823'943.61
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	5'119'026.40	-4'323'275.60
Vortrag auf neue Rechnung	12'236'389.40	500'668.01

Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz							
ABB N	CHF	392'693	158'772	357'465	194'000	4'473'640.00	1.04
Actelion N	CHF	58'846	-	58'846	-	-	0.00
Adecco Group N	CHF	119'958	88'560	71'518	137'000	10'447'620.00	2.42
Aryzta N	CHF	158'511	13'463	171'974	-	-	0.00
Baloise Holding N	CHF	105'380	53'823	73'603	85'600	12'771'520.00	2.96
Banque Cantonale Vaudoise N	CHF	-	28'909	21'709	7'200	5'709'600.00	1.33
Barry Callebaut N	CHF	1'581	1'453	1'094	1'940	3'621'980.00	0.84
Bucher Industries N	CHF	24'514	12'329	14'743	22'100	8'835'580.00	2.05
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli N	CHF	63	25	54	34	2'318'800.00	0.54
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF	528	203	471	260	1'471'600.00	0.34
Cie Financiere Richemont N	CHF	78'052	72'967	80'019	71'000	5'911'460.00	1.37
Clariant N	CHF	366'860	112'535	227'395	252'000	5'972'400.00	1.39
Credit Suisse Group	CHF	-	347'185	347'185	-	-	0.00
Credit Suisse Group N	CHF	301'098	453'632	302'730	452'000	7'937'120.00	1.84
DKSH Holding N	CHF	54'944	50'724	31'668	74'000	5'949'600.00	1.38
dormakaba Holding	CHF	7'979	1'104	5'283	3'800	3'300'300.00	0.77
Dufry N	CHF	19'256	5'724	8'980	16'000	2'179'200.00	0.51
Emmi N	CHF	-	5'631	231	5'400	3'858'300.00	0.90
EMS-Chemie Holding N	CHF	15'175	5'808	6'983	14'000	8'484'000.00	1.97
Flughafen Zürich N	CHF	31'775	17'510	12'385	36'900	8'309'880.00	1.93
Geberit N	CHF	24'741	10'192	15'033	19'900	8'521'180.00	1.98
Georg Fischer N	CHF	3'942	3'605	1'547	6'000	8'304'000.00	1.93
Givaudan N	CHF	3'258	1'894	2'632	2'520	5'435'640.00	1.26
Helvetia Holding N	CHF	11'372	23'611	6'783	28'200	16'045'800.00	3.72
Julius Baer Group N	CHF	45'556	60'802	31'042	75'316	4'639'465.60	1.08
Kühne + Nagel N	CHF	79'419	15'586	38'505	56'500	8'740'550.00	2.03
LafargeHolcim N	CHF	117'075	189'742	108'817	198'000	10'965'240.00	2.55
Logitech International N	CHF	373'484	140'967	360'451	154'000	5'758'060.00	1.34
Lonza Group Anrechte (Verfall: 10.05.17)	CHF	-	13'094	13'094	-	-	0.00
Lonza Group N	CHF	13'094	30'874	7'368	36'600	8'813'280.00	2.05
Nestlé N	CHF	101'548	26'510	73'058	55'000	4'140'400.00	0.96
Novartis N	CHF	43'215	27'126	20'341	50'000	3'958'000.00	0.92
OC Oerlikon N	CHF	255'696	545'675	73'371	728'000	11'684'400.00	2.71
Panalpina Weltransport Holding N	CHF	37'803	33'630	39'733	31'700	4'726'470.00	1.10
Partners Group Holding N	CHF	31'976	8'620	17'696	22'900	15'732'300.00	3.65
PSP Swiss Property N	CHF	167'199	102'902	135'101	135'000	12'116'250.00	2.81
Roche Holding GS	CHF	26'948	48'559	20'507	55'000	12'061'500.00	2.80
Schindler Holding N	CHF	19'822	5'083	6'805	18'100	3'877'020.00	0.90
Schindler Holding PS	CHF	12'282	9'973	11'255	11'000	2'437'600.00	0.57
SFS Group N	CHF	-	62'290	12'740	49'550	5'440'590.00	1.26
SGS N	CHF	2'505	2'277	2'712	2'070	4'982'490.00	1.16
Sika I	CHF	1'096	731	877	950	7'391'000.00	1.72
Sonova Holding N	CHF	40'321	14'485	9'906	44'900	6'663'160.00	1.55
Straumann Holding N	CHF	20'883	12'269	4'152	29'000	18'574'500.00	4.31
Sulzer N	CHF	111'865	26'025	106'090	31'800	4'019'520.00	0.93
Sunrise Communications Group N	CHF	39'121	22'203	2'515	58'809	5'275'167.30	1.22
Swatch Group I	CHF	7'741	8'955	10'296	6'400	2'558'720.00	0.59
Swatch Group N	CHF	30'026	18'114	22'540	25'600	1'946'880.00	0.45
Swiss Life Holding N	CHF	41'798	44'492	35'790	50'500	17'321'500.00	4.02

Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz (Fortsetzung)							
Swiss Prime Site N	CHF	146'594	89'112	81'706	154'000	13'613'600.00	3.16
Swiss Re N	CHF	110'440	175'943	75'383	211'000	20'361'500.00	4.72
Swisscom N	CHF	26'793	19'662	26'555	19'900	10'188'800.00	2.36
Syngenta N	CHF	23'106	-	23'106	-	-	0.00
Temenos Group N	CHF	117'116	46'846	41'862	122'100	13'540'890.00	3.14
UBS Group N	CHF	476'779	333'689	222'468	588'000	10'625'160.00	2.47
VAT Group N	CHF	40'924	60'970	19'394	82'500	12'540'000.00	2.91
Vifor Pharma	CHF	2'246	296	2'542	-	-	0.00
Vifor Pharma	CHF	-	32'753	12'953	19'800	2'637'360.00	0.61
Vontobel Holding N	CHF	-	122'404	14'404	108'000	6'858'000.00	1.59
Zurich Insurance Group N	CHF	40'569	30'365	21'734	49'200	15'350'400.00	3.56
Total - Schweiz						429'398'992.90	99.67
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						429'398'992.90	99.67
Total - Aktien						429'398'992.90	99.67
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						429'398'992.90	99.67
Total - Effekten						429'398'992.90	99.67
Bankguthaben auf Sicht						752'488.81	0.17
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						679'813.59	0.16
Gesamtfondsvermögen						430'831'295.30	100.00
Andere Verbindlichkeiten						-885'711.03	-0.21
Nettofondsvermögen						429'945'584.27	99.79

Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

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.	429'398'992.90	99.67
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) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung Erfolgsrechnung	135
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	136
Inventar des Fondsvermögens	137

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Entwicklung der A-Klasse	16.12.15 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	173'328.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	255'877.000	738.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	82'549.000	27'059.533
Anzahl der Anteile im Umlauf	173'328.000	147'006.467
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	113.47	119.23

Entwicklung der AN-Klasse	16.12.15 - 30.04.17	04.12.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	10.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	10.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	-	97.44

Entwicklung der IA-Klasse	16.12.15 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	57'357.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	57'358.000	540.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	1.000	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	57'357.000	57'897.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	113.26	118.60

Vermögensrechnung (in CHF)	30.04.2017	28.02.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	366'159.99	155'418.80
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	1'020'020.00	-
- Aktien	-	24'284'275.49
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	24'583'093.62	-
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	259'680.88	212'858.53
Gesamtfondsvermögen	26'228'954.49	24'652'552.82
./. Andere Verbindlichkeiten	-64'638.97	-256'770.54
Nettofondsvermögen	26'164'315.52	24'395'782.28
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	-	26'164'315.52
Ausschüttungen	-204'470.10	-223'274.75
Saldo aus dem Anteilsverkehr	23'298'560.03	-2'941'352.40
Gesamterfolg	3'070'225.59	1'396'093.91
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	26'164'315.52	24'395'782.28

Alle Daten vor 01.05.2017 wurden von der vorgängigen Fondsleitungsgesellschaft aufbereitet und zur Verfügung gestellt.

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	16.12.15 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	374.86
Negativzinsen	-	-1'940.99
Erträge der Effekten		
– Obligationen	583'291.54	199.17
– Aktien	-1'788.76	293'979.97
Sonstige Erträge	17'653.95	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'980.23	770.92
Total Erträge	601'136.96	293'383.93
Aufwand		
Passivzinsen	4'108.62	2'175.82
Prüfaufwand	28'242.41	5'606.31
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	259'547.70	182'951.58
– Service Fee	-	21'101.84
– Reglementarische Vergütungen an die Depotbank	37'995.71	-
Sonstige Aufwendungen	15'002.74	2'819.20
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	40'575.56	10'154.22
Total Aufwendungen	385'472.74	224'808.97
Nettoertrag/-verlust (-) vor steuerrechtlichen Anpassung	215'664.22	68'574.96
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	56'033.38	-
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung	271'697.60	68'574.96
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'137'979.91	1'857'507.26
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	-	5'268.55
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	8'668.40	-
Steuerliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	56'033.38	-
Realisierter Erfolg	3'474'379.29	1'931'350.77
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-404'153.70	-535'256.86
Gesamterfolg	3'070'225.59	1'396'093.91
Verwendung des Erfolges (in CHF)	16.12.15 - 30.04.17	01.05.17 - 28.02.18
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	146'651.08	26'618.23
Vortrag des Vorjahres	42'659.55	50'648.23
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	189'310.63	77'266.46
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	138'662.40	-
Vortrag auf neue Rechnung	327'973.03	77'266.46
AN-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	2.02
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	2.02
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	2.02
IA-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	113'308.27	41'954.71
Vortrag des Vorjahres	21'362.65	40'031.87
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	134'670.92	81'986.58
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	94'639.05	-81'055.80
Vortrag auf neue Rechnung	229'309.97	930.78

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Aktien								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
AGL Energy	AUD		-	796	796	-	-	0.00
Amtcor Ltd/Australia	AUD		-	1'203	1'203	-	-	0.00
AMP	AUD		-	5'431	5'431	-	-	0.00
APA Group	AUD		-	1'237	1'237	-	-	0.00
Aristocrat Leisure	AUD		-	1'819	1'819	-	-	0.00
ASX	AUD		-	511	-	511	21'973.08	0.09
Aurizon Holdings	AUD		-	5'614	5'614	-	-	0.00
AusNet Services	AUD		-	18'336	-	18'336	22'955.42	0.09
Australia & New Zealand Banking Group	AUD		-	905	905	-	-	0.00
BHP Billiton	AUD		-	1'953	533	1'420	31'894.79	0.13
BlueScope Steel	AUD		-	5'321	-	5'321	63'989.85	0.26
Brambles	AUD		-	1'335	1'335	-	-	0.00
Challenger	AUD		-	2'561	-	2'561	23'763.57	0.10
CIMIC Group	AUD		-	1'127	-	1'127	38'841.98	0.16
Commonwealth Bank of Australia	AUD		-	341	341	-	-	0.00
Computershare	AUD		-	2'663	-	2'663	34'986.27	0.14
Crown Resorts	AUD		-	10'603	2'609	7'994	79'474.82	0.32
CSL	AUD		-	282	282	-	-	0.00
Dexus	AUD		-	4'285	4'285	-	-	0.00
Fortescue Metals Group	AUD		-	12'737	-	12'737	47'274.76	0.19
Goodman Group	AUD		-	3'201	3'201	-	-	0.00
GPT Group	AUD		-	5'890	5'890	-	-	0.00
Insurance Australia Group	AUD		-	5'649	-	5'649	34'112.78	0.14
LendLease Group	AUD		-	2'546	2'546	-	-	0.00
Macquarie Group	AUD		-	366	80	286	21'830.67	0.09
Medibank Pvt	AUD		-	9'037	-	9'037	21'096.73	0.09
National Australia Bank	AUD		-	1'227	1'227	-	-	0.00
Newcrest Mining	AUD		-	1'481	-	1'481	23'176.38	0.09
Origin Energy	AUD		-	5'104	1'250	3'854	25'685.73	0.10
Qantas Airways	AUD		-	7'439	-	7'439	32'267.21	0.13
QBE Insurance Group	AUD		-	2'731	2'731	-	-	0.00
Ramsay Health Care	AUD		-	139	139	-	-	0.00
REA Group	AUD		-	864	-	864	48'986.87	0.20
Rio Tinto	AUD		-	663	-	663	39'626.63	0.16
Scentre Group	AUD		-	8'589	8'589	-	-	0.00
Sonic Healthcare	AUD		-	597	597	-	-	0.00
South32	AUD		-	11'473	5'441	6'032	14'747.93	0.06
Stockland	AUD		-	6'361	6'361	-	-	0.00
Suncorp Group	AUD		-	2'626	661	1'965	19'622.48	0.08
Sydney Airport	AUD		-	1'341	1'341	-	-	0.00
Telstra	AUD		-	8'872	8'872	-	-	0.00
TPG Telecom	AUD		-	4'670	-	4'670	21'013.08	0.09
Transurban Group	AUD		-	1'301	1'301	-	-	0.00
Transurban Group Anrechte	AUD		-	105	105	-	-	0.00
Treasury Wine Estates	AUD		-	942	942	-	-	0.00
Vicinity Centres	AUD		-	12'430	12'430	-	-	0.00
Wesfarmers	AUD		-	529	529	-	-	0.00
Westfield	AUD		-	4'965	4'965	-	-	0.00
Westpac Banking	AUD		-	699	699	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien (Fortsetzung)								
Woodside Petroleum	AUD		-	781	781	-	-	0.00
Woolworths Group	AUD		-	1'606	1'606	-	-	0.00
Total - Australien							667'321.03	2.71
Belgien								
Ageas	EUR		-	1'467	1'467	-	-	0.00
Colruyt	EUR		-	878	878	-	-	0.00
KBC Group	EUR		-	411	-	411	36'619.40	0.15
Telenet Group Holding	EUR		-	568	568	-	-	0.00
UCB	EUR		-	317	-	317	24'875.32	0.10
Umicore	EUR		-	666	666	-	-	0.00
Umicore	EUR		-	1'547	585	962	51'582.77	0.21
Total - Belgien							113'077.49	0.46
Bermudas								
Arch Capital Group	USD		-	1'250	465	785	65'462.11	0.27
Athene Holding	USD		-	2'305	421	1'884	84'056.19	0.34
Axalta Coating Systems	USD		-	1'284	1'284	-	-	0.00
Axis Capital Holdings	USD		-	2'063	2'063	-	-	0.00
Bunge	USD		-	1'146	1'146	-	-	0.00
Everest Re Group	USD		-	668	185	483	109'659.75	0.45
Marvell Technology Group	USD		-	4'836	2'800	2'036	45'197.62	0.18
Norwegian Cruise Line Holdings	USD		-	1'094	1'094	-	-	0.00
RenaissanceRe Holdings	USD		-	1'042	549	493	59'766.89	0.24
Signet Jewelers	USD		-	1'927	1'927	-	-	0.00
XL Group	USD		-	1'697	1'697	-	-	0.00
Total - Bermudas							364'142.56	1.48
Britische Jungferninseln								
Michael Kors Holdings	USD		-	2'806	2'806	-	-	0.00
Total - Britische Jungferninseln							-	0.00
Deutschland								
Allianz N	EUR		-	216	-	216	47'806.85	0.19
Axel Springer	EUR		-	1'006	625	381	32'497.25	0.13
Bayerische Motoren Werke	EUR		-	580	580	-	-	0.00
Brenntag	EUR		-	348	-	348	20'649.41	0.08
Commerzbank	EUR		-	5'502	-	5'502	80'781.47	0.33
Covestro	EUR		-	222	-	222	23'884.20	0.10
Deutsche Boerse	EUR		-	185	-	185	23'338.74	0.09
Deutsche Lufthansa N	EUR		-	4'478	3'039	1'439	45'811.49	0.19
Deutsche Wohnen	EUR		-	1'988	-	1'988	77'794.00	0.32
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR		-	839	839	-	-	0.00
FUCHS PETROLUB	EUR		-	852	852	-	-	0.00
GEA Group	EUR		-	523	523	-	-	0.00
Hannover Rueck	EUR		-	233	-	233	30'052.18	0.12
HUGO BOSS	EUR		-	593	187	406	34'330.12	0.14

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Deutschland (Fortsetzung)								
Innogy	EUR		-	513	-	513	19'400.53	0.08
K+S N	EUR		-	1'616	1'616	-	-	0.00
LANXESS	EUR		-	860	860	-	-	0.00
MAN	EUR		-	537	-	537	57'934.87	0.24
METRO	EUR		-	1'150	1'150	-	-	0.00
OSRAM Licht	EUR		-	927	927	-	-	0.00
Porsche Automobil Holding	EUR		-	1'387	1'071	316	25'175.65	0.10
ProSiebenSat.1 Media	EUR		-	789	789	-	-	0.00
RWE	EUR		-	820	820	-	-	0.00
Schaeffler	EUR		-	961	-	961	14'793.04	0.06
Symrise	EUR		-	273	273	-	-	0.00
TUI	GBP		-	1'217	1'217	-	-	0.00
United Internet	EUR		-	449	449	-	-	0.00
Volkswagen	EUR		-	266	-	266	50'435.63	0.20
Volkswagen	EUR		-	224	-	224	41'599.43	0.17
Vonovia	EUR		-	1'481	-	1'481	64'099.54	0.26
Total - Deutschland							690'384.40	2.80
Finnland								
Elisa	EUR		-	1'692	793	899	36'630.18	0.15
Kone	EUR		-	1'214	-	1'214	59'595.88	0.24
Metso	EUR		-	1'583	1'583	-	-	0.00
Neste	EUR		-	658	-	658	45'687.86	0.19
Nokian Renkaat	EUR		-	1'554	263	1'291	56'203.47	0.23
Orion	EUR		-	1'826	371	1'455	44'945.65	0.18
Sampo	EUR		-	617	-	617	33'169.10	0.13
Stora Enso	EUR		-	5'914	1'852	4'062	68'239.90	0.28
UPM-Kymmene	EUR		-	1'059	-	1'059	34'458.53	0.14
Total - Finnland							378'930.57	1.54
Frankreich								
Alstom	EUR		-	820	820	-	-	0.00
Arkema	EUR		-	551	551	-	-	0.00
BNP Paribas	EUR		-	419	-	419	31'570.57	0.13
Bouygues	EUR		-	385	-	385	18'487.15	0.07
Bureau Veritas	EUR		-	1'739	1'739	-	-	0.00
Casino Guichard Perrachon	EUR		-	696	-	696	35'795.52	0.15
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR		-	152	-	152	22'197.81	0.09
CNP Assurances	EUR		-	2'387	-	2'387	55'026.56	0.22
Credit Agricole	EUR		-	3'087	665	2'422	39'460.25	0.16
Dassault Aviation	EUR		-	20	-	20	32'896.06	0.13
Edenred	EUR		-	1'316	1'316	-	-	0.00
Eiffage	EUR		-	228	228	-	-	0.00
Eurazeo	EUR		-	587	587	-	-	0.00
Eutelsat Communications	EUR		-	2'020	945	1'075	23'790.28	0.10
Fonciere Des Regions	EUR		-	1'017	1'017	-	-	0.00
Gecina	EUR		-	457	457	-	-	0.00
Gecina Anrechte	EUR		-	457	457	-	-	0.00
Getlink	EUR		-	2'507	796	1'711	20'835.77	0.08

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Frankreich (Fortsetzung)								
Hermes International	EUR	-	-	129	29	100	50'957.77	0.21
ICADE	EUR	-	-	464	464	-	-	0.00
Imerys	EUR	-	-	457	457	-	-	0.00
Ingenico Group	EUR	-	-	249	249	-	-	0.00
Ipsen	EUR	-	-	566	566	-	-	0.00
JCDecaux	EUR	-	-	499	499	-	-	0.00
Kering	EUR	-	-	267	58	209	93'469.07	0.39
Klepierre	EUR	-	-	1'007	1'007	-	-	0.00
Lagardere SCA	EUR	-	-	1'568	1'568	-	-	0.00
Natixis	EUR	-	-	3'617	-	3'617	29'600.35	0.12
Pernod Ricard	EUR	-	-	169	-	169	26'297.25	0.11
Remy Cointreau	EUR	-	-	514	152	362	46'690.51	0.19
Roxel	EUR	-	-	2'573	989	1'584	26'427.96	0.11
SCOR	EUR	-	-	1'939	1'484	455	18'350.39	0.07
SEB	EUR	-	-	227	227	-	-	0.00
Societe BIC	EUR	-	-	572	348	224	22'242.99	0.09
Suez	EUR	-	-	1'381	1'381	-	-	0.00
TOTAL	EUR	-	-	364	-	364	19'706.61	0.08
Unibail-Rodamco	EUR	-	-	137	137	-	-	0.00
Veolia Environnement	EUR	-	-	1'117	-	1'117	25'711.13	0.10
Vinci	EUR	-	-	353	-	353	33'087.35	0.13
Wendel	EUR	-	-	343	343	-	-	0.00
Zodiac Aerospace	EUR	-	-	1'617	1'617	-	-	0.00
Total - Frankreich							672'601.35	2.73
Großbritannien								
Aberdeen Asset Management	GBP	-	-	7'272	7'272	-	-	0.00
Admiral Group	GBP	-	-	1'789	1'789	-	-	0.00
Anglo American	GBP	-	-	1'708	-	1'708	39'601.44	0.16
Antofagasta	GBP	-	-	4'526	4'526	-	-	0.00
Associated British Foods	GBP	-	-	1'112	-	1'112	38'096.26	0.15
AstraZeneca	GBP	-	-	584	-	584	36'311.39	0.15
Auto Trader Group	GBP	-	-	7'283	7'283	-	-	0.00
Babcock International Group	GBP	-	-	2'772	2'772	-	-	0.00
Barratt Developments	GBP	-	-	14'826	-	14'826	104'056.55	0.42
Berkeley Group Holdings	GBP	-	-	3'578	-	3'578	179'559.64	0.72
BP	GBP	-	-	5'716	-	5'716	35'365.48	0.14
British Land	GBP	-	-	5'287	5'287	-	-	0.00
Capita	GBP	-	-	1'798	1'798	-	-	0.00
Cobham	GBP	-	-	13'460	13'460	-	-	0.00
ConvaTec Group	GBP	-	-	3'746	3'746	-	-	0.00
Croda International	GBP	-	-	840	840	-	-	0.00
Direct Line Insurance Group	GBP	-	-	7'764	3'393	4'371	21'787.60	0.09
Dixons Carphone	GBP	-	-	11'315	11'315	-	-	0.00
easyJet	GBP	-	-	4'417	1'650	2'767	60'494.59	0.25
G4S	GBP	-	-	10'354	10'354	-	-	0.00
GKN	GBP	-	-	8'855	8'855	-	-	0.00
Hammerson	GBP	-	-	7'837	7'837	-	-	0.00
Hargreaves Lansdown	GBP	-	-	2'823	2'823	-	-	0.00
Hikma Pharmaceuticals	GBP	-	-	463	463	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Großbritannien (Fortsetzung)								
IMI	GBP	-	-	2'407	2'407	-	-	0.00
Inmarsat	GBP	-	-	1'324	1'324	-	-	0.00
Intertek Group	GBP	-	-	742	-	742	47'468.70	0.19
Intu Properties	GBP	-	-	11'548	11'548	-	-	0.00
Investec	GBP	-	-	3'690	3'690	-	-	0.00
J Sainsbury	GBP	-	-	15'030	15'030	-	-	0.00
John Wood Group	GBP	-	-	2'968	-	2'968	23'690.87	0.10
Johnson Matthey	GBP	-	-	1'175	514	661	26'983.34	0.11
Kingfisher	GBP	-	-	10'143	-	10'143	47'269.92	0.19
Liberty Global	USD	-	-	612	612	-	-	0.00
Liberty Global Plc LiLAC	USD	-	-	1'771	1'771	-	-	0.00
Marks & Spencer Group	GBP	-	-	6'933	6'933	-	-	0.00
Mediclinic International	GBP	-	-	1'182	1'182	-	-	0.00
Meggitt	GBP	-	-	4'256	-	4'256	25'082.62	0.10
Merlin Entertainments	GBP	-	-	4'461	4'461	-	-	0.00
Micro Focus International	GBP	-	-	894	-	894	24'015.60	0.10
Mondi	GBP	-	-	1'645	1'645	-	-	0.00
Next	GBP	-	-	495	495	-	-	0.00
Pearson	GBP	-	-	2'369	2'369	-	-	0.00
Persimmon	GBP	-	-	3'388	-	3'388	114'746.76	0.47
Petrofac	GBP	-	-	8'298	8'298	-	-	0.00
Provident Financial	GBP	-	-	457	457	-	-	0.00
RELX	GBP	-	-	2'035	-	2'035	39'562.24	0.16
Rio Tinto	GBP	-	-	817	-	817	41'766.59	0.17
Rolls-Royce Holdings	GBP	-	-	3'685	-	3'685	40'287.16	0.16
Royal Dutch Shell	GBP	-	-	817	-	817	24'691.86	0.10
Royal Dutch Shell	GBP	-	-	904	-	904	27'085.80	0.11
Royal Mail	GBP	-	-	8'896	8'896	-	-	0.00
RSA Insurance Group	GBP	-	-	5'561	5'561	-	-	0.00
Sage Group	GBP	-	-	3'585	-	3'585	32'331.68	0.13
Schroders	GBP	-	-	775	-	775	34'805.80	0.14
Segro	GBP	-	-	9'783	9'783	-	-	0.00
Severn Trent	GBP	-	-	1'454	1'454	-	-	0.00
Smiths Group	GBP	-	-	3'663	1'397	2'266	47'136.51	0.19
SSE	GBP	-	-	4'185	-	4'185	66'755.68	0.27
St James's Place	GBP	-	-	2'104	2'104	-	-	0.00
Standard Life Aberdeen	GBP	-	-	10'685	5'504	5'181	24'833.39	0.10
Tate & Lyle	GBP	-	-	3'910	684	3'226	23'540.68	0.10
Taylor Wimpey	GBP	-	-	45'684	-	45'684	110'645.50	0.45
TechnipFMC	USD	-	-	515	515	-	-	0.00
Tesco	GBP	-	-	7'657	-	7'657	21'017.74	0.09
Travis Perkins	GBP	-	-	1'359	1'359	-	-	0.00
United Utilities Group	GBP	-	-	2'934	2'934	-	-	0.00
Vodafone Group	GBP	-	-	6'707	-	6'707	17'794.37	0.07
Weir Group	GBP	-	-	1'739	1'739	-	-	0.00
Whitbread	GBP	-	-	417	-	417	21'084.35	0.09
William Hill	GBP	-	-	7'247	7'247	-	-	0.00
Wm Morrison Supermarkets	GBP	-	-	19'600	-	19'600	57'602.89	0.23
Worldpay Group	GBP	-	-	14'141	14'141	-	-	0.00
Total - Großbritannien							1'455'473.00	5.90

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Irland								
Accenture	USD		-	227	-	227	34'540.89	0.14
Alkermes	USD		-	986	986	-	-	0.00
Bank of Ireland	EUR		-	65'838	65'838	-	-	0.00
Bank of Ireland Group	EUR		-	2'195	2'195	-	-	0.00
DCC	GBP		-	241	241	-	-	0.00
Eaton Corp	USD		-	643	-	643	49'038.74	0.20
Endo International	USD		-	2'620	2'620	-	-	0.00
James Hardie Industries	AUD		-	798	798	-	-	0.00
Jazz Pharmaceuticals	USD		-	512	512	-	-	0.00
Mallinckrodt	USD		-	1'338	1'338	-	-	0.00
Paddy Power Betfair	GBP		-	202	202	-	-	0.00
Pentair	USD		-	466	466	-	-	0.00
Perrigo	USD		-	434	434	-	-	0.00
Seagate Technology	USD		-	1'788	1'788	-	-	0.00
Weatherford International	USD		-	3'096	3'096	-	-	0.00
Total - Irland							83'579.63	0.34
Italien								
Atlantia	EUR		-	705	-	705	20'623.89	0.08
Intesa Sanpaolo	EUR		-	17'505	17'505	-	-	0.00
Leonardo	EUR		-	1'548	1'548	-	-	0.00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR		-	5'106	485	4'621	52'485.39	0.21
Poste Italiane	EUR		-	13'324	13'324	-	-	0.00
Prysmian	EUR		-	923	923	-	-	0.00
Recordati	EUR		-	1'565	1'565	-	-	0.00
Saipem	EUR		-	10'689	10'689	-	-	0.00
Saipem	EUR		-	106'897	106'897	-	-	0.00
Snam	EUR		-	3'954	-	3'954	16'776.15	0.07
Telecom Italia	EUR		-	61'299	61'299	-	-	0.00
Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR		-	7'519	-	7'519	39'519.81	0.16
UnipolSai Assicurazioni	EUR		-	24'489	24'489	-	-	0.00
Total - Italien							129'405.24	0.52
Japan								
ABC-Mart	JPY		-	500	-	500	30'112.64	0.12
AEON Financial Service	JPY		-	800	800	-	-	0.00
Aeon Mall	JPY		-	1'400	1'400	-	-	0.00
Air Water	JPY		-	800	-	800	15'141.35	0.06
Aisin Seiki	JPY		-	600	-	600	33'318.75	0.14
Alfresa Holdings	JPY		-	1'200	800	400	8'534.28	0.03
Amada Holdings	JPY		-	1'600	-	1'600	20'349.06	0.08
Aozora Bank	JPY		-	13'000	12'500	500	19'462.51	0.08
Asahi Group Holdings	JPY		-	600	-	600	29'179.15	0.12
Asics	JPY		-	300	300	-	-	0.00
Bank of Kyoto	JPY		-	1'500	1'500	-	-	0.00
Benesse Holdings	JPY		-	800	800	-	-	0.00
Calbee	JPY		-	900	900	-	-	0.00
Canon	JPY		-	600	-	600	21'766.13	0.09
Casio Computer	JPY		-	1'600	1'600	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Japan (Fortsetzung)								
Chugai Pharmaceutical	JPY		-	1'000	-	1'000	49'154.46	0.20
Chugoku Bank	JPY		-	2'300	2'300	-	-	0.00
Chugoku Electric Power	JPY		-	1'800	1'800	-	-	0.00
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	JPY		-	400	400	-	-	0.00
Concordia Financial Group	JPY		-	4'300	-	4'300	23'840.36	0.10
Credit Saison	JPY		-	2'300	2'300	-	-	0.00
CYBERDYNE	JPY		-	200	200	-	-	0.00
Dai-ichi Life Holdings	JPY		-	1'300	-	1'300	24'547.12	0.10
Daicel	JPY		-	2'000	2'000	-	-	0.00
Daikin Industries	JPY		-	300	-	300	33'611.02	0.14
Daito Trust Construction	JPY		-	300	200	100	15'720.57	0.06
Daiwa House Industry	JPY		-	500	-	500	17'611.47	0.07
Daiwa House REIT Investment	JPY		-	12	12	-	-	0.00
DeNA	JPY		-	1'300	1'300	-	-	0.00
Electric Power Development	JPY		-	600	600	-	-	0.00
Fuji Electric	JPY		-	4'000	-	4'000	28'978.99	0.12
Fukuoka Financial Group	JPY		-	4'000	3'000	1'000	4'880.02	0.02
Hachijuni Bank	JPY		-	4'600	4'600	-	-	0.00
Hakuhodo DY Holdings	JPY		-	1'600	1'600	-	-	0.00
Hamamatsu Photonics KK	JPY		-	500	500	-	-	0.00
Hankyu Hanshin Holdings	JPY		-	300	-	300	10'627.99	0.04
Hikari Tsushin	JPY		-	200	200	-	-	0.00
Hirose Electric	JPY		-	100	-	100	14'126.37	0.06
Hiroshima Bank	JPY		-	4'200	4'200	-	-	0.00
Hisamitsu Pharmaceutical	JPY		-	400	400	-	-	0.00
Hitachi Construction Machinery	JPY		-	1'000	1'000	-	-	0.00
Hitachi High-Technologies	JPY		-	300	-	300	13'949.24	0.06
Hokuriku Electric Power	JPY		-	1'700	1'700	-	-	0.00
Idemitsu Kosan	JPY		-	2'100	1'400	700	25'573.60	0.10
IHI	JPY		-	4'000	4'000	-	-	0.00
Iida Group Holdings	JPY		-	1'900	1'900	-	-	0.00
Isetan Mitsukoshi Holdings	JPY		-	1'300	1'300	-	-	0.00
Isuzu Motors	JPY		-	1'100	-	1'100	16'435.30	0.07
ITOCHU	JPY		-	1'100	-	1'100	20'127.64	0.08
J Front Retailing	JPY		-	700	700	-	-	0.00
Japan Airlines	JPY		-	1'600	-	1'600	57'943.81	0.23
Japan Airport Terminal	JPY		-	200	-	200	7'173.89	0.03
Japan Exchange Group	JPY		-	2'300	-	2'300	37'807.31	0.15
Japan Prime Realty Investment	JPY		-	10	10	-	-	0.00
Japan Retail Fund Investment	JPY		-	20	20	-	-	0.00
Japan Tobacco	JPY		-	1'000	-	1'000	26'995.10	0.11
JFE Holdings	JPY		-	1'100	-	1'100	24'234.03	0.10
JGC	JPY		-	900	900	-	-	0.00
JSR	JPY		-	1'900	1'900	-	-	0.00
JXTG Holdings	JPY		-	4'800	-	4'800	27'887.85	0.11
Kakaku.com	JPY		-	2'300	2'300	-	-	0.00
Kamigumi	JPY		-	2'000	1'600	400	8'321.72	0.03
Kaneka	JPY		-	2'000	2'000	-	-	0.00
Kansai Electric Power	JPY		-	2'000	-	2'000	23'115.88	0.09
Kawasaki Heavy Industries	JPY		-	500	500	-	-	0.00
KDDI	JPY		-	900	-	900	21'007.55	0.09

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Japan (Fortsetzung)								
Keihan Holdings	JPY		-	1'000	1'000	-	-	0.00
Keisei Electric Railway	JPY		-	800	-	800	24'798.65	0.10
Kobe Steel	JPY		-	1'000	1'000	-	-	0.00
Konica Minolta	JPY		-	3'600	3'600	-	-	0.00
Kurita Water Industries	JPY		-	1'100	1'100	-	-	0.00
Kyocera	JPY		-	300	-	300	16'879.91	0.07
Kyushu Electric Power	JPY		-	2'700	-	2'700	28'719.49	0.12
Kyushu Financial Group	JPY		-	4'200	4'200	-	-	0.00
Mabuchi Motor	JPY		-	400	-	400	19'590.93	0.08
Marubeni	JPY		-	4'500	-	4'500	32'669.12	0.13
Marui Group	JPY		-	300	300	-	-	0.00
Maruichi Steel Tube	JPY		-	500	-	500	14'923.47	0.06
McDonald's Holdings	JPY		-	1'200	500	700	29'603.38	0.12
Mebuki Financial Group	JPY		-	14'600	5'300	9'300	35'664.88	0.14
Medipal Holdings	JPY		-	1'600	900	700	13'577.26	0.06
MINEBEA MITSUMI	JPY		-	1'300	1'300	-	-	0.00
Miraca Holdings	JPY		-	100	100	-	-	0.00
MISUMI Group	JPY		-	400	-	400	10'982.26	0.04
Mitsubishi	JPY		-	900	-	900	24'040.52	0.10
Mitsubishi Chemical Holdings	JPY		-	1'300	-	1'300	12'595.94	0.05
Mitsubishi Gas Chemical	JPY		-	2'600	1'800	800	18'988.68	0.08
Mitsubishi Logistics	JPY		-	1'000	1'000	-	-	0.00
Mitsubishi Materials	JPY		-	1'400	1'400	-	-	0.00
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	JPY		-	5'600	5'600	-	-	0.00
Mitsui & Co	JPY		-	1'900	-	1'900	32'839.17	0.13
Mitsui Chemicals	JPY		-	500	-	500	14'547.06	0.06
Mitsui OSK Lines	JPY		-	5'000	5'000	-	-	0.00
Mixi	JPY		-	1'000	700	300	11'518.09	0.05
Nabtesco	JPY		-	1'000	1'000	-	-	0.00
Nagoya Railroad	JPY		-	3'000	2'400	600	14'523.15	0.06
NGK Spark Plug	JPY		-	1'000	1'000	-	-	0.00
NH Foods	JPY		-	1'000	-	1'000	21'300.27	0.09
Nikon	JPY		-	1'000	-	1'000	19'325.23	0.08
Nippon Electric Glass	JPY		-	2'300	2'300	-	-	0.00
Nippon Prologis REIT	JPY		-	20	20	-	-	0.00
Nippon Steel & Sumitomo Metal	JPY		-	800	-	800	18'113.64	0.07
Nippon Telegraph & Telephone	JPY		-	600	-	600	26'474.33	0.11
Nippon Yusen KK	JPY		-	6'000	6'000	-	-	0.00
Nissan Chemical Industries	JPY		-	1'100	1'100	-	-	0.00
Nisshin Seifun Group	JPY		-	900	900	-	-	0.00
Nissin Foods Holdings	JPY		-	500	-	500	32'415.37	0.13
Nitori Holdings	JPY		-	100	-	100	15'955.27	0.06
NOK	JPY		-	1'300	1'300	-	-	0.00
Nomura Real Estate Holdings	JPY		-	1'600	800	800	18'336.83	0.07
Nomura Research Institute	JPY		-	500	-	500	21'344.55	0.09
NSK	JPY		-	1'700	-	1'700	24'225.62	0.10
NTT DOCOMO	JPY		-	1'000	-	1'000	24'311.53	0.10
Obayashi	JPY		-	1'900	-	1'900	20'428.77	0.08
Obic	JPY		-	300	300	-	-	0.00
Oji Holdings	JPY		-	6'000	3'000	3'000	18'652.13	0.08
Omron	JPY		-	300	-	300	16'898.51	0.07

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Japan (Fortsetzung)								
ORIX	JPY	-	-	1'500	-	1'500	25'374.33	0.10
Otsuka	JPY	-	-	300	300	-	-	0.00
Otsuka Holdings	JPY	-	-	700	-	700	33'378.98	0.14
Park24	JPY	-	-	1'100	700	400	9'118.82	0.04
Renesas Electronics	JPY	-	-	3'800	-	3'800	41'631.61	0.17
Resona Holdings	JPY	-	-	9'500	4'000	5'500	29'811.52	0.12
Rinnai	JPY	-	-	100	100	-	-	0.00
Rohm	JPY	-	-	600	-	600	60'420.13	0.24
Sankyo	JPY	-	-	800	800	-	-	0.00
SBI Holdings	JPY	-	-	2'200	800	1'400	30'737.92	0.12
Sega Sammy Holdings	JPY	-	-	2'500	600	1'900	26'234.31	0.11
Seven Bank	JPY	-	-	10'800	10'800	-	-	0.00
Shimadzu	JPY	-	-	1'400	700	700	17'080.07	0.07
Shimamura	JPY	-	-	200	200	-	-	0.00
Shimizu	JPY	-	-	1'200	-	1'200	10'606.74	0.04
Shin-Etsu Chemical	JPY	-	-	200	-	200	20'148.90	0.08
Shinsei Bank	JPY	-	-	5'500	5'500	-	-	0.00
Shizuoka Bank	JPY	-	-	1'000	-	1'000	9'627.19	0.04
Showa Shell Sekiyu KK	JPY	-	-	4'700	2'500	2'200	27'142.12	0.11
Sohgo Security Services	JPY	-	-	200	-	200	8'962.94	0.04
Sompo Holdings	JPY	-	-	900	-	900	33'023.83	0.13
Stanley Electric	JPY	-	-	700	-	700	26'131.57	0.11
Sumitomo	JPY	-	-	1'800	-	1'800	30'114.41	0.12
Sumitomo Chemical	JPY	-	-	6'000	-	6'000	35'550.63	0.14
Sumitomo Electric Industries	JPY	-	-	1'200	-	1'200	18'046.33	0.07
Sumitomo Heavy Industries	JPY	-	-	6'000	6'000	-	-	0.00
Sumitomo Metal Mining	JPY	-	-	300	-	300	13'370.01	0.05
Sumitomo Rubber Industries	JPY	-	-	1'600	1'100	500	9'113.50	0.04
Sundrug	JPY	-	-	600	600	-	-	0.00
Suruga Bank	JPY	-	-	1'700	-	1'700	26'559.35	0.11
Suzuken	JPY	-	-	500	500	-	-	0.00
T&D Holdings	JPY	-	-	600	-	600	9'456.26	0.04
Taiheiy Cement	JPY	-	-	7'000	7'000	-	-	0.00
Taisei	JPY	-	-	200	-	200	9'653.76	0.04
Taisho Pharmaceutical Holdings	JPY	-	-	200	-	200	17'323.63	0.07
Taiyo Nippon Sanso	JPY	-	-	1'000	-	1'000	13'913.81	0.06
Takashimaya	JPY	-	-	2'000	2'000	-	-	0.00
TDK	JPY	-	-	500	-	500	43'264.78	0.18
Teijin	JPY	-	-	1'800	-	1'800	33'749.19	0.14
THK Co	JPY	-	-	900	900	-	-	0.00
Tobu Railway	JPY	-	-	400	-	400	11'726.22	0.05
Toho Gas	JPY	-	-	1'000	800	200	5'561.98	0.02
Tokyo Electron	JPY	-	-	300	-	300	55'956.37	0.22
Tokyo Tatemono	JPY	-	-	800	800	-	-	0.00
Tokyu Fudosan Holdings	JPY	-	-	1'800	-	1'800	12'626.05	0.05
TOTO	JPY	-	-	200	-	200	10'025.74	0.04
Toyo Seikan Group Holdings	JPY	-	-	300	300	-	-	0.00
Toyo Suisan Kaisha	JPY	-	-	600	-	600	22'265.64	0.09
Toyoda Gosei	JPY	-	-	700	700	-	-	0.00
Toyota Tsusho	JPY	-	-	1'000	-	1'000	35'382.35	0.14
Trend Micro	JPY	-	-	1'400	400	1'000	53'848.49	0.22

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Japan (Fortsetzung)								
Tsuruha Holdings	JPY	-	-	300	200	100	13'745.54	0.06
United Urban Investment	JPY	-	-	31	31	-	-	0.00
USS Co	JPY	-	-	2'100	-	2'100	41'140.95	0.17
Yamada Denki	JPY	-	-	4'900	-	4'900	29'380.20	0.12
Yamaguchi Financial Group	JPY	-	-	4'000	4'000	-	-	0.00
Yamaha Motor Co	JPY	-	-	600	-	600	18'094.16	0.07
Yamazaki Baking	JPY	-	-	700	700	-	-	0.00
Yaskawa Electric	JPY	-	-	2'200	1'000	1'200	53'246.24	0.22
Yokogawa Electric	JPY	-	-	1'200	-	1'200	23'147.77	0.09
Yokohama Rubber	JPY	-	-	1'200	500	700	16'435.30	0.07
Total - Japan							2'417'908.81	9.81
Jersey								
Glencore	GBP	-	-	5'940	-	5'940	29'882.99	0.12
Randgold Resources	GBP	-	-	373	-	373	28'403.57	0.12
Total - Jersey							58'286.56	0.24
Kanada								
Agnico Eagle Mines	CAD	-	-	156	156	-	-	0.00
Agrium	CAD	-	-	175	175	-	-	0.00
Alimentation Couche-Tard	CAD	-	-	236	236	-	-	0.00
ARC Resources	CAD	-	-	2'371	-	2'371	21'649.07	0.09
Atco	CAD	-	-	345	-	345	10'748.06	0.04
Bank of Montreal	CAD	-	-	455	242	213	15'307.49	0.06
Bank of Nova	CAD	-	-	382	382	-	-	0.00
Barrick Gold	CAD	-	-	2'269	-	2'269	24'734.10	0.10
BCE	CAD	-	-	661	394	267	11'027.74	0.04
BlackBerry	CAD	-	-	4'999	-	4'999	57'406.21	0.24
Bombardier	CAD	-	-	12'384	-	12'384	37'082.93	0.15
Brookfield Asset Management	CAD	-	-	466	-	466	17'098.82	0.07
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	-	-	494	218	276	23'857.44	0.10
Canadian National Railway	CAD	-	-	335	335	-	-	0.00
Canadian Natural Resources	CAD	-	-	399	399	-	-	0.00
Canadian Pacific Railway	CAD	-	-	145	145	-	-	0.00
Canadian Tire	CAD	-	-	151	151	-	-	0.00
Canadian Utilities	CAD	-	-	962	-	962	24'045.50	0.10
Cenovus Energy	CAD	-	-	442	442	-	-	0.00
CGI Group	CAD	-	-	349	349	-	-	0.00
CI Financial	CAD	-	-	2'439	-	2'439	51'339.65	0.21
Constellation Software	CAD	-	-	44	-	44	26'954.20	0.11
Dollarama	CAD	-	-	536	155	381	41'967.91	0.17
Emera	CAD	-	-	1'741	-	1'741	53'172.99	0.22
Empire	CAD	-	-	2'649	-	2'649	46'421.11	0.19
Enbridge	CAD	-	-	216	216	-	-	0.00
Encana	CAD	-	-	1'905	1'905	-	-	0.00
Fairfax Financial Holdings	CAD	-	-	45	-	45	20'815.07	0.08
First Capital Realty	CAD	-	-	7'776	1'500	6'276	92'437.48	0.38
Fortis	CAD	-	-	722	722	-	-	0.00
Franco-Nevada	CAD	-	-	214	214	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Kanada (Fortsetzung)								
George Weston	CAD		-	184	184	-	-	0.00
Goldcorp	CAD		-	355	355	-	-	0.00
Great-West Lifeco	CAD		-	1'195	1'195	-	-	0.00
H&R Real Estate Investment Trust	CAD		-	4'546	4'546	-	-	0.00
Husky Energy	CAD		-	1'897	1'897	-	-	0.00
Hydro One	CAD		-	1'273	1'273	-	-	0.00
IGM Financial	CAD		-	932	-	932	26'938.80	0.11
Imperial Oil	CAD		-	341	341	-	-	0.00
Industrial Alliance Insurance & Financial Services	CAD		-	690	-	690	27'679.31	0.11
Intact Financial	CAD		-	383	383	-	-	0.00
Inter Pipeline	CAD		-	861	861	-	-	0.00
Linamar	CAD		-	209	-	209	10'830.33	0.04
Loblaw Cos	CAD		-	222	222	-	-	0.00
Magna International	CAD		-	663	-	663	34'522.75	0.14
Manulife Financial	CAD		-	1'798	1'798	-	-	0.00
National Bank of Canada	CAD		-	753	259	494	22'684.18	0.09
Nutrien	CAD		-	766	766	-	-	0.00
Open Text	CAD		-	916	916	-	-	0.00
Pembina Pipeline	CAD		-	367	367	-	-	0.00
Potash Corp of Saskatchewan	CAD		-	940	940	-	-	0.00
Power Corp of Canada	CAD		-	1'015	1'015	-	-	0.00
Power Financial	CAD		-	1'158	1'158	-	-	0.00
PrairieSky Royalty	CAD		-	547	-	547	11'485.82	0.05
Restaurant Brands International	CAD		-	251	251	-	-	0.00
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD		-	5'087	5'087	-	-	0.00
Rogers Communications	CAD		-	208	208	-	-	0.00
Royal Bank of Canada	CAD		-	336	151	185	13'793.26	0.06
Saputo	CAD		-	549	549	-	-	0.00
Shaw Communications	CAD		-	899	899	-	-	0.00
SmartCentres Real Estate Investment Trust	CAD		-	856	856	-	-	0.00
Sun Life Financial	CAD		-	808	808	-	-	0.00
Suncor Energy	CAD		-	340	340	-	-	0.00
Teck Resources	CAD		-	1'103	364	739	20'003.11	0.08
TELUS	CAD		-	469	-	469	16'022.43	0.06
Thomson Reuters	CAD		-	342	342	-	-	0.00
Toronto-Dominion	CAD		-	745	745	-	-	0.00
TransCanada	CAD		-	313	313	-	-	0.00
Trisura Group Ltd	CAD		-	1	1	-	-	0.00
Waste Connections	CAD		-	1'042	293	749	50'192.83	0.20
West Fraser Timber	CAD		-	956	276	680	44'826.66	0.18
Wheaton Precious Metals	CAD		-	1'211	531	680	12'282.44	0.05
Total - Kanada							867'327.69	3.52
Luxemburg								
ArcelorMittal	EUR		-	1'051	-	1'051	34'222.45	0.14
Eurofins Scientific	EUR		-	75	75	-	-	0.00
RTL Group	EUR		-	401	-	401	33'324.95	0.14
SES	EUR		-	3'983	788	3'195	48'353.23	0.19

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Luxemburg (Fortsetzung)								
Tenaris	EUR		-	1'353	-	1'353	22'145.02	0.09
Total - Luxemburg							138'045.65	0.56
Niederlande								
ABN AMRO Group	EUR		-	1'751	-	1'751	51'667.33	0.21
AerCap Holdings	USD		-	759	759	-	-	0.00
Akzo Nobel	EUR		-	521	-	521	47'897.49	0.19
Altice	EUR		-	2'253	2'253	-	-	0.00
Boskalis Westminster	EUR		-	1'058	1'058	-	-	0.00
Core Laboratories	USD		-	821	821	-	-	0.00
EXOR	EUR		-	458	-	458	31'621.48	0.13
Fiat Chrysler Automobiles	EUR		-	1'931	-	1'931	39'110.50	0.16
Gemalto	EUR		-	232	232	-	-	0.00
Koninklijke DSM	EUR		-	287	-	287	28'164.72	0.11
Koninklijke Vopak	EUR		-	1'137	437	700	31'345.77	0.13
NN Group	EUR		-	1'796	-	1'796	76'097.74	0.32
NXP Semiconductors	USD		-	488	-	488	57'491.25	0.23
QIAGEN	EUR		-	1'397	1'397	-	-	0.00
Sensata Technologies Holding	USD		-	1'181	1'181	-	-	0.00
STMicroelectronics	EUR		-	2'857	-	2'857	61'975.46	0.25
Total - Niederlande							425'371.74	1.73
Österreich								
ANDRITZ	EUR		-	811	274	537	29'524.50	0.12
Erste Group Bank	EUR		-	585	-	585	28'259.43	0.11
Raiffeisen Bank International	EUR		-	2'708	2'708	-	-	0.00
voestalpine	EUR		-	1'335	423	912	50'037.05	0.21
Total - Österreich							107'820.98	0.44
Papua-Neuguinea								
Oil Search	AUD		-	1'520	1'520	-	-	0.00
Total Papua-Neuguinea							-	0.00
Portugal								
Galp Energia SGPS	EUR		-	1'878	-	1'878	32'188.18	0.13
Jeronimo Martins SGPS	EUR		-	2'925	-	2'925	57'516.81	0.23
Total Portugal							89'704.99	0.36
Schweiz								
ABB N	CHF		-	1'403	1'403	-	-	0.00
Adecco Group N	CHF		-	439	439	-	-	0.00
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF		-	3	3	-	-	0.00
Chubb	USD		-	401	-	401	53'782.72	0.22
Cie Financiere Richemont N	CHF		-	335	335	-	-	0.00
Coca-Cola HBC	GBP		-	2'343	-	2'343	72'764.13	0.30
Credit Suisse Group	CHF		-	1'626	1'626	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweiz (Fortsetzung)								
Credit Suisse Group N	CHF		-	1'626	1'626	-	-	0.00
Dufry N	CHF		-	91	91	-	-	0.00
EMS-Chemie Holding N	CHF		-	49	49	-	-	0.00
Garmin	USD		-	2'522	-	2'522	141'193.58	0.57
Geberit N	CHF		-	79	79	-	-	0.00
Givaudan N	CHF		-	12	12	-	-	0.00
Julius Baer Group N	CHF		-	330	330	-	-	0.00
Kühne + Nagel N	CHF		-	279	279	-	-	0.00
LafargeHolcim N	CHF		-	515	515	-	-	0.00
Lonza Group N	CHF		-	90	90	-	-	0.00
Nestlé N	CHF		-	379	379	-	-	0.00
Novartis N	CHF		-	223	223	-	-	0.00
Partners Group Holding N	CHF		-	88	88	-	-	0.00
Roche Holding GS	CHF		-	100	100	-	-	0.00
Schindler Holding N	CHF		-	114	114	-	-	0.00
Schindler Holding PS	CHF		-	99	99	-	-	0.00
SGS N	CHF		-	11	11	-	-	0.00
Sika I	CHF		-	5	5	-	-	0.00
Sonova Holding N	CHF		-	141	141	-	-	0.00
Straumann Holding N	CHF		-	64	64	-	-	0.00
Swatch Group I	CHF		-	79	79	-	-	0.00
Swatch Group N	CHF		-	342	342	-	-	0.00
Swiss Life Holding N	CHF		-	135	135	-	-	0.00
Swiss Re N	CHF		-	393	393	-	-	0.00
Swisscom N	CHF		-	85	85	-	-	0.00
TE Connectivity	USD		-	1'011	-	1'011	98'496.89	0.40
UBS Group N	CHF		-	1'774	1'774	-	-	0.00
Zurich Insurance Group N	CHF		-	143	143	-	-	0.00
Total - Schweiz							366'237.32	1.49
Singapur								
Flex	USD		-	4'661	4'661	-	-	0.00
Total Singapur							-	0.00
Spanien								
Abertis Infraestructuras	EUR		-	4'681	469	4'212	95'155.60	0.38
ACS Actividades de Construccion y Servicios	EUR		-	732	-	732	23'902.73	0.10
Amadeus IT Group	EUR		-	466	-	466	32'528.33	0.13
Banco de Sabadell	EUR		-	24'268	24'268	-	-	0.00
Banco Popular Espanol	EUR		-	34'784	34'784	-	-	0.00
Bankinter	EUR		-	7'195	1'616	5'579	58'311.98	0.24
CaixaBank	EUR		-	4'382	-	4'382	20'263.90	0.08
Distribuidora Internacional de Alimentacion	EUR		-	3'345	3'345	-	-	0.00
Enagas	EUR		-	2'114	700	1'414	34'910.72	0.14
Grifols	EUR		-	1'287	1'287	-	-	0.00
Mapfre	EUR		-	13'175	-	13'175	42'064.94	0.17
Red Electrica Corp	EUR		-	1'595	-	1'595	29'415.12	0.12
Repsol	EUR		-	2'722	-	2'722	46'136.33	0.19
Siemens Gamesa Renewable Energy	EUR		-	1'819	1'819	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Spanien (Fortsetzung)								
Zardoya Otis	EUR		-	6'548	6'548	-	-	0.00
Total - Spanien							382'689.65	1.55
USA								
3M	USD		-	334	-	334	74'337.96	0.30
Acuity Brands	USD		-	173	173	-	-	0.00
Advance Auto Parts	USD		-	542	542	-	-	0.00
Advanced Micro Devices	USD		-	6'138	6'138	-	-	0.00
AES Corp/VA	USD		-	3'372	3'372	-	-	0.00
Affiliated Managers Group	USD		-	311	311	-	-	0.00
Aflac	USD		-	949	-	949	79'712.25	0.32
AGCO	USD		-	1'009	1'009	-	-	0.00
AGNC Investment	USD		-	7'215	7'215	-	-	0.00
Air Products & Chemicals	USD		-	280	-	280	42'547.29	0.17
Akamai Technologies	USD		-	955	339	616	39'271.90	0.16
Albemarle	USD		-	800	800	-	-	0.00
Alexandria Real Estate Equities	USD		-	380	380	-	-	0.00
Align Technology	USD		-	1'029	274	755	187'311.38	0.76
Alleghany	USD		-	141	141	-	-	0.00
Alliant Energy	USD		-	1'828	547	1'281	46'790.04	0.19
Allstate Corp	USD		-	776	-	776	67'659.69	0.27
Ally Financial	USD		-	4'933	-	4'933	130'067.90	0.53
Alphabet	USD		-	51	-	51	53'206.24	0.22
Alphabet	USD		-	120	-	120	125'283.02	0.51
Altria Group	USD		-	3'505	-	3'505	208'515.61	0.85
Amazon.com	USD		-	80	-	80	114'347.28	0.46
AMERCO	USD		-	155	155	-	-	0.00
Ameren	USD		-	925	-	925	47'467.50	0.19
American Electric Power	USD		-	1'460	-	1'460	90'485.52	0.37
American Express	USD		-	786	-	786	72'431.34	0.29
American Financial Group	USD		-	1'051	655	396	42'214.25	0.17
American Tower	USD		-	228	228	-	-	0.00
Ameriprise Financial	USD		-	729	-	729	107'778.01	0.44
AMETEK	USD		-	1'399	1'399	-	-	0.00
Andeavor	USD		-	889	889	-	-	0.00
Andeavor	USD		-	889	889	-	-	0.00
Annaly Capital Management	USD		-	22'797	22'797	-	-	0.00
ANSYS	USD		-	837	837	-	-	0.00
Antero Resources	USD		-	1'253	1'253	-	-	0.00
Anthem	USD		-	796	82	714	158'826.36	0.64
AO Smith	USD		-	1'449	1'449	-	-	0.00
Apple	USD		-	192	-	192	32'319.80	0.13
Aramark	USD		-	1'774	1'774	-	-	0.00
Arconic	USD		-	584	584	-	-	0.00
Arista Networks	USD		-	665	665	-	-	0.00
Arrow Electronics	USD		-	1'067	-	1'067	82'262.70	0.33
Arthur J Gallagher & CO	USD		-	1'090	1'090	-	-	0.00
Ashland Global Holdings	USD		-	757	757	-	-	0.00
Assurant	USD		-	1'035	-	1'035	83'600.50	0.34
AT&T	USD		-	2'440	-	2'440	83'704.97	0.34

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
USA (Fortsetzung)								
Atmos Energy	USD	-	-	445	445	-	-	0.00
Autoliv	USD	-	-	654	654	-	-	0.00
AutoNation	USD	-	-	1'526	1'526	-	-	0.00
Avery Dennison	USD	-	-	594	214	380	42'429.91	0.17
Avnet	USD	-	-	1'752	1'752	-	-	0.00
Bank of America	USD	-	-	2'407	-	2'407	73'019.01	0.30
Baxter International	USD	-	-	652	-	652	41'770.34	0.17
BB&T	USD	-	-	984	-	984	50'541.66	0.21
Becton Dickinson and	USD	-	-	175	-	175	36'718.50	0.15
Bed Bath & Beyond	USD	-	-	2'287	2'287	-	-	0.00
Best Buy	USD	-	-	1'634	-	1'634	111'862.70	0.45
Black Knight	USD	-	-	488	488	-	-	0.00
BlackRock	USD	-	-	444	32	412	213'926.41	0.87
BorgWarner	USD	-	-	2'718	-	2'718	126'069.15	0.51
Brighthouse Financial	USD	-	-	298	298	-	-	0.00
Bristol-Myers Squibb	USD	-	-	2'543	-	2'543	159'095.97	0.65
Brixmor Property Group	USD	-	-	3'104	3'104	-	-	0.00
Broadridge Financial Solutions	USD	-	-	1'003	340	663	62'894.92	0.26
Brown-Forman	USD	-	-	2'346	1'796	550	36'275.27	0.15
Cabot Oil & Gas	USD	-	-	1'452	-	1'452	33'152.66	0.13
Cadence Design Systems	USD	-	-	1'925	1'925	-	-	0.00
Calpine	USD	-	-	2'470	2'470	-	-	0.00
Camden Property Trust	USD	-	-	1'324	1'324	-	-	0.00
Campbell Soup	USD	-	-	839	-	839	34'134.22	0.14
CarMax	USD	-	-	843	843	-	-	0.00
Cars.com	USD	-	-	674	674	-	-	0.00
Caterpillar	USD	-	-	1'447	106	1'341	195'964.48	0.79
Cboe Global Markets	USD	-	-	1'316	721	595	62'983.76	0.26
CBRE Group	USD	-	-	1'414	466	948	41'883.67	0.17
CDK Global	USD	-	-	860	860	-	-	0.00
CDW Corp	USD	-	-	1'361	1'361	-	-	0.00
Celanese	USD	-	-	1'228	1'228	-	-	0.00
Centene	USD	-	-	1'152	811	341	32'683.82	0.13
CenterPoint Energy	USD	-	-	2'110	1'006	1'104	28'222.22	0.11
CF Industries Holdings	USD	-	-	1'898	1'898	-	-	0.00
CH Robinson Worldwide	USD	-	-	1'508	1'508	-	-	0.00
Charles Schwab	USD	-	-	2'307	-	2'307	115'595.82	0.47
Cheniere Energy	USD	-	-	1'340	1'340	-	-	0.00
Chevron	USD	-	-	375	-	375	39'663.75	0.16
Chipotle Mexican Grill	USD	-	-	149	149	-	-	0.00
Church & Dwight Co	USD	-	-	1'851	1'851	-	-	0.00
Cimarex Energy	USD	-	-	484	484	-	-	0.00
Cincinnati Financial	USD	-	-	758	356	402	28'337.50	0.11
Cintas	USD	-	-	396	-	396	63'867.77	0.26
Cisco Systems	USD	-	-	2'343	-	2'343	99'154.22	0.40
CIT Group	USD	-	-	2'064	2'064	-	-	0.00
Citigroup	USD	-	-	796	-	796	56'788.10	0.23
Citizens Financial Group	USD	-	-	1'247	-	1'247	51'251.98	0.21
CMS Energy	USD	-	-	3'943	1'837	2'106	84'487.19	0.34
Coca-Cola	USD	-	-	2'570	-	2'570	104'971.81	0.43
Colony NorthStar	USD	-	-	8'065	8'065	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
USA (Fortsetzung)								
Comerica	USD	-	1'745	1'246	499	45'847.01	0.19	
CommScope Holding Co	USD	-	1'028	1'028	-	-	0.00	
Conagra Brands	USD	-	1'106	-	1'106	37'763.99	0.15	
Concho Resources	USD	-	1'021	-	1'021	145'506.33	0.59	
Consolidated Edison	USD	-	1'224	-	1'224	86'628.35	0.35	
Constellation Brands	USD	-	295	-	295	60'073.62	0.24	
Continental Resources	USD	-	1'142	-	1'142	51'275.03	0.21	
Cooper Cos	USD	-	434	434	-	-	0.00	
CoStar Group	USD	-	320	203	117	37'829.61	0.15	
Costco Wholesale	USD	-	145	-	145	26'159.46	0.11	
Crown Holdings	USD	-	456	456	-	-	0.00	
Danaher	USD	-	347	-	347	32'065.23	0.13	
Darden Restaurants	USD	-	1'419	919	500	43'562.08	0.18	
Deere &	USD	-	432	-	432	65'677.05	0.27	
Delta Air Lines	USD	-	825	-	825	42'024.01	0.17	
DexCom	USD	-	384	384	-	-	0.00	
Diamondback Energy	USD	-	1'713	419	1'294	152'421.61	0.62	
Dick's Sporting Goods	USD	-	2'951	2'951	-	-	0.00	
Discover Financial Services	USD	-	665	-	665	49'541.37	0.20	
Discovery Communications	USD	-	999	999	-	-	0.00	
Discovery Communications	USD	-	1'068	1'068	-	-	0.00	
Dollar General	USD	-	466	-	466	41'656.81	0.17	
Dominion Energy	USD	-	1'019	-	1'019	71'329.86	0.29	
Domino's Pizza	USD	-	466	466	-	-	0.00	
Dover	USD	-	631	631	-	-	0.00	
DowDuPont	USD	-	746	-	746	49'562.02	0.20	
DR Horton	USD	-	6'544	2'307	4'237	167'775.02	0.68	
DTE Energy	USD	-	517	-	517	49'240.19	0.20	
Duke Energy	USD	-	1'828	-	1'828	130'153.73	0.53	
Duke Realty	USD	-	2'464	2'464	-	-	0.00	
Dun & Bradstreet	USD	-	340	340	-	-	0.00	
DXC Technology	USD	-	949	949	-	-	0.00	
E*TRADE Financial	USD	-	3'399	1'516	1'883	92'944.81	0.38	
East West Bancorp	USD	-	2'922	288	2'634	163'171.12	0.66	
Eastman Chemical	USD	-	962	962	-	-	0.00	
Eaton Vance	USD	-	2'183	2'183	-	-	0.00	
eBay	USD	-	6'543	442	6'101	247'120.06	0.99	
Edgewell Personal Care	USD	-	662	662	-	-	0.00	
Edison International	USD	-	681	-	681	38'994.46	0.16	
Entergy	USD	-	359	-	359	25'723.68	0.10	
Envision Healthcare	USD	-	444	444	-	-	0.00	
EOG Resources	USD	-	779	-	779	74'664.80	0.30	
EQT	USD	-	605	605	-	-	0.00	
Eversource Energy	USD	-	2'129	-	2'129	114'684.66	0.47	
Exelon	USD	-	2'511	-	2'511	87'896.69	0.36	
Expeditors International of Washington	USD	-	1'976	1'976	-	-	0.00	
Extra Space Storage	USD	-	789	789	-	-	0.00	
F5 Networks	USD	-	835	835	-	-	0.00	
Facebook	USD	-	328	-	328	55'275.00	0.22	
Fastenal	USD	-	1'608	-	1'608	83'154.73	0.34	
Federal Realty Investment Trust	USD	-	418	418	-	-	0.00	

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
USA (Fortsetzung)								
Fidelity National Information Services	USD		-	539	-	539	49'501.74	0.20
Fifth Third Bancorp	USD		-	2'004	-	2'004	62'592.74	0.25
First Data	USD		-	2'117	2'117	-	-	0.00
FirstEnergy	USD		-	1'149	-	1'149	35'105.94	0.14
FLIR Systems	USD		-	2'238	-	2'238	103'847.58	0.42
Flowserve	USD		-	742	742	-	-	0.00
Fluor	USD		-	1'054	1'054	-	-	0.00
FMC	USD		-	1'041	1'041	-	-	0.00
FNF Group	USD		-	2'612	1'413	1'199	45'245.28	0.18
Foot Locker	USD		-	2'047	1'096	951	41'261.27	0.17
Fortinet	USD		-	657	657	-	-	0.00
Fortune Brands Home & Security	USD		-	1'044	1'044	-	-	0.00
Frontier Communications	USD		-	3'413	3'413	-	-	0.00
Frontier Communications co	USD		-	51'195	51'195	-	-	0.00
Gap	USD		-	4'460	2'286	2'174	64'882.34	0.26
Gartner	USD		-	200	200	-	-	0.00
General Mills	USD		-	484	-	484	23'121.78	0.09
General Motors	USD		-	3'026	-	3'026	112'530.04	0.46
GGP	USD		-	2'950	2'950	-	-	0.00
Gilead Sciences	USD		-	2'821	290	2'531	188'316.00	0.76
Global Payments	USD		-	388	388	-	-	0.00
Goodyear Tire & Rubber	USD		-	3'082	3'082	-	-	0.00
H&R Block	USD		-	2'536	2'536	-	-	0.00
Hanesbrands	USD		-	2'915	2'915	-	-	0.00
Harley-Davidson	USD		-	1'414	1'414	-	-	0.00
Hartford Financial Services Group	USD		-	707	-	707	35'311.75	0.14
Hasbro	USD		-	707	707	-	-	0.00
HD Supply Holdings	USD		-	614	614	-	-	0.00
Helmerich & Payne	USD		-	1'233	1'233	-	-	0.00
Hershey	USD		-	362	-	362	33'615.54	0.14
Hewlett Packard Enterprise	USD		-	6'247	-	6'247	109'750.30	0.45
Hilton Worldwide Holdings	USD		-	1'220	-	1'220	93'147.73	0.38
HollyFrontier	USD		-	3'074	3'074	-	-	0.00
Hologic	USD		-	2'816	-	2'816	103'336.76	0.42
Home Depot	USD		-	197	-	197	33'934.09	0.14
Hormel Foods	USD		-	1'238	-	1'238	37'977.29	0.15
Host Hotels & Resorts	USD		-	1'849	1'849	-	-	0.00
HP	USD		-	1'974	-	1'974	43'634.72	0.18
Humana	USD		-	157	-	157	40'330.71	0.16
Huntington Ingalls Industries	USD		-	633	633	-	-	0.00
IDEX	USD		-	461	461	-	-	0.00
IDEXX Laboratories	USD		-	461	461	-	-	0.00
Illinois Tool Works	USD		-	261	-	261	39'820.48	0.16
Ingredion	USD		-	676	112	564	69'632.20	0.28
Intel	USD		-	2'774	-	2'774	129'217.13	0.52
Intercontinental Exchange	USD		-	1'287	-	1'287	88'885.70	0.36
International Business Machines	USD		-	615	-	615	90'569.30	0.37
International Flavors & Fragrances	USD		-	619	619	-	-	0.00
International Paper	USD		-	556	-	556	31'311.44	0.13
Interpublic Group of Cos	USD		-	2'472	2'472	-	-	0.00
Intuitive Surgical	USD		-	83	-	83	33'450.38	0.14

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
USA (Fortsetzung)								
IQVIA Holdings	USD	-	-	379	-	379	35'219.25	0.14
Iron Mountain	USD	-	-	909	909	-	-	0.00
Jack Henry & Associates	USD	-	-	1'105	735	370	41'016.12	0.17
Jacobs Engineering Group	USD	-	-	1'219	757	462	26'659.60	0.11
JB Hunt Transport Services	USD	-	-	987	987	-	-	0.00
Johnson & Johnson	USD	-	-	861	-	861	105'681.81	0.43
Jones Lang LaSalle	USD	-	-	388	172	216	32'785.45	0.13
JP Morgan Chase & Co	USD	-	-	1'687	169	1'518	165'694.68	0.67
Juniper Networks	USD	-	-	2'507	2'507	-	-	0.00
Kansas City Southern	USD	-	-	771	771	-	-	0.00
Kimco Realty	USD	-	-	3'181	3'181	-	-	0.00
Kohl's	USD	-	-	3'182	318	2'864	178'880.74	0.73
Kraft Heinz	USD	-	-	401	-	401	25'409.61	0.10
L3 Technologies	USD	-	-	153	-	153	30'010.21	0.12
Las Vegas Sands	USD	-	-	433	-	433	29'794.34	0.12
Lear	USD	-	-	792	496	296	52'190.13	0.21
Leggett & Platt	USD	-	-	1'243	1'243	-	-	0.00
Leidos Holdings	USD	-	-	747	747	-	-	0.00
Lennar	USD	-	-	19	19	-	-	0.00
Lennar	USD	-	-	982	301	681	36'413.71	0.15
Lennox International	USD	-	-	208	-	208	40'224.20	0.16
Leucadia National	USD	-	-	4'354	858	3'496	79'260.44	0.32
Liberty Broadband	USD	-	-	1'482	1'482	-	-	0.00
Liberty Interactive Corp QVC Group	USD	-	-	2'844	2'844	-	-	0.00
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USD	-	-	1'738	1'738	-	-	0.00
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USD	-	-	1'648	1'648	-	-	0.00
Liberty Property Trust	USD	-	-	2'628	2'628	-	-	0.00
Lincoln National	USD	-	-	1'698	-	1'698	122'229.62	0.50
LKQ	USD	-	-	1'132	431	701	26'154.71	0.11
Loews	USD	-	-	1'157	-	1'157	53'938.55	0.22
Lululemon Athletica	USD	-	-	1'044	1'044	-	-	0.00
M&T Bank	USD	-	-	164	-	164	29'422.96	0.12
Macerich	USD	-	-	501	501	-	-	0.00
Macquarie Infrastructure	USD	-	-	1'055	1'055	-	-	0.00
Macy's	USD	-	-	3'220	3'220	-	-	0.00
ManpowerGroup	USD	-	-	882	444	438	49'034.38	0.20
Marathon Oil	USD	-	-	3'115	3'115	-	-	0.00
Marathon Petroleum	USD	-	-	652	-	652	39'472.02	0.16
Markel	USD	-	-	56	-	56	58'850.16	0.24
Marriott International	USD	-	-	1'751	-	1'751	233'671.86	0.95
Masco	USD	-	-	670	-	670	26'036.51	0.11
Mattel	USD	-	-	2'374	2'374	-	-	0.00
Maxim Integrated Products	USD	-	-	4'767	2'220	2'547	146'685.17	0.60
McCormick & CO	USD	-	-	816	816	-	-	0.00
McDonald's	USD	-	-	265	-	265	39'504.13	0.16
McKesson	USD	-	-	236	-	236	33'283.04	0.14
MEDNAX	USD	-	-	660	660	-	-	0.00
MercadoLibre	USD	-	-	551	551	-	-	0.00
MetLife	USD	-	-	693	-	693	30'250.74	0.12
Mettler-Toledo International	USD	-	-	178	178	-	-	0.00
MGM Resorts International	USD	-	-	881	-	881	28'499.53	0.12

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
USA (Fortsetzung)								
Mid-America Apartment Communities	USD		-	669	669	-	-	0.00
Middleby	USD		-	425	425	-	-	0.00
Monster Beverage	USD		-	495	-	495	29'644.47	0.12
Morgan Stanley	USD		-	821	-	821	43'465.14	0.18
Mosaic	USD		-	3'095	3'095	-	-	0.00
MSCI	USD		-	491	491	-	-	0.00
Murphy Oil	USD		-	2'443	2'443	-	-	0.00
Nasdaq	USD		-	1'282	1'282	-	-	0.00
National Retail Properties	USD		-	1'329	1'329	-	-	0.00
Navient	USD		-	6'408	6'408	-	-	0.00
NetApp	USD		-	1'689	1'689	-	-	0.00
New York Community Bancorp	USD		-	7'236	5'165	2'071	26'657.05	0.11
Newfield Exploration	USD		-	1'368	1'368	-	-	0.00
Newmont Mining	USD		-	752	-	752	27'147.89	0.11
News	USD		-	4'639	4'639	-	-	0.00
NextEra Energy	USD		-	660	-	660	94'900.98	0.38
NiSource	USD		-	1'714	1'714	-	-	0.00
Nordstrom	USD		-	1'192	1'192	-	-	0.00
Northern Trust	USD		-	572	-	572	57'230.00	0.23
Nuance Communications	USD		-	1'919	1'919	-	-	0.00
Nucor	USD		-	1'249	-	1'249	77'196.04	0.31
NVR	USD		-	42	42	-	-	0.00
OGE Energy	USD		-	1'514	623	891	26'389.52	0.11
ONEOK	USD		-	2'106	1'436	670	35'667.23	0.14
Oracle	USD		-	695	-	695	33'280.55	0.13
Packaging Corp of America	USD		-	992	992	-	-	0.00
Palo Alto Networks	USD		-	247	247	-	-	0.00
Parsley Energy	USD		-	2'866	2'866	-	-	0.00
Patterson Cos	USD		-	1'113	1'113	-	-	0.00
Paychex	USD		-	3'439	322	3'117	191'854.81	0.78
People's United Financial	USD		-	4'975	3'384	1'591	28'778.42	0.12
PG&E	USD		-	1'900	-	1'900	73'781.00	0.30
Philip Morris International	USD		-	401	-	401	39'241.83	0.16
Pinnacle West Capital	USD		-	1'199	833	366	26'619.57	0.11
Plains GP Holdings LP	USD		-	4'406	4'406	-	-	0.00
PNC Financial Services Group	USD		-	613	-	613	91'334.91	0.37
Polaris Industries	USD		-	1'396	235	1'161	125'070.18	0.51
PPL	USD		-	4'012	-	4'012	108'627.65	0.44
Praxair	USD		-	328	-	328	46'418.97	0.19
Principal Financial Group	USD		-	874	-	874	51'482.94	0.21
Procter & Gamble	USD		-	962	-	962	71'385.53	0.29
Progressive	USD		-	885	-	885	48'158.14	0.20
Prudential Financial	USD		-	1'450	-	1'450	145'692.70	0.59
Public Service Enterprise Group	USD		-	707	-	707	32'358.52	0.13
PulteGroup	USD		-	7'079	722	6'357	168'635.67	0.68
PVH	USD		-	791	791	-	-	0.00
Qorvo	USD		-	830	830	-	-	0.00
QUALCOMM	USD		-	799	-	799	49'081.18	0.20
Ralph Lauren	USD		-	909	909	-	-	0.00
Range Resources	USD		-	802	802	-	-	0.00
Raymond James Financial	USD		-	1'055	1'055	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
USA (Fortsetzung)								
Regency Centers	USD		-	540	540	-	-	0.00
Regions Financial	USD		-	5'572	-	5'572	102'209.55	0.41
Reinsurance Group of America	USD		-	1'223	614	609	88'511.60	0.36
ResMed	USD		-	1'029	1'029	-	-	0.00
Rite Aid	USD		-	6'523	6'523	-	-	0.00
Robert Half International	USD		-	1'688	1'688	-	-	0.00
Rockwell Automation	USD		-	595	-	595	101'664.71	0.41
Rockwell Collins	USD		-	1'202	993	209	27'201.83	0.11
Rollins	USD		-	2'737	2'737	-	-	0.00
Sabre	USD		-	1'875	1'875	-	-	0.00
salesforce.com	USD		-	289	-	289	31'750.14	0.13
SBA Communications	USD		-	174	174	-	-	0.00
SCANA	USD		-	1'215	1'215	-	-	0.00
Scripps Networks Interactive	USD		-	1'277	1'277	-	-	0.00
Sealed Air	USD		-	654	654	-	-	0.00
Seattle Genetics	USD		-	1'194	1'194	-	-	0.00
SEI Investments	USD		-	1'519	390	1'129	77'706.81	0.32
Sempra Energy	USD		-	486	-	486	50'053.90	0.20
Signature Bank	USD		-	438	438	-	-	0.00
SL Green Realty	USD		-	395	395	-	-	0.00
Snap-on	USD		-	587	202	385	57'931.29	0.23
Southern	USD		-	2'205	-	2'205	89'729.95	0.36
Southwest Airlines	USD		-	908	-	908	49'632.82	0.20
Southwestern Energy	USD		-	2'451	2'451	-	-	0.00
Spectrum Brands Holdings	USD		-	300	300	-	-	0.00
Splunk	USD		-	449	449	-	-	0.00
SS&C Technologies Holdings	USD		-	1'190	1'190	-	-	0.00
Stanley Black & Decker	USD		-	763	-	763	114'787.64	0.47
Staples	USD		-	7'848	7'848	-	-	0.00
State Street	USD		-	320	-	320	32'101.46	0.13
Steel Dynamics	USD		-	1'732	550	1'182	51'663.52	0.21
Stericycle	USD		-	344	344	-	-	0.00
SunTrust Banks	USD		-	1'068	-	1'068	70'490.45	0.29
SVB Financial Group	USD		-	735	152	583	137'179.06	0.56
Synopsys	USD		-	1'185	1'185	-	-	0.00
Sysco	USD		-	1'303	-	1'303	73'453.02	0.30
T Rowe Price Group	USD		-	3'033	208	2'825	298'746.86	1.20
Tapestry	USD		-	863	-	863	41'521.09	0.17
Tapestry	USD		-	1'532	1'532	-	-	0.00
Targa Resources	USD		-	2'001	857	1'144	48'272.78	0.20
TEGNA	USD		-	4'791	4'791	-	-	0.00
Teleflex	USD		-	200	200	-	-	0.00
TESARO	USD		-	227	227	-	-	0.00
Thermo Fisher Scientific	USD		-	150	-	150	29'567.78	0.12
Tiffany & CO	USD		-	1'132	820	312	29'792.21	0.12
TJX Cos	USD		-	402	-	402	31'410.97	0.13
Toll Brothers	USD		-	4'295	436	3'859	159'845.74	0.65
Torchmark	USD		-	1'638	1'638	-	-	0.00
Total System Services	USD		-	581	581	-	-	0.00
Tractor Supply	USD		-	1'544	1'544	-	-	0.00
Travelers Cos	USD		-	576	-	576	75'664.49	0.31

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
USA (Fortsetzung)								
Trimble	USD		-	1'121	1'121	-	-	0.00
TripAdvisor	USD		-	998	998	-	-	0.00
Twitter	USD		-	1'632	-	1'632	49'138.37	0.20
Tyson Foods	USD		-	850	-	850	59'748.90	0.24
UDR	USD		-	1'602	1'602	-	-	0.00
UGI	USD		-	732	732	-	-	0.00
Under Armour	USD		-	1'369	1'369	-	-	0.00
Under Armour	USD		-	1'157	1'157	-	-	0.00
United Rentals	USD		-	568	221	347	57'417.68	0.23
United Therapeutics	USD		-	1'157	-	1'157	126'673.05	0.51
UnitedHealth Group	USD		-	130	-	130	27'785.23	0.11
Universal Health Services	USD		-	412	412	-	-	0.00
Unum Group	USD		-	2'610	690	1'920	92'466.72	0.38
US Bancorp	USD		-	2'183	-	2'183	112'147.09	0.45
Vail Resorts	USD		-	312	312	-	-	0.00
Valspar Corp	USD		-	873	873	-	-	0.00
Varian Medical Systems	USD		-	871	623	248	27'970.00	0.11
Veeva Systems	USD		-	1'591	1'591	-	-	0.00
Ventas	USD		-	638	638	-	-	0.00
VEREIT	USD		-	4'592	4'592	-	-	0.00
VeriSign	USD		-	978	978	-	-	0.00
Verizon Communications	USD		-	1'277	-	1'277	57'614.01	0.23
VF	USD		-	1'709	-	1'709	120'437.30	0.49
VMware	USD		-	1'480	1'480	-	-	0.00
Vornado Realty Trust	USD		-	584	584	-	-	0.00
Voya Financial	USD		-	1'837	1'837	-	-	0.00
WABCO Holdings	USD		-	445	445	-	-	0.00
Wabtec Corp	USD		-	767	767	-	-	0.00
Walmart	USD		-	1'391	-	1'391	118'323.96	0.48
Walt Disney	USD		-	527	-	527	51'377.95	0.21
Waters	USD		-	539	539	-	-	0.00
WEC Energy Group	USD		-	1'016	-	1'016	57'533.44	0.23
Wells Fargo & Co	USD		-	473	-	473	26'109.78	0.11
Westar Energy	USD		-	1'863	327	1'536	70'736.32	0.29
Western Union	USD		-	4'502	4'502	-	-	0.00
WestRock	USD		-	779	-	779	48'412.12	0.20
Whole Foods Market	USD		-	2'624	2'624	-	-	0.00
Workday	USD		-	356	356	-	-	0.00
Worldpay	USD		-	939	510	429	32'953.06	0.13
Worldpay	GBP		-	886	-	886	67'052.66	0.27
Worldpay	USD		-	939	939	-	-	0.00
WR Berkley	USD		-	1'570	1'102	468	30'243.34	0.12
WR Grace &	USD		-	430	430	-	-	0.00
WW Grainger	USD		-	380	380	-	-	0.00
Wyndham Worldwide	USD		-	789	789	-	-	0.00
Wynn Resorts	USD		-	499	499	-	-	0.00
Xcel Energy	USD		-	1'999	-	1'999	81'762.63	0.33
Xerox	USD		-	11'220	11'220	-	-	0.00
Xerox	USD		-	2'805	2'805	-	-	0.00
Xylem Inc/NY	USD		-	1'047	1'047	-	-	0.00
Zayo Group Holdings	USD		-	1'567	1'567	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
USA (Fortsetzung)								
Zillow Group	USD		-	1'706	1'706	-	-	0.00
Zions Bancorporation	USD		-	2'023	1'352	671	34'858.05	0.14
Total - USA							14'875'966.83	60.33
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							24'284'275.49	98.51
Aktien								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Spanien								
ACS Actividades de Construccion y Servicios Anrechte (Verfall:	EUR		-	732	732	-	-	0.00
Total - Spanien							-	0.00
Total - Aktien, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							-	0.00
Total - Aktien							24'284'275.49	98.51
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken								
2.250% Flughafen Zurich AG 11	CHF	05.05.17	200'000	-	200'000	-	-	0.00
2.000% Migros-Genossenschafts-Bund 11	CHF	03.05.17	820'000	-	820'000	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken							-	0.00
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							-	0.00
Total - Obligationen							-	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
ETF								
Euro								
Amundi ETF MSCI Nordic UCITS ETF	EUR		5'000	-	5'000	-	-	0.00
UBS ETF MSCI EMU UCITS ETF	EUR		22'000	-	22'000	-	-	0.00
Total - Euro							-	0.00
Japanische Yen								
UBS ETF-MSCI Japan UCITS ETF	JPY		31'000	-	31'000	-	-	0.00
Total - Japanische Yen							-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.05.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
ETF								
Kanadische Dollar								
UBS ETF-MSCI Canada UCITS ETF	CAD		20'000	-	20'000	-	-	0.00
Total - Kanadische Dollar							-	0.00
Pfund Sterling								
UBS ETF MSCI United Kingdom UCITS ETF	GBP		13'000	-	13'000	-	-	0.00
Total - Pfund Sterling							-	0.00
Schweizer Franken								
UBS ETF MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	CHF		84'000	-	84'000	-	-	0.00
UBS ETF MSCI USA UCITS ETF	CHF		13'000	-	13'000	-	-	0.00
UBS ETF MSCI World UCITS ETF	CHF		21'500	-	21'500	-	-	0.00
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	CHF		80'000	-	80'000	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken							-	0.00
US-Dollar								
iShares MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF USD Dist	USD		56'000	-	56'000	-	-	0.00
UBS ETF MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	USD		66'000	-	66'000	-	-	0.00
Total - US-Dollar							-	0.00
Total - ETF							-	0.00
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden							-	0.00
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							-	0.00
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							24'284'275.49	98.51
Total - Effekten							24'284'275.49	98.51
Bankguthaben auf Sicht							155'418.80	0.63
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							212'858.53	0.86
Gesamtfondsvermögen							24'652'552.82	100.00
Andere Verbindlichkeiten							-256'770.54	-1.04
Nettofondsvermögen							24'395'782.28	98.96

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte						
29.06.17	Kauf	CHF	10'615.00	CAD	14'400.00	30.06.17
29.06.17	Kauf	CHF	4'919.81	EUR	4'500.00	30.06.17
19.01.18	Kauf	CHF	251'647.07	EUR	214'000.00	22.01.18
24.01.18	Kauf	CHF	265'130.88	USD	280'000.00	25.01.18
24.01.18	Kauf	CHF	40'530.34	AUD	53'000.00	25.01.18
01.02.18	Kauf	CHF	87'136.79	CAD	115'000.00	02.02.18
08.02.18	Kauf	CHF	340'566.12	USD	360'000.00	09.02.18
21.02.18	Kauf	CHF	36'599.42	GBP	28'000.00	22.02.18
21.02.18	Kauf	CHF	94'712.42	EUR	82'000.00	22.02.18
17.01.18	Kauf	EUR	175'000.00	CHF	206'446.63	16.01.18
24.01.18	Kauf	EUR	128'000.00	CHF	150'189.49	25.01.18
17.01.18	Kauf	GBP	72'500.00	CHF	96'107.30	16.01.18
22.06.17	Kauf	USD	275'000.00	CHF	267'566.75	23.06.17
17.01.18	Kauf	USD	580'000.00	CHF	557'594.60	18.01.18

Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2018

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.	24'284'275.49	98.51
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.

Jahresausschüttung 2017/2018

Der Vontobel Fund (CH) kam per 28. Februar 2018 zu seinem 9. Jahresabschluss.

Die Ausschüttung des Nettoertrages erfolgte per Valuta 07. Juni 2018 an sämtliche Anleger, welche per 01. Juni 2018 Anteile am Vontobel Fund (CH) hielten (Ex-Datum 04. Juni 2018).

Der Ertrag wurde für alle Anteilsinhaber wie folgt am 07. Juni 2018 ausbezahlt:

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

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.60
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.56
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.04

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

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.60
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.56
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.04

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

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	2.40
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.84
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.56

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

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	3.40
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	1.19
Nettobetrag pro Anteil	CHF	2.21

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

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	10.20
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	3.57
Nettobetrag pro Anteil	CHF	6.63

Jahresausschüttung 2017/2018

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	2.00
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.70
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.30

Vontobel Fund (CH) – Sustainable Bond CHF Concept A-Klasse

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

Vontobel Fund (CH) – Sustainable Bond CHF Concept AN-Klasse

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

Vontobel Fund (CH) – Sustainable Bond CHF Concept IA-Klasse

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

Vontobel Fund (CH) – Sustainable Bond CHF Concept R-Klasse

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

Vontobel Fund (CH) – Sustainable Bond CHF Concept S-Klasse

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

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

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

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

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

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

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

Jahresausschüttung 2017/2018

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

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

Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Equity Concept S-Klasse

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

Vontobel Fund (CH) – Sustainable Balanced Allocation CHF A-Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	2.00
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.70
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.30

Vontobel Fund (CH) – Sustainable Balanced Allocation CHF AN-Klasse

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

Vontobel Fund (CH) – Sustainable Balanced Allocation CHF IA-Klasse

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

Vontobel Fund (CH) – Sustainable Balanced Allocation CHF R-Klasse

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

Vontobel Fund (CH) – Sustainable Balanced Allocation CHF S-Klasse

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

Vontobel Fund (CH) – Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept R-Klasse

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

Vontobel Fund (CH) – Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept S-Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.40
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.49
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0.91

Vontobel Fund (CH) – Sustainable Global Bond ex CHF Concept R-Klasse

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

Jahresausschüttung 2017/2018

Vontobel Fund (CH) – Sustainable Global Bond ex CHF Concept S-Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.60
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.56
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.04

Vontobel Fund (CH) – Vescore Swiss Equity Multi Factor A-Klasse

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

Vontobel Fund (CH) – Vescore Swiss Equity Multi Factor AN-Klasse

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

Vontobel Fund (CH) – Vescore Swiss Equity Multi Factor IA-Klasse

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

Vontobel Fund (CH) – Vescore Swiss Equity Multi Factor R-Klasse

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

Vontobel Fund (CH) – Vescore Swiss Equity Multi Factor S-Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.40
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.49
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0.91

Vontobel Fund (CH) – Vescore Global Equity Multi Factor A-Klasse

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

Vontobel Fund (CH) – Vescore Global Equity Multi Factor AN-Klasse

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

Vontobel Fund (CH) – Vescore Global Equity Multi Factor IA-Klasse

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.40
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.49
Nettobetrag pro Anteil	CHF	0.91

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) Fondspersformance

Die Fondspersformance ist nach Abzug von Gebühren und Aufwendungen (TER) angeben.

Den Angaben zur Fondspersformance 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 Gratiszuteilung 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 des Anlagefonds 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 Schweizer Franken berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds 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.

Weitere Informationen

- 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 Markttrendite 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 ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/00 der Rechnungseinheit gerundet.

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

I. Änderungen des Fondsvertrags

1. Im Zusammenhang mit dem Fondsleitungs- und Depotbankwechsel wurden folgende Fondsvertragsänderungen für den 1741 Equity Dynamic Indexing World am 28. Februar 2017 publiziert, am 12. April 2017 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt und am 1. Mai 2017 wirksam:

TEIL I: WECHSEL DER FONDSLEITUNG UND DER DEPOTBANK

Es ist vorgesehen, für den Anlagefonds im Rahmen eines Fondsleitungswechsels gemäss Art. 34 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) i.V.m. Art. 50 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) die Funktion der Fondsleitung von bisher der 1741 Fund Solutions AG, St. Gallen, neu auf die Vontobel Fonds Services AG, Zürich, zu übertragen.

Gleichzeitig soll für den Anlagefonds im Rahmen eines Depotbankwechsels gemäss Art. 74 KAG i.V.m. Art. 105 KKV die Funktion der Depotbank von bisher der Notenstein La Roche Privatbank AG, St. Gallen, neu auf die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, übertragen werden.

Der Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank erfolgt zur Integration des Anlagefonds in die Organisation und Produktpalette von Vontobel Asset Management.

Vorbehältlich der Genehmigung durch die FINMA erfolgt der Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank mit Wirkung per 1. Mai 2017. § 1 Ziff. 2 und 3 des Fondsvertrages werden entsprechend angepasst.

Für die Anleger erfolgt der Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank kostenlos.

Aus technischen Gründen werden die Ausgaben bzw. Rückzahlungen von Anteilen des Anlagefonds ab dem 28. April 2017 bis und mit 3. Mai 2017 ausgesetzt bzw. aufgeschoben, wobei Ausgaben und Rückzahlungen wieder ab dem 4. Mai 2017 erfolgen.

TEIL II: WEITERE ÄNDERUNGEN DES FONDSVERTRAGES

Zusätzlich zu den in Teil I aufgeführten Änderungen des Fondsvertrages im Zusammenhang mit dem geplanten Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank sollen die nachfolgend beschriebenen weiteren Fondsvertragsänderungen vorgenommen werden, welche der Angleichung an die bestehende Produktpalette von Vontobel Asset Management dienen.

1. § 1 Bezeichnung; Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter

Der Anlagefonds wird von bisher 1741 Equity Dynamic Indexing World in neu **Vontobel Fund (CH) Vescore Global Equity Multi Factor** umbenannt. (Ziff. 1)

Die Ziff. 2 und 3 werden an den Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank angepasst.

2. § 3 Die Fondsleitung

In Ziff. 3 wird der folgende vierte Absatz neu eingefügt: „Die Anlageentscheide dürfen weder an die Depotbank noch an andere Unternehmen delegiert werden, deren Interessen mit denen der Fondsleitung oder der Anleger kollidieren können.“

3. § 5 Die Anleger

Anstelle der Einzahlung in bar kann neu auf Antrag des Anlegers und mit Zustimmung der Fondsleitung eine Sacheinlage gemäss den Bestimmungen von § 17 Ziff. 7 (neu) vorgenommen werden. (Ziff. 2)

Weitere Informationen

Entsprechend erteilt die Fondsleitung bei Geltendmachung der Interessen eines Anlegers künftig auch Auskunft über Sacheinlagen. (Ziff. 4)

4. § 6 Anteile und Anteilklassen

Die bisherigen drei Anteilklassen werden umbenannt und die Teilnahmevoraussetzungen werden geändert.

Die bisherige „R-Klasse“ wird in „A-Klasse“ umbenannt. Die Teilnahmevoraussetzungen für diese Klasse in Ziff. 4 lauten neu wie folgt: *„Die A-Klasse wendet sich an das gesamte Anlegerpublikum und ist ausschüttend.“*

Die bisherige „IX-Klasse“ wird in „IA-Klasse“ umbenannt. Die Teilnahmevoraussetzungen für diese Klasse in Ziff. 4 lauten neu wie folgt: *„Die IA-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der IA-Klasse „Qualifizierte Anleger“ gemäss Art. 10 Abs. 3, Abs. 3bis und Abs. 3ter KAG i.V.m. Art. 6 und 6a KKV. Soweit Banken und Effektenhändler und andere Qualifizierte Anleger mit vergleichbaren Funktionen Anteile für Rechnung ihres Kunden halten, gelten sie in diesem Zusammenhang nicht als Qualifizierte Anleger.“*

Die bisherige „IZ-Klasse“ wird in „S-Klasse“ umbenannt. Die Teilnahmevoraussetzungen für diese Klasse in Ziff. 4 lauten neu wie folgt: *„Die S-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger in Verbindung mit der S-Klasse gelten Anleger, die zum einen als „Qualifizierte Anleger“ gemäss Art. 10 Abs. 3, Abs. 3bis und Abs. 3ter KAG i.V.m. Art. 6 und 6a KKV qualifizieren und zum anderen eine schriftliche Vereinbarung mit einer Gesellschaft der Vontobel-Gruppe zwecks Investition in das Vermögen des Anlagefonds unterzeichnet haben. Soweit Banken und Effektenhändler und andere Qualifizierte Anleger mit vergleichbaren Funktionen Anteile für Rechnung ihres Kunden halten, gelten sie in diesem Zusammenhang nicht als Qualifizierte Anleger.“*

Bei allen Anteilklassen wird künftig auf eine Mindestzeichnungssumme verzichtet.

Die Beurteilung, ob die oben genannten Voraussetzungen erfüllt sind, obliegt jeweils der Fondsleitung bzw. der Depotbank. (Ziff. 4)

5. § 8 Anlagepolitik

In Ziff. 1 Bst. b erfolgt eine Präzisierung, dass Derivaten als Basiswerte auch Kredite zugrunde liegen können. Bei der Änderung handelt es sich um eine Anpassung an den Wortlaut des Musterfondsvertrages der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA („SFAMA Musterfondsvertrag“).

Das Anlageziel und die Anlagepolitik des Anlagefonds werden geändert. Ziff. 2 lautet neu wie folgt:

„Das Anlageziel des Anlagefonds besteht hauptsächlich darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs in Schweizer Franken (CHF) durch Investitionen überwiegend in entwickelte Aktienmärkte weltweit zu erzielen. Dabei wird der Grundsatz der Risikodiversifikation berücksichtigt und es wird angestrebt, die Performance des im Prospekt genannten Referenzindex zu übertreffen. Die Fondsleitung bietet indes keine Gewähr dafür, dass dieses Ziel auch erreicht wird.

Die Auswahl und die Gewichtung der Anlagen erfolgt hauptsächlich aufgrund quantitativer Modelle und Kriterien. Dabei wird das Portfolio primär auf die systematischen Faktoren Value, Qualität, Momentum, Grösse und Risiko ausgerichtet, welche einen Grossteil der Aktienmarktrendite erklären. Fremdwährungsrisiken, die durch die weltweiten Anlagen entstehen, werden teilweise abgesichert.

- (a) Die Fondsleitung investiert, nach Abzug der flüssigen Mittel, mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens in:
- aa) Beteiligungswertpapiere und –wertrechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von Unternehmen weltweit;
 - ab) Derivate (einschliesslich Warrants) auf oben erwähnte Anlagen und auf anerkannte Aktienindizes;
 - ac) auf frei konvertierbare Währungen lautende strukturierte Produkte wie namentlich Zertifikate von Emittenten weltweit auf die oben erwähnten Anlagen und auf anerkannte Aktienindizes;
 - ad) Anteile bzw. Aktien anderer kollektiver Kapitalanlagen, die ihr Vermögen in oben erwähnte Anlagen investieren.
- (b) Die Fondsleitung kann zudem, nach Abzug der flüssigen Mittel, höchstens einen Drittel des Fondsvermögens investieren in:
- ba) Bankguthaben auf Sicht und auf Zeit;
 - bb) Geldmarktinstrumente von Emittenten weltweit, die auf frei konvertierbare Währungen lauten;
 - bc) Derivate auf oben erwähnte Anlagen;
 - bd) Anteile bzw. Aktien anderer kollektiver Kapitalanlagen, die ihr Vermögen in oben erwähnte Anlagen investieren.
- (c) Die Fondsleitung kann bis zu 100% des Fondsvermögens in Anteile bzw. Aktien anderer kollektiver Kapitalanlagen gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. d investieren. Die anderen kollektiven Kapitalanlagen können vertragsrechtlich oder gesellschaftsrechtlich organisiert sein bzw. eine Trust-Struktur (Unit Trust) aufweisen. Die Rücknahmefrequenz der Zielfonds stimmt grundsätzlich mit derjenigen dieses Anlagefonds überein.“

Der im Prospekt genannte Referenzindex ist neu der MSCI World 100% Hedged to CHF Net Total Return Index.

Die bisherigen Ziff. 3 und 4 werden gestrichen.

Weitere Informationen

6. § 15 Risikoverteilung

Der zweite Absatz von Ziff. 3 wird gestrichen. In diesem Zusammenhang werden auch die Ziff. 6 und 7 entsprechend angepasst.

Ausserdem werden die bisherigen Ziff. 14 und 15 gestrichen.

7. § 17 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Die Fondsleitung kann die Ausgabe der Anteile jederzeit einstellen sowie Anträge auf Zeichnung oder Umtausch von Anteilen zurückweisen. (Ziff. 3)

Die Anleger können neu beantragen, dass sie im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Fondsvermögen leisten können („Sacheinlagen“ oder „contribution in kind“). In diesem Zusammenhang wird Ziff. 7 mit folgendem Wortlaut neu eingefügt:

„Jeder Anleger kann beantragen, dass er im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Fondsvermögen leistet („Sacheinlage“ oder „contribution in kind“ genannt). Der Antrag ist zusammen mit der Zeichnung zu stellen. Die Fondsleitung ist nicht verpflichtet, Sacheinlagen zuzulassen. Die Fondsleitung entscheidet allein über Sacheinlagen und stimmt solchen Geschäften nur zu, sofern die Ausführung der Transaktionen vollumfänglich im Einklang mit der Anlagepolitik des Anlagefonds steht und die Interessen der übrigen Anleger dadurch nicht beeinträchtigt werden.

Die im Zusammenhang mit einer Sacheinlage anfallenden Kosten dürfen nicht dem Fondsvermögen belastet werden. Die Fondsleitung erstellt bei Sacheinlagen einen Bericht, der Angaben zu den einzelnen übertragenen Anlagen, dem Kurswert dieser Anlagen am Stichtag der Übertragung, die Anzahl der als Gegenleistung ausgegebenen Anteile und einen allfälligen Spitzenausgleich in bar enthält. Die Depotbank prüft bei jeder Sacheinlage die Einhaltung der Treuepflicht durch die Fondsleitung sowie die Bewertung der übertragenen Anlagen und der ausgegebenen Anteile, bezogen auf den massgeblichen Stichtag. Die Depotbank meldet Vorbehalte oder Beanstandungen unverzüglich der Prüfgesellschaft. Sacheinlagetransaktionen sind im Jahresbericht zu nennen.“

8. § 18 Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger

Die bisherige Ziff. 3 wird gestrichen.

9. § 19 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens

Die Ziff. 1 bis 3 lauten neu wie folgt:

„1. Für das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds stellt die Fondsleitung zulasten des Anlagefonds eine Kommission von

Anteile der A-Klasse	höchstens 1.00% p.a.
Anteile der IA-Klasse	höchstens 0.55% p.a.
Anteile der S-Klasse	höchstens 0.10% p.a.

des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Asset Management und Vertriebskommission, kurz „Management Fee“ genannt).

Die Fondsleitung legt im Prospekt die beabsichtigte Verwendung der Management Fee offen.

Der effektiv angewandte Satz der Management Fee ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

2. Für die Leitung als Fondsleitung und die in § 4 aufgeführten Aufgaben der Depotbank belastet die Fondsleitung dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.40% p.a. des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Fondsleitungs- und Depotbankkommission, kurz "Service Fee" genannt). Die Entschädigung der Depotbank für deren in dieser Ziffer genannte Leistungen obliegt der Fondsleitung.

Der effektiv angewandte Satz der Service Fee ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

3. Für die Auszahlung des Jahresertrages an die Anleger belastet die Fondsleitung dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.25% des Bruttobetrages der Ausschüttung. Für die Auszahlung des Liquidationsbetrages im Falle der Auflösung des Anlagefonds belastet die Depotbank dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.5% des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds. Die Entschädigung der Depotbank für deren in dieser Ziffer genannte Leistungen obliegt der Fondsleitung.“

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2.5% betragen. Im Jahresbericht ist der maximale Satz der Verwaltungskommissionen der Zielfonds, in die investiert wird, unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten anzugeben. (Ziff. 7)

10. Formelle Änderungen / Aktualisierungen

Zusätzlich werden weitere formelle Änderungen und Aktualisierungen vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher nicht veröffentlicht werden (bspw. Verschiebung von einzelnen Ziffern innerhalb eines Paragraphen, Anpassung der Terminologie ohne materielle Auswirkung auf die Anleger, etc.).

Der Prospekt wird entsprechend angepasst und aktualisiert.»

Weitere Informationen

2. Im Zusammenhang mit dem Fondsleitungs- und Depotbankwechsel wurden folgende Fondsvertragsänderungen für den Notenstein Professional Investors mit den Teilvermögen Notenstein Sustainable Equity World ex Switzerland und Notenstein Sustainable Bond International ex CHF am 28. Februar 2017 publiziert, am 12. April 2017 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt und am 1. Mai 2017 wirksam:

«TEIL I: WECHSEL DER FONDSLEITUNG UND DER DEPOTBANK

Es ist vorgesehen, für den Umbrella-Fonds bzw. die Teilvermögen im Rahmen eines Fondsleitungswechsels gemäss Art. 34 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) i.V.m. Art. 50 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) die Funktion der Fondsleitung von bisher der 1741 Fund Solutions AG, St. Gallen, neu auf die Vontobel Fonds Services AG, Zürich, zu übertragen.

Gleichzeitig soll für den Umbrella-Fonds bzw. das Teilvermögen im Rahmen eines Depotbankwechsels gemäss Art. 74 KAG i.V.m. Art. 105 KKV die Funktion der Depotbank von bisher der Notenstein La Roche Privatbank AG, St. Gallen, neu auf die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, übertragen werden.

Der Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank erfolgt zur Integration des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen in die Organisation und Produktpalette von Vontobel Asset Management.

Vorbehältlich der Genehmigung durch die FINMA erfolgt der Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank mit Wirkung per 1. Mai 2017. § 1 Ziff. 3 und 4 des Fondsvertrages werden entsprechend angepasst.

Für die Anleger erfolgt der Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank kostenlos.

Aus technischen Gründen werden die Ausgaben bzw. Rückzahlungen von Anteilen der Teilvermögen ab dem 28. April 2017 bis und mit 3. Mai 2017 ausgesetzt bzw. aufgeschoben, wobei Ausgaben und Rückzahlungen wieder ab dem 4. Mai 2017 erfolgen.

TEIL II: WEITERE ÄNDERUNGEN DES FONDSVERTRAGES

Zusätzlich zu den in Teil I aufgeführten Änderungen des Fondsvertrages im Zusammenhang mit dem geplanten Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank sollen die nachfolgend beschriebenen weiteren Fondsvertragsänderungen vorgenommen werden, welche der Angleichung an die bestehende Produktpalette von Vontobel Asset Management dienen.

- § 1 Bezeichnung, beschränkter Anlegerkreis, nicht anwendbare Bestimmungen des KAG, Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter

Der Umbrella-Fonds und die beiden Teilvermögen werden wie folgt umbenannt:

	Bisherige Bezeichnung	Neue Bezeichnung
Umbrella-Fonds	Notenstein Professional Investors	Vontobel Fund (CH) Professional Investors
Teilvermögen	Notenstein Professional Investors – Notenstein Sustainable Equity World ex Switzerland	Vontobel Fund (CH) Professional Investors – Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept
Teilvermögen	Notenstein Professional Investors – Notenstein Sustainable Bond International ex CHF	Vontobel Fund (CH) Professional Investors – Sustainable Global Bond ex CHF Concept

Die Referenzen im Fondsvertrag werden entsprechend angepasst.

Die Ziff. 3 und 4 werden an den Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank angepasst.

2. § 3 Die Fondsleitung

In Ziff. 3 wird der folgende vierte Absatz neu eingefügt: „Die Anlageentscheide dürfen weder an die Depotbank noch an andere Unternehmen delegiert werden, deren Interessen mit denen der Fondsleitung oder der Anleger kollidieren können.“

3. § 4 Die Depotbank

Die Depotbank gewährleistet, dass ihr bei Geschäften, die sich auf das Vermögen eines Teilvermögens beziehen, der Gegenwert innert der üblichen Fristen übertragen wird. Sie benachrichtigt die Fondsleitung, falls der Gegenwert nicht innert der üblichen Frist erstattet wird, und fordert von der Gegenpartei Ersatz für den betroffenen Vermögenswert, sofern dies möglich ist. (Ziff. 4)

Die folgende Ziff. 9 wird neu eingefügt: „Die Depotbank ist für die Aufbewahrung der Vermögen der Zielfonds, in welche die Teilvermögen investieren, nicht verantwortlich, es sei denn, ihr wurde diese Aufgabe übertragen.“

4. § 5 Die Anleger

Die bestehenden Bestimmungen im Fondsvertrag betreffend Sacheinlagen und Sachauslagen werden umformuliert. Dies führt zu folgenden Änderungen in § 5:

„Die Anleger erwerben mit Vertragsabschluss und der Einzahlung in bar eine Forderung gegen die Fondsleitung auf Beteiligung am Vermögen und am Ertrag eines Teilvermögens des Umbrella-Fonds. Anstelle der Einzahlung in bar kann auf Antrag des Anlegers und mit Zustimmung der Fondsleitung eine Sacheinlage gemäss den Bestimmungen von § 18 vorgenommen werden. Die Forderung der Anleger ist in Anteilen begründet.“ (Ziff. 3)

Weitere Informationen

„Die Anleger erhalten bei der Fondsleitung jederzeit Auskunft über die Grundlagen für die Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts und des gemäss § 16 Ziff. 6 modifizierten Nettoinventarwerts pro Anteil. Machen die Anleger ein Interesse an näheren Angaben über einzelne Geschäfte der Fondsleitung wie die Ausübung von Mitgliedschafts- und Gläubigerrechten oder über das Risikomanagement oder über Sacheinlagen bzw. – auslagen geltend, so erteilt ihnen die Fondsleitung auch darüber jederzeit Auskunft. Die Anleger können beim Gericht am Sitz der Fondsleitung verlangen, dass die Prüfgesellschaft oder eine andere sachverständige Person den abklärungsbedürftigen Sachverhalt untersucht und ihnen darüber Bericht erstattet.“ (Ziff. 6)

„Die Anleger können den Fondsvertrag jederzeit kündigen und die Auszahlung ihres Anteils am entsprechenden Teilvermögen in bar verlangen. Anstelle der Auszahlung in bar kann auf Antrag des Anlegers und mit Zustimmung der Fondsleitung eine Sachauslage gemäss den Bestimmungen von § 18 vorgenommen werden.“ (Ziff. 7)

Die Anleger sind verpflichtet, der Fondsleitung, der Depotbank und ihren Beauftragten gegenüber auf Verlangen nachzuweisen, dass sie die gesetzlichen oder fondsvertraglichen Voraussetzungen für die Beteiligung an einem Teilvermögen oder einer Anteilsklasse erfüllen bzw. nach wie vor erfüllen. (Ziff. 8)

5. § 6 Anteile und Anteilsklassen

Gemäss Ziff. 4 bestehen für die Teilvermögen derzeit folgende Anteilsklassen: C, I, IZ und PZ.

Da die Anteilsklassen C, I und PZ inaktiv sind und keine Anleger in diese Klassen investiert sind, werden diese Anteilsklassen aus dem Fondsvertrag gestrichen.

Die bisherige „IZ-Klasse“ wird in „S-Klasse“ umbenannt. Die Teilnahmevoraussetzungen für diese Klasse in Ziff. 4 lauten neu wie folgt: „Die S-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger in Verbindung mit der S-Klasse gelten Anleger, die zum einen als „Qualifizierte Anleger“ gemäss Art. 10 Abs. 3, Abs. 3bis und Abs. 3ter KAG i.V.m. Art. 6 und 6a KKV qualifizieren und zum anderen eine schriftliche Vereinbarung mit einer Gesellschaft der Vontobel-Gruppe zwecks Investition in das Vermögen des Anlagefonds unterzeichnet haben. Soweit Banken und Effekthändler und andere Qualifizierte Anleger mit vergleichbaren Funktionen Anteile für Rechnung ihres Kunden halten, gelten sie in diesem Zusammenhang nicht als Qualifizierte Anleger.“

Zusätzlich können neu für alle Teilvermögen Anteile der „IA-Klasse“ ausgegeben werden. Die Teilnahmevoraussetzungen für diese Klasse in Ziff. 4 lauten wie folgt: „Die IA-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der IA-Klasse „Qualifizierte Anleger“ gemäss Art. 10 Abs. 3, Abs. 3bis und Abs. 3ter KAG i.V.m. Art. 6 und 6a KKV. Soweit Banken und Effekthändler und andere Qualifizierte Anleger mit vergleichbaren Funktionen Anteile für Rechnung ihres Kunden halten, gelten sie in diesem Zusammenhang nicht als Qualifizierte Anleger.“

Bei allen Anteilsklassen wird künftig auf eine Mindestzeichnung verzichtet.

Die Beurteilung, ob die oben genannten Voraussetzungen erfüllt sind, obliegt jeweils der Fondsleitung bzw. der Depotbank. (Ziff. 4)

Die Fondsleitung und die Depotbank sind verpflichtet, Anleger, welche die Voraussetzungen zum Halten einer Anteilsklasse nicht mehr erfüllen, aufzufordern, ihre Anteile innert 30 Kalendertagen im Sinne von § 17 zurückzugeben, an eine Person zu übertragen, die die genannten Voraussetzungen erfüllt oder in Anteile einer anderen Klasse des entsprechenden Teilvermögens umzutauschen, deren Bedingungen sie erfüllen. Leistet der Anleger dieser Aufforderung nicht Folge, muss die Fondsleitung in Zusammenarbeit mit der Depotbank entweder einen zwangsweisen Umtausch in eine andere Anteilsklasse des entsprechenden Teilvermögens oder, sofern dies nicht möglich ist, eine zwangsweise Rücknahme im Sinne von § 5 Ziff. 9 der betreffenden Anteile vornehmen. (Ziff. 6)

6. § 8 Anlagepolitik

Die bisherige Ziff. 3 wird neu als zweiter Absatz in Ziff. 1 Bst. d verschoben und lautet wie folgt: „Die Fondsleitung darf unter Vorbehalt von § 20 Anteile bzw. Aktien von Zielfonds erwerben, die unmittelbar oder mittelbar von ihr selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist.“

Ziff. 1 Bst. g lautet neu wie folgt: „Andere als die vorstehend in Bst. a bis f genannten Anlagen insgesamt bis höchstens 10% des Vermögens eines einzelnen Teilvermögens; nicht zulässig sind (i) Anlagen in Edelmetallen, Edelmetallzertifikate, Waren und Wertpapiere sowie (ii) echte Leerverkäufe von Anlagen aller Art.“

In Ziff. 2.1 und 2.2 wird jeweils der Hinweis auf den spezifischen Referenzindex durch einen Hinweis ersetzt, dass der jeweilige Referenzindex im Anhang zum Fondsvertrag aufgeführt ist. Es werden weiterhin dieselben Referenzindizes verwendet.

7. § 9 Flüssige Mittel

Die Fondsleitung darf für jedes Teilvermögen zusätzlich angemessene flüssige Mittel in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens und in allen Währungen, in denen Anlagen beim entsprechenden Teilvermögen zugelassen sind, halten. Als flüssige Mittel gelten Bankguthaben auf Sicht und auf Zeit mit Laufzeiten bis zu zwölf Monaten.

8. § 15 Risikoverteilung

Künftig wird darauf verzichtet, für jedes einzelne Teilvermögen in § 15 verschiedene Risikoverteilungsvorschriften aufzuführen. Die bisherigen § 15.1 und § 15.2 werden zusammengefasst. Der neue § 15 lautet wie folgt:

Weitere Informationen

„1. In die Risikoverteilungsvorschriften sind einzubeziehen:

- a) Anlagen gemäss § 8, mit Ausnahme der indexbasierten Derivate, sofern der Index hinreichend diversifiziert ist und für den Markt, auf den er sich bezieht, repräsentativ ist und in angemessener Weise veröffentlicht wird;
- b) flüssige Mittel gemäss § 9;
- c) Forderungen gegen Gegenparteien aus OTC-Geschäften.

Die Risikoverteilungsvorschriften gelten für jedes Teilvermögen einzeln.

2. Gesellschaften, die aufgrund internationaler Rechnungslegungsvorschriften einen Konzern bilden, gelten als ein einziger Emittent.
3. Die Fondsleitung darf einschliesslich der Derivate und strukturierten Produkte höchstens 10% des Vermögens des jeweiligen Teilvermögens in Effekten und Geldmarktinstrumente desselben Emittenten anlegen. Der Gesamtwert der Effekten und Geldmarktinstrumente der Emittenten, bei welchen mehr als 5% des Vermögens eines Teilvermögens angelegt sind, darf 40% des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens nicht übersteigen. Vorbehalten bleiben die Bestimmungen von Ziff. 4, 5, 12 und 13.
4. Die Fondsleitung darf höchstens 20% des Vermögens eines Teilvermögens in Guthaben auf Sicht und auf Zeit bei derselben Bank anlegen. In diese Limite sind sowohl die flüssigen Mittel gemäss § 9 als auch die Anlagen in Bankguthaben gemäss § 8 einzubeziehen.
5. Die Fondsleitung darf höchstens 5% des Vermögens eines Teilvermögens in OTC-Geschäften bei derselben Gegenpartei anlegen. Ist die Gegenpartei eine Bank, die ihren Sitz in der Schweiz oder in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union hat oder in einem anderen Staat, in welchem sie einer Aufsicht untersteht, die derjenigen in der Schweiz gleichwertig ist, so erhöht sich diese Limite auf 10% des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens. Werden die Forderungen aus OTC-Geschäften durch Sicherheiten in Form von liquiden Aktiven gemäss Art. 50 bis 55 KKV-FINMA abgesichert, so werden diese Forderungen bei der Berechnung des Gegenparteirisikos nicht berücksichtigt.
6. Anlagen, Guthaben und Forderungen gemäss den vorstehenden Ziff. 3 bis 5 desselben Emittenten bzw. Schuldners dürfen insgesamt 20% des Vermögens eines Teilvermögens nicht übersteigen. Vorbehalten bleiben die höheren Limiten gemäss Ziff. 12 und 13 nachfolgend.
7. Anlagen gemäss der vorstehenden Ziff. 1 derselben Unternehmensgruppe dürfen insgesamt 20% des Vermögens eines Teilvermögens nicht übersteigen. Vorbehalten bleiben die höheren Limiten gemäss Ziff. 12 und 13 nachfolgend.
8. Die Fondsleitung darf höchstens 20% des Vermögens eines Teilvermögens in Anteilen bzw. Aktien desselben Zielfonds anlegen.
9. Die Fondsleitung darf keine Beteiligungsrechte erwerben, die insgesamt mehr als 10% der Stimmrechte ausmachen oder die es ihr erlauben, einen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftsleitung eines Emittenten auszuüben.
10. Die Fondsleitung darf für das Vermögen eines Teilvermögens höchstens je 10% der stimmrechtslosen Beteiligungspapiere, der Schuldverschreibungen und/oder Geldmarktinstrumente desselben Emittenten sowie höchstens 25% der Anteile bzw. Aktien an anderen kollektiven Kapitalanlagen erwerben. Diese Beschränkungen gelten nicht, wenn sich im Zeitpunkt des Erwerbs der Bruttobetrag der Schuldverschreibungen, der Geldmarktinstrumente oder der Anteile bzw. Aktien an anderen kollektiven Kapitalanlagen nicht berechnen lässt.
11. Die Beschränkungen der vorstehenden Ziff. 9 und 10 sind nicht anwendbar auf Effekten und Geldmarktinstrumente, die von einem Staat oder einer öffentlich-rechtlichen Körperschaft aus der OECD oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen die Schweiz oder ein Mitgliedstaat der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden.
12. Die in Ziff. 1 erwähnte Grenze von 10% ist auf 35% angehoben, wenn die Effekten oder Geldmarktinstrumente von einem OECD-Staat, einer öffentlich-rechtlichen Körperschaft aus der OECD oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen die Schweiz oder ein Mitgliedsstaat der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden. Die vorgenannten Effekten oder Geldmarktinstrumente bleiben bei der Anwendung der Grenze von 40% nach Ziff. 1 ausser Betracht. Die Einzellimiten von Ziff. 1 und 3 jedoch dürfen mit der vorliegenden Limite von 35% nicht kumuliert werden.
13. Die in Ziff. 3 erwähnte Grenze von 10% ist auf 100% angehoben, wenn die Effekten oder Geldmarktinstrumente von einem OECD-Staat oder einer öffentlich-rechtlichen Körperschaft aus der OECD oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen die Schweiz oder ein Mitgliedstaat der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden. In diesem Fall muss das entsprechende Teilvermögen Effekten oder Geldmarktinstrumente aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen halten; höchstens 30% des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens dürfen in Effekten oder Geldmarktinstrumenten derselben Emission angelegt werden. Die vorgenannten Effekten oder Geldmarktinstrumente bleiben bei der Anwendung der Grenze von 40% nach Ziff. 1 ausser Betracht.

Als Emittenten bzw. Garanten im Sinne von Ziff. 12 und 13 sind neben den OECD-Staaten zugelassen: Europäische Union (EU), Europarat, Eurofinanz, Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung (Weltbank), Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, Europäische Investitionsbank, Interamerikanische Entwicklungsbank, Nordische Investitionsbank, Asiatische Entwicklungsbank, Afrikanische Entwicklungsbank.“

Weitere Informationen

9. § 16 Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts und des modifizierten Nettoinventarwerts

Der Bewertungs-Nettoinventarwert und der modifizierte Nettoinventarwert eines Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) werden 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. (Ziff. 1)

Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert 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 des jeweiligen Teilvermögens gerundet. (Ziff. 6)

10. § 17 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Die Fondsleitung kann die Ausgabe der Anteile jederzeit einstellen sowie Anträge auf Zeichnung oder Umtausch von Anteilen zurückweisen. (Ziff. 3)

11. § 18 Ein- und Auszahlung in Anlagen statt in bar

Die bisherigen Bestimmungen zu Sacheinlagen bzw. Sachauslagen werden erweitert. In diesem Zusammenhang lautet der Wortlaut von § 18 neu wie folgt: „Jeder Anleger kann beantragen, dass er im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Fondsvermögen leistet („Sacheinlage“ oder „contribution in kind“ genannt) bzw. dass ihm im Falle einer Kündigung anstelle einer Auszahlung in bar Anlagen übertragen werden („Sachauslage“ oder „redemption in kind“). Der Antrag ist zusammen mit der Zeichnung bzw. Kündigung zu stellen. Die Fondsleitung ist nicht verpflichtet, Sachein- und Sachauslagen zuzulassen. Die Fondsleitung entscheidet allein über Sacheinlagen oder Sachauslagen und stimmt solchen Geschäften nur zu, sofern die Ausführung der Transaktionen vollumfänglich im Einklang mit der Anlagepolitik des entsprechenden Teilvermögens steht und die Interessen der übrigen Anleger dadurch nicht beeinträchtigt werden. Die im Zusammenhang mit einer Sacheinlage oder Sachauslage anfallenden Kosten dürfen nicht dem Fondsvermögen belastet werden. Die Fondsleitung erstellt bei Sacheinlagen oder Sachauslagen einen Bericht, der Angaben zu den einzelnen übertragenen Anlagen, dem Kurswert dieser Anlagen am Stichtag der Übertragung, die Anzahl der als Gegenleistung ausgegebenen oder zurückgenommenen Anteile und einen allfälligen Spitzenausgleich in bar enthält. Die Depotbank prüft bei jeder Sacheinlage oder Sachauslage die Einhaltung der Treuepflicht durch die Fondsleitung sowie die Bewertung der übertragenen Anlagen und der ausgegebenen bzw. zurückgenommenen Anteile, bezogen auf den massgeblichen

Stichtag. Die Depotbank meldet Vorbehalte oder Beanstandungen unverzüglich der Prüfgesellschaft. Sachein- und Sachauslagetransaktionen sind im Jahresbericht zu nennen.“

12. § 19 Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger

Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger neu eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern im In- und Ausland von zusammen höchstens 2% (bisher 0%) des gemäss § 16 Ziff. 7 modifizierten Nettoinventarwerts belastet werden. Der zurzeit massgebliche Höchstsatz ist aus dem Anhang ersichtlich. (Ziff. 1)

Die bisherigen Ziff. 2, 4 und 5 werden gestrichen.

13. § 20 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen

Die Ziff. 1 bis 3 lauten neu wie folgt:

„1. Für das Asset Management und den Vertrieb der Teilvermögen stellt die Fondsleitung zulasten der jeweiligen Teilvermögen eine Kommission in Rechnung, deren jährliche maximale Höhe sich für jedes Teilvermögen unterscheiden kann und die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Asset Management und Vertriebskommission, kurz "Management Fee" genannt). Management Fee für das Teilvermögen Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept:

Anteile der IA-Klasse	höchstens 1.10% p.a. des Bewertungs-Nettoinventarwerts
Anteile der S-Klasse	höchstens 0.10% p.a. des Bewertungs-Nettoinventarwerts

Management Fee für das Teilvermögen Sustainable Global Bond ex CHF Concept:

Anteile der IA-Klasse	höchstens 0.70% p.a. des Bewertungs-Nettoinventarwerts
Anteile der S-Klasse	höchstens 0.10% p.a. des Bewertungs-Nettoinventarwerts

Die Fondsleitung legt im Anhang die beabsichtigte Verwendung der Management Fee offen. Der effektiv angewandte Satz der Management Fee ist jeweils aus dem Jahresbericht ersichtlich.

2. Für die Leitung als Fondsleitung und die in § 4 aufgeführten Aufgaben der Depotbank belastet die Fondsleitung jedem Teilvermögen eine Kommission in Höhe von höchstens 0.40% p.a. des Bewertungs-Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilvermögens, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Fondsleitungs- und Depotbankkommission, kurz "Service Fee" genannt). Die

Weitere Informationen

Entschädigung der Depotbank für deren in dieser Ziffer genannte Leistungen obliegt der Fondsleitung.

Der effektiv angewandte Satz der Service Fee ist jeweils aus dem Jahresbericht ersichtlich.

3. *Für die Auszahlung des Jahresertrages an die Anleger belastet die Fondsleitung den Teilvermögen eine Kommission von höchstens 0.25% des Bruttobetragtes der Ausschüttung. Für die Auszahlung des Liquidationsbetrages im Falle der Auflösung eines Teilvermögens belastet die Depotbank dem entsprechenden Teilvermögen eine Kommission von höchstens 0.5% des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Teilvermögens. Die Entschädigung der Depotbank für deren in dieser Ziffer genannte Leistungen obliegt der Fondsleitung.*

Ziff. 4 wird weitgehend an den Wortlaut des Musterfondsvertrages der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA angepasst.

Die bisherigen Ziff. 8 und 10 werden gestrichen.

Die neue Ziff. 9 lautet wie folgt: *„Vergütungen dürfen nur demjenigen Teilvermögen belastet werden, dem eine bestimmte Leistung zukommt. Kosten, die nicht eindeutig einem Teilvermögen zugeordnet werden können, werden den einzelnen Teilvermögen im Verhältnis zum Fondsvermögen belastet.“*

14. § 23 Verwendung des Erfolges

Gemäss dem dritten Absatz von Ziff. 1 können bis zu 30% (bisher 20%) des Nettoertrages einer Anteilsklasse der Teilvermögen auf neue Rechnung vorgetragen werden. Auf eine Ausschüttung kann verzichtet und der gesamte Nettoertrag kann auf neue Rechnung des entsprechenden Teilvermögens vorgetragen werden, wenn die im Fondsvertrag aufgeführten Voraussetzungen erfüllt sind.

15. § 24 Publikationen des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen

Publikationsorgan des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen ist das im Anhang genannte (einzige) elektronische Medium, die elektronische Plattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch).

Im Fondsvertrag werden Referenzen auf mehrere Publikationsorgane korrigiert. Sowohl wesentliche Informationen an die Anleger wie auch Preisveröffentlichungen erfolgen ausschliesslich in dem im Anhang genannten Publikationsorgan.

16. § 25 Vereinigung

Weder den Teilvermögen noch den Anlegern dürfen aus Vereinigungen Kosten erwachsen. Vorbehalten bleiben die Bestimmungen gemäss § 20 Ziff. 4 Bst. a, c und d. (Ziff. 2 Bst. e)

Wenn die Vereinigung voraussichtlich mehr als einen Tag in Anspruch nimmt, kann die Aufsichtsbehörde einen befristeten Aufschub der Rückzahlung der Anteile der beteiligten

Teilvermögen bzw. Anlagefonds bewilligen sowie die Aussetzung des Anteilhandels über mehrere Tage gutheissen. (Ziff. 3)

17. Formelle Änderungen / Aktualisierungen

Zusätzlich werden weitere formelle Änderungen und Aktualisierungen vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher nicht veröffentlicht werden (bspw. Verschiebung von einzelnen Ziffern innerhalb eines Paragraphen, Anpassung der Terminologie ohne materielle Auswirkung auf die Anleger, etc.).

Der Anhang wird entsprechend angepasst und aktualisiert.»

3. Im Zusammenhang mit dem Fondsleitungs- und Depotbankwechsel wurden folgende Fondsvertragsänderungen für den Notenstein Sustainable Balanced Allocation CHF am 28. Februar 2017 publiziert, am 12. April 2017 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt und am 1. Mai 2017 wirksam:

TEIL I: WECHSEL DER FONDSLEITUNG UND DER DEPOTBANK

Es ist vorgesehen, für den Anlagefonds im Rahmen eines Fondsleitungswechsels gemäss Art. 34 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) i.V.m. Art. 50 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) die Funktion der Fondsleitung von bisher der 1741 Fund Solutions AG, St. Gallen, neu auf die Vontobel Fonds Services AG, Zürich, zu übertragen.

Gleichzeitig soll für den Anlagefonds im Rahmen eines Depotbankwechsels gemäss Art. 74 KAG i.V.m. Art. 105 KKV die Funktion der Depotbank von bisher der Notenstein La Roche Privatbank AG, St. Gallen, neu auf die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, übertragen werden.

Der Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank erfolgt zur Integration des Anlagefonds in die Organisation und Produktpalette von Vontobel Asset Management.

Vorbehältlich der Genehmigung durch die FINMA erfolgt der Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank mit Wirkung per 1. Mai 2017. § 1 Ziff. 2 und 3 des Fondsvertrages werden entsprechend angepasst.

Für die Anleger erfolgt der Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank kostenlos.

Aus technischen Gründen werden die Ausgaben bzw. Rückzahlungen von Anteilen des Anlagefonds ab dem 28. April 2017 bis und mit 3. Mai 2017 ausgesetzt bzw. aufgeschoben, wobei Ausgaben und Rückzahlungen wieder ab dem 4. Mai 2017 erfolgen.

Weitere Informationen

TEIL II: WEITERE ÄNDERUNGEN DES FONDSVERTRAGES

Zusätzlich zu den in Teil I aufgeführten Änderungen des Fondsvertrages im Zusammenhang mit dem geplanten Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank sollen die nachfolgend beschriebenen weiteren Fondsvertragsänderungen vorgenommen werden, welche der Angleichung an die bestehende Produktpalette von Vontobel Asset Management dienen.

1. § 1 Bezeichnung; Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter

Der Anlagefonds wird von bisher Notenstein Sustainable Balanced Allocation CHF in neu **Vontobel Fund (CH) Sustainable Balanced Allocation CHF** umbenannt. (Ziff. 1)

Die Ziff. 2 und 3 werden an den Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank angepasst.

2. § 3 Die Fondsleitung

In Ziff. 3 wird der folgende vierte Absatz neu eingefügt: *„Die Anlageentscheide dürfen weder an die Depotbank noch an andere Unternehmen delegiert werden, deren Interessen mit denen der Fondsleitung oder der Anleger kollidieren können.“*

3. § 4 Die Depotbank

Der letzte Absatz von Ziff. 6 lautet neu wie folgt:
„Für Finanzinstrumente darf die Übertragung im Sinne des vorstehenden Absatzes nur an beaufsichtigte Dritt- oder Sammelverwahrer erfolgen. Davon ausgenommen ist die zwingende Verwahrung an einem Ort, an dem die Übertragung an beaufsichtigte Dritt- oder Sammelverwahrer nicht möglich ist, wie insbesondere aufgrund zwingender Rechtsvorschriften oder der Modalitäten des Anlageprodukts. Die Anleger sind im Prospekt über die Aufbewahrung durch nicht beaufsichtigte Dritt- oder Sammelverwahrer zu informieren.“

4. § 5 Die Anleger

Anstelle der Einzahlung in bar kann neu auf Antrag des Anlegers und mit Zustimmung der Fondsleitung eine Sacheinlage gemäss den Bestimmungen von § 17 Ziff. 7 (neu) vorgenommen werden. (Ziff. 2)

Entsprechend erteilt die Fondsleitung bei Geltendmachung der Interessen eines Anlegers künftig auch Auskunft über Sacheinlagen. (Ziff. 4)

5. § 6 Anteile und Anteilsklassen

Der Anlagefonds verfügt derzeit über die Anteilsklassen Basis, C, I, IZ und PZ.

Die Anteilsklassen I und PZ sind nicht aktiviert und werden gestrichen.

Die bisherigen drei Anteilsklassen Basis, C und IZ werden umbenannt und die Teilnahmevoraussetzungen werden geändert.

Die bisherige Anteilsklasse „Basis“ wird in „A-Klasse“ umbenannt. Die Teilnahmevoraussetzungen für diese Klasse in Ziff. 4 lauten neu wie folgt: *„Die A-Klasse wendet sich an das gesamte Anlegerpublikum und ist ausschüttend.“*

Die bisherige „C-Klasse“ wird in „IA-Klasse“ umbenannt. Die Teilnahmevoraussetzungen für diese Klasse in Ziff. 4 lauten neu wie folgt: *„Die IA-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der IA-Klasse „Qualifizierte Anleger“ gemäss Art. 10 Abs. 3, Abs. 3bis und Abs. 3ter KAG i.V.m. Art. 6 und 6a KKV. Soweit Banken und Effekthändler und andere Qualifizierte Anleger mit vergleichbaren Funktionen Anteile für Rechnung ihres Kunden halten, gelten sie in diesem Zusammenhang nicht als Qualifizierte Anleger.“*

Die bisherige „IZ-Klasse“ wird in „S-Klasse“ umbenannt. Die Teilnahmevoraussetzungen für diese Klasse in Ziff. 4 lauten neu wie folgt: *„Die S-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger in Verbindung mit der S-Klasse gelten Anleger, die zum einen als „Qualifizierte Anleger“ gemäss Art. 10 Abs. 3, Abs. 3bis und Abs. 3ter KAG i.V.m. Art. 6 und 6a KKV qualifizieren und zum anderen eine schriftliche Vereinbarung mit einer Gesellschaft der Vontobel-Gruppe zwecks Investition in das Vermögen des Anlagefonds unterzeichnet haben. Soweit Banken und Effekthändler und andere Qualifizierte Anleger mit vergleichbaren Funktionen Anteile für Rechnung ihres Kunden halten, gelten sie in diesem Zusammenhang nicht als Qualifizierte Anleger.“*

Bei allen Anteilsklassen wird künftig auf eine Mindestzeichnungssumme verzichtet.

Die Beurteilung, ob die oben genannten Voraussetzungen erfüllt sind, obliegt jeweils der Fondsleitung bzw. der Depotbank. (Ziff. 4)

Die Fondsleitung und die Depotbank sind verpflichtet, Anleger, welche die Voraussetzungen zum Halten einer Anteilsklasse nicht mehr erfüllen, aufzufordern, ihre Anteile innert 30 Kalendertagen im Sinne von § 17 zurückzugeben, an eine Person zu übertragen, die die genannten Voraussetzungen erfüllt oder in Anteile einer anderen Klasse umzutauschen, deren Bedingungen sie erfüllen. Leistet der Anleger dieser Aufforderung nicht Folge, muss die Fondsleitung in Zusammenarbeit mit der Depotbank entweder einen zwangsweisen Umtausch in eine andere Anteilsklasse dieses Anlagefonds oder, sofern dies nicht möglich ist, eine zwangsweise Rücknahme im Sinne von § 5 Ziff. 7 der betreffenden Anteile vornehmen. (Ziff. 6)

Weitere Informationen

6. § 8 Anlagepolitik

Statt einem spezifischen Hinweis auf die Benchmark im Fondsvertrag erfolgt neu lediglich ein Hinweis darauf, dass die Benchmark im Prospekt aufgeführt ist. (Ziff. 1) Die Benchmark bleibt unverändert und wird aus folgenden Referenzindizes gebildet: 55% SBI AAA-BBB, 5% Citigroup World Government Bond Index ex CHF Total Return, 20% SPI und 20% MSCI World ex Switzerland.

Im zweiten Absatz von Ziff. 2 Bst. a erfolgt eine Präzisierung bezüglich Effekten aus Neuemissionen: *„Anlagen in Effekten aus Neuemissionen sind nur zulässig, wenn deren Zulassung an einer Börse oder einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt in den Emissionsbedingungen vorgesehen ist. Sind sie ein Jahr nach dem Erwerb noch nicht an der Börse oder an einem anderen dem Publikum offen stehenden Markt zugelassen, so sind die Titel innerhalb eines Monats zu verkaufen oder in die Beschränkungsregel von Ziff. 2 Bst. h einzubeziehen.“* Bei der Änderung handelt es sich um eine Anpassung an den Wortlaut des Musterfondsvertrages der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA („SFAMA Musterfondsvertrag“).

In Ziff. 2 Bst. b erfolgt eine Präzisierung, dass Derivaten als Basiswerte auch Kredite zugrunde liegen können. Bei der Änderung handelt es sich um eine Anpassung an den Wortlaut des SFAMA Musterfondsvertrages.

Die bisherige Ziff. 2 Bst. d betreffend strukturierte Produkte wird neu zu Bst. c und lautet wie folgt:

„Strukturierte Produkte, wenn (i) ihnen als Basiswerte Effekten gemäss Bst. a, Derivate gemäss Bst. b, strukturierte Produkte gemäss Bst. c, Anteile bzw. Aktien an kollektiven Kapitalanlagen gemäss Bst. d, Geldmarktinstrumente gemäss Bst. e, Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse, Kredite oder Währungen zugrunde liegen und (ii) die zugrunde liegenden Basiswerte gemäss Fondsvertrag als Anlagen zulässig sind. Strukturierte Produkte sind entweder an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt oder OTC gehandelt; OTC-Geschäfte sind nur zulässig, wenn (i) die Gegenpartei ein beaufsichtigter, auf dieses Geschäft spezialisierter Finanzintermediär ist und (ii) die OTC-Produkte täglich handelbar sind oder eine Rückgabe an den Emittenten jederzeit möglich ist. Zudem sind sie zuverlässig und nachvollziehbar bewertbar.“

Die bisherige Ziff. 4 wird neu als letzter Absatz in Ziff. 2 Bst. d verschoben und lautet wie folgt:

„Die Fondsleitung darf unter Vorbehalt von § 19 Anteile bzw. Aktien an Zielfonds erwerben, die unmittelbar oder mittelbar von ihr selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist.“

Ziff. 2 Bst. h lautet neu wie folgt:

„Andere als die vorstehend in Bst. a bis g genannten Anlagen insgesamt bis höchstens 10% des Fondsvermögens; nicht zulässig sind (i) Anlagen in Edelmetallen, Edelmetallzertifikate, Waren und Wertpapieren sowie (ii) echte Leerverkäufe von Anlagen aller Art.“

7. § 14 Belastung des Fondsvermögens

In Ziff. 2 erfolgt eine Präzisierung, dass ein engagementerhöhendes Kreditderivat nicht als Bürgschaft im Sinne von § 14 des Fondsvertrags gilt.

8. § 16 Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts und des modifizierten Nettoinventarwerts

Der Bewertungs-Nettoinventarwert und der modifizierte Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) werden zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt. (Ziff. 1)

9. § 17 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Die Fondsleitung kann die Ausgabe der Anteile jederzeit einstellen sowie Anträge auf Zeichnung oder Umtausch von Anteilen zurückweisen. (Ziff. 3)

Die Anleger können neu beantragen, dass sie im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Fondsvermögen leisten können („Sacheinlagen“ oder „contribution in kind“). In diesem Zusammenhang wird Ziff. 7 mit folgendem Wortlaut neu eingefügt:

„Jeder Anleger kann beantragen, dass er im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Fondsvermögen leistet („Sacheinlage“ oder „contribution in kind“ genannt). Der Antrag ist zusammen mit der Zeichnung zu stellen. Die Fondsleitung ist nicht verpflichtet, Sacheinlagen zuzulassen. Die Fondsleitung entscheidet allein über Sacheinlagen und stimmt solchen Geschäften nur zu, sofern die Ausführung der Transaktionen vollumfänglich im Einklang mit der Anlagepolitik des Anlagefonds steht und die Interessen der übrigen Anleger dadurch nicht beeinträchtigt werden.“

Die im Zusammenhang mit einer Sacheinlage anfallenden Kosten dürfen nicht dem Fondsvermögen belastet werden. Die Fondsleitung erstellt bei Sacheinlagen einen Bericht, der Angaben zu den einzelnen übertragenen Anlagen, dem Kurswert dieser Anlagen am Stichtag der Übertragung, die Anzahl der als Gegenleistung ausgegebenen Anteile und einen allfälligen Spitzenausgleich in bar enthält.“

Weitere Informationen

Die Depotbank prüft bei jeder Sacheinlage die Einhaltung der Treuepflicht durch die Fondsleitung sowie die Bewertung der übertragenen Anlagen und der ausgegebenen Anteile, bezogen auf den massgeblichen Stichtag. Die Depotbank meldet Vorbehalte oder Beanstandungen unverzüglich der Prüfgesellschaft. Sacheinlagetransaktionen sind im Jahresbericht zu nennen.“

10. § 18 Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger

Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger bei allen Anteilsklassen eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern im In- und Ausland von zusammen höchstens 5% (bisher 3% für die Anteilsklassen Basis und C resp. 0% für die Anteilsklassen I, IZ und PZ) des gemäss § 16 Ziff. 7 modifizierten Nettoinventarwerts belastet werden. Der zurzeit massgebliche Höchstsatz ist aus dem Prospekt ersichtlich. (Ziff. 1)

Die bisherigen Ziff. 2, 4 und 5 werden gestrichen.

11. § 19 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens

Die Ziff. 1 bis 3 lauten neu wie folgt:

„1. Für das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds stellt die Fondsleitung zulasten des Anlagefonds eine Kommission von

Anteile der A-Klasse	höchstens 1.20% p.a.
Anteile der IA-Klasse	höchstens 0.95% p.a.
Anteile der S-Klasse	höchstens 0.10% p.a.

des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Asset Management und Vertriebskommission, kurz „Management Fee“ genannt).

Die Fondsleitung legt im Prospekt die beabsichtigte Verwendung der Management Fee offen.

Der effektiv angewandte Satz der Management Fee ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

2. Für die Leitung als Fondsleitung und die in § 4 aufgeführten Aufgaben der Depotbank belastet die Fondsleitung dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.40% p.a. des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Fondsleitungs- und Depotbankkommission, kurz "Service Fee" genannt). Die Entschädigung der Depotbank für deren in dieser Ziffer genannte Leistungen obliegt der Fondsleitung. Der effektiv angewandte Satz der Service Fee ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

3. Für die Auszahlung des Jahresertrages an die Anleger belastet die Fondsleitung dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.25% des Bruttobetragtes der Ausschüttung. Für die Auszahlung des Liquidationsbetriffnisses im Falle der Auflösung des Anlagefonds belastet die Depotbank dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.5% des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds. Die Entschädigung der Depotbank für deren in dieser Ziffer genannte Leistungen obliegt der Fondsleitung.“

Ziff. 4 wird weitgehend an den Wortlaut des SFAMA Musterfondsvertrages angepasst.

Die bisherigen Ziff. 8 und 10 werden gestrichen.

12. § 22 Verwendung des Erfolges

Gemäss dem dritten Absatz von Ziff. 1 können bis zu 30% (bisher 20%) des Nettoertrages einer Anteilsklasse auf neue Rechnung vorgetragen werden. Auf eine Ausschüttung kann verzichtet und der gesamte Nettoertrag kann auf neue Rechnung vorgetragen werden, wenn die im Fondsvertrag aufgeführten Voraussetzungen erfüllt sind.

13. § 23 Publikationen des Anlagefonds

Einziges Publikationsorgan des Anlagefonds für rechtliche Informationen an die Anleger sowie für Preisveröffentlichungen ist das im Prospekt genannte elektronische Medium, derzeit die elektronische Plattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch). (Ziff. 1 und 3)

Referenzen im Fondsvertrag auf mehrere Publikationsorgane werden angepasst. Dies betrifft insbesondere: § 6 Ziff. 2, § 23 Ziff. 1 und 3, § 25 Ziff. 4, § 26.

Veröffentlichungen der Ausgabe- und Rücknahmepreise resp. des modifizierten Nettoinventarwerts für alle Anteilsklassen erfolgen für jeden Tag, an welchem Ausgaben und Rücknahmen von Fondsanteilen getätigt werden, mindestens aber zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag jedes Monats bzw. dem darauffolgenden Bankwerktag) nur noch auf der elektronischen Plattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch) (bis anhin auf www.swissfunddata.ch und auf www.fundinfo.com).

14. § 24 Vereinigung

Weder den Anlagefonds noch den Anlegern dürfen aus Vereinigungen Kosten erwachsen. Vorbehalten bleiben die Bestimmungen gemäss § 19 Ziff. 4 Bst. a, c und d. (Ziff. 2 Bst. e)

Wenn die Vereinigung voraussichtlich mehr als einen Tag in Anspruch nimmt, kann die Aufsichtsbehörde einen befristeten Aufschub der Rückzahlung der Anteile der beteiligten Anlagefonds bewilligen sowie die Aussetzung des Anteilhandels über mehrere Tage gutheissen. (Ziff. 3)

Weitere Informationen

15. Formelle Änderungen / Aktualisierungen

Zusätzlich werden weitere formelle Änderungen und Aktualisierungen vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher nicht veröffentlicht werden (bspw. Verschiebung von einzelnen Ziffern innerhalb eines Paragraphen, Anpassung der Terminologie ohne materielle Auswirkung auf die Anleger, etc.).

Der Prospekt wird entsprechend angepasst und aktualisiert.»

4. Im Zusammenhang mit dem Fondsleitungs- und Depotbankwechsel wurden folgende Fondsvertragsänderungen für den Notenstein Sustainable Bond CHF am 28. Februar 2017 publiziert, am 12. April 2017 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt und am 1. Mai 2017 wirksam:

«TEIL I: WECHSEL DER FONDSLEITUNG UND DER DEPOTBANK

Es ist vorgesehen, für den Anlagefonds im Rahmen eines Fondsleitungswechsels gemäss Art. 34 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) i.V.m. Art. 50 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) die Funktion der Fondsleitung von bisher der 1741 Fund Solutions AG, St. Gallen, neu auf die Vontobel Fonds Services AG, Zürich, zu übertragen.

Gleichzeitig soll für den Anlagefonds im Rahmen eines Depotbankwechsels gemäss Art. 74 KAG i.V.m. Art. 105 KKV die Funktion der Depotbank von bisher der Notenstein La Roche Privatbank AG, St. Gallen, neu auf die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, übertragen werden.

Der Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank erfolgt zur Integration des Anlagefonds in die Organisation und Produktpalette von Vontobel Asset Management.

Vorbehältlich der Genehmigung durch die FINMA erfolgt der Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank mit Wirkung per 1. Mai 2017. § 1 Ziff. 2 und 3 des Fondsvertrages werden entsprechend angepasst.

Für die Anleger erfolgt der Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank kostenlos.

Aus technischen Gründen werden die Ausgaben bzw. Rückzahlungen von Anteilen des Anlagefonds ab dem 28. April 2017 bis und mit 3. Mai 2017 ausgesetzt bzw. aufgeschoben, wobei Ausgaben und Rückzahlungen wieder ab dem 4. Mai 2017 erfolgen.

TEIL II: WEITERE ÄNDERUNGEN DES FONDSVERTRAGES

Zusätzlich zu den in Teil I aufgeführten Änderungen des Fondsvertrages im Zusammenhang mit dem geplanten Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank sollen die nachfolgend beschriebenen weiteren Fondsvertragsänderungen vorgenommen werden, welche der Angleichung an die bestehende Produktpalette von Vontobel Asset Management dienen.

1. § 1 Bezeichnung; Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter

Der Anlagefonds wird von bisher Notenstein Sustainable Bond CHF in neu **Vontobel Fund (CH) Sustainable Bond CHF Concept** umbenannt. (Ziff. 1)

Die Ziff. 2 und 3 werden an den Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank angepasst.

2. § 3 Die Fondsleitung

In Ziff. 3 wird der folgende vierte Absatz neu eingefügt: *„Die Anlageentscheide dürfen weder an die Depotbank noch an andere Unternehmen delegiert werden, deren Interessen mit denen der Fondsleitung oder der Anleger kollidieren können.“*

3. § 5 Die Anleger

Anstelle der Einzahlung in bar kann neu auf Antrag des Anlegers und mit Zustimmung der Fondsleitung eine Sacheinlage gemäss den Bestimmungen von § 17 Ziff. 7 (neu) vorgenommen werden. (Ziff. 2)

Entsprechend erteilt die Fondsleitung bei Geltendmachung der Interessen eines Anlegers künftig auch Auskunft über Sacheinlagen. (Ziff. 4)

4. § 6 Anteile und Anteilsklassen

Der Anlagefonds verfügt derzeit über die Anteilsklassen Basis, C, I, IZ und PZ.

Die Anteilsklassen C und I sind nicht aktiviert und werden gestrichen.

Die bisherigen drei Anteilsklassen Basis, IZ und PZ werden umbenannt und die Teilnahmevoraussetzungen werden geändert.

Die bisherige Anteilsklasse „Basis“ wird in „A-Klasse“ umbenannt. Die Teilnahmevoraussetzungen für diese Klasse in Ziff. 4 lauten neu wie folgt: *„Die A-Klasse wendet sich an das gesamte Anlegerpublikum und ist ausschüttend.“*

Weitere Informationen

Die bisherige „PZ-Klasse“ wird in „IA-Klasse“ umbenannt. Die Teilnahmevoraussetzungen für diese Klasse in Ziff. 4 lauten neu wie folgt: *„Die IA-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der IA-Klasse „Qualifizierte Anleger“ gemäss Art. 10 Abs. 3, Abs. 3bis und Abs. 3ter KAG i.V.m. Art. 6 und 6a KKV. Soweit Banken und Effektenhändler und andere Qualifizierte Anleger mit vergleichbaren Funktionen Anteile für Rechnung ihres Kunden halten, gelten sie in diesem Zusammenhang nicht als Qualifizierte Anleger.“*

Die bisherige „IZ-Klasse“ wird in „S-Klasse“ umbenannt. Die Teilnahmevoraussetzungen für diese Klasse in Ziff. 4 lauten neu wie folgt: *„Die S-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger in Verbindung mit der S-Klasse gelten Anleger, die zum einen als „Qualifizierte Anleger“ gemäss Art. 10 Abs. 3, Abs. 3bis und Abs. 3ter KAG i.V.m. Art. 6 und 6a KKV qualifizieren und zum anderen eine schriftliche Vereinbarung mit einer Gesellschaft der Vontobel-Gruppe zwecks Investition in das Vermögen des Anlagefonds unterzeichnet haben. Soweit Banken und Effektenhändler und andere Qualifizierte Anleger mit vergleichbaren Funktionen Anteile für Rechnung ihres Kunden halten, gelten sie in diesem Zusammenhang nicht als Qualifizierte Anleger.“*

Bei allen Anteilsklassen wird künftig auf eine Mindestzeichnungssumme verzichtet.

Die Beurteilung, ob die oben genannten Voraussetzungen erfüllt sind, obliegt jeweils der Fondsleitung bzw. der Depotbank. (Ziff. 4)

5. § 8 Anlagepolitik

Die bisherige Ziff. 2 Bst. d betreffend strukturierte Produkte wird neu zu Bst. c und lautet wie folgt:

„Strukturierte Produkte, wenn (i) ihnen als Basiswerte Effekten gemäss Bst. a, Derivate gemäss Bst. b, strukturierte Produkte gemäss Bst. c, Anteile bzw. Aktien an kollektiven Kapitalanlagen gemäss Bst. d, Geldmarktinstrumente gemäss Bst. e, Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse, Kredite oder Währungen zugrunde liegen und (ii) die zugrunde liegenden Basiswerte gemäss Fondsvertrag als Anlagen zulässig sind. Strukturierte Produkte sind entweder an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt oder OTC gehandelt. OTC-Geschäfte sind nur zulässig, wenn (i) die Gegenpartei ein beaufsichtigter, auf dieses Geschäft spezialisierter Finanzintermediär ist und (ii) die OTC-Produkte täglich handelbar sind oder eine Rückgabe an den Emittenten jederzeit möglich ist. Zudem sind sie zuverlässig und nachvollziehbar bewertbar.“

6. § 15 Risikoverteilung

Die Fondsleitung darf höchstens 20% des Fondsvermögens in Anteilen bzw. Aktien desselben Zielfonds anlegen. (Ziff. 8)

7. § 16 Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts und des modifizierten Nettoinventarwerts

Der Bewertungs-Nettoinventarwert und der modifizierte Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) werden zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt. (Ziff. 1)

8. § 17 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Die Anleger können neu beantragen, dass sie im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Fondsvermögen leisten können („Sacheinlagen“ oder „contribution in kind“). In diesem Zusammenhang wird Ziff. 7 mit folgendem Wortlaut neu eingefügt:

„Jeder Anleger kann beantragen, dass er im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Fondsvermögen leistet („Sacheinlage“ oder „contribution in kind“ genannt). Der Antrag ist zusammen mit der Zeichnung zu stellen. Die Fondsleitung ist nicht verpflichtet, Sacheinlagen zuzulassen. Die Fondsleitung entscheidet allein über Sacheinlagen und stimmt solchen Geschäften nur zu, sofern die Ausführung der Transaktionen vollumfänglich im Einklang mit der Anlagepolitik des Anlagefonds steht und die Interessen der übrigen Anleger dadurch nicht beeinträchtigt werden.“

Die im Zusammenhang mit einer Sacheinlage anfallenden Kosten dürfen nicht dem Fondsvermögen belastet werden. Die Fondsleitung erstellt bei Sacheinlagen einen Bericht, der Angaben zu den einzelnen übertragenen Anlagen, dem Kurswert dieser Anlagen am Stichtag der Übertragung, die Anzahl der als Gegenleistung ausgegebenen Anteile und einen allfälligen Spitzenausgleich in bar enthält. Die Depotbank prüft bei jeder Sacheinlage die Einhaltung der Treuepflicht durch die Fondsleitung sowie die Bewertung der übertragenen Anlagen und der ausgegebenen Anteile, bezogen auf den massgeblichen Stichtag. Die Depotbank meldet Vorbehalte oder Beanstandungen unverzüglich der Prüfgesellschaft. Sacheinlagetransaktionen sind im Jahresbericht zu nennen.“

9. § 18 Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger

Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger bei allen Anteilsklassen eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebsträgern im In- und Ausland von zusammen höchstens 5% (bisher 2% für die Anteilsklassen Basis und C resp. 0% für die Anteilsklassen I, IZ und PZ) des gemäss § 16 Ziff. 7 modifizierten Nettoinventarwerts belastet werden. Der zurzeit massgebliche Höchstsatz ist aus dem Prospekt ersichtlich. (Ziff. 1)

Die bisherigen Ziff. 2 und 4 werden gestrichen.

Weitere Informationen

10. § 19 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens

Die Ziff. 1 bis 3 lauten neu wie folgt:

„1. Für das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds stellt die Fondsleitung zulasten des Anlagefonds eine Kommission von

Anteile der A-Klasse	höchstens 0.70% p.a.
Anteile der IA-Klasse	höchstens 0.55% p.a.
Anteile der S-Klasse	höchstens 0.10% p.a.

des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Asset Management und Vertriebskommission, kurz „Management Fee“ genannt).

Die Fondsleitung legt im Prospekt die beabsichtigte Verwendung der Management Fee offen.

Der effektiv angewandte Satz der Management Fee ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

2. Für die Leitung als Fondsleitung und die in § 4 aufgeführten Aufgaben der Depotbank belastet die Fondsleitung dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.40% p.a. des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Fondsleitungs- und Depotbankkommission, kurz "Service Fee" genannt). Die Entschädigung der Depotbank für deren in dieser Ziffer genannte Leistungen obliegt der Fondsleitung. Der effektiv angewandte Satz der Service Fee ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

3. Für die Auszahlung des Jahresertrages an die Anleger belastet die Fondsleitung dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.25% des Bruttobetragtes der Ausschüttung. Für die Auszahlung des Liquidationsbetrages im Falle der Auflösung des Anlagefonds belastet die Depotbank dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.5% des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds. Die Entschädigung der Depotbank für deren in dieser Ziffer genannte Leistungen obliegt der Fondsleitung.“

Die bisherige Ziff. 8 wird gestrichen.

11. § 23 Publikationen des Anlagefonds

Die Fondsleitung publiziert die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. den gemäss § 16 Ziff. 7 modifizierten Nettoinventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilsklassen bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in dem im Prospekt genannten Publikationsorgan. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat publiziert. Die Wochen und Wochentage, an denen die Publikation stattfindet, werden im Prospekt festgelegt. (Ziff. 3)

Veröffentlichungen der Ausgabe- und Rücknahmepreise resp. des modifizierten Nettoinventarwerts für alle Anteilsklassen erfolgen für jeden Tag, an welchem Ausgaben und Rücknahmen von Fondsanteilen getätigt werden, mindestens aber zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag jedes Monats bzw. dem darauffolgenden Bankwerktag) nur noch auf der elektronischen Plattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch) (bis anhin auf www.swissfunddata.ch und auf www.fundinfo.com).

12. Formelle Änderungen / Aktualisierungen

Zusätzlich werden weitere formelle Änderungen und Aktualisierungen vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher nicht veröffentlicht werden (bspw. Verschiebung von einzelnen Ziffern innerhalb eines Paragraphen, Anpassung der Terminologie ohne materielle Auswirkung auf die Anleger, etc.).

Der Prospekt wird entsprechend angepasst und aktualisiert.»

5. Im Zusammenhang mit dem Fondsleitungs- und Depotbankwechsel wurden folgende Fondsvertragsänderungen für den Notenstein Equity Switzerland am 28. Februar 2017 publiziert, am 12. April 2017 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt und am 1. Mai 2017 wirksam:

TEIL I: WECHSEL DER FONDSLEITUNG UND DER DEPOTBANK

Es ist vorgesehen, für den Anlagefonds im Rahmen eines Fondsleitungswechsels gemäss Art. 34 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) i.V.m. Art. 50 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) die Funktion der Fondsleitung von bisher der 1741 Fund Solutions AG, St. Gallen, neu auf die Vontobel Fonds Services AG, Zürich, zu übertragen.

Gleichzeitig soll für den Anlagefonds im Rahmen eines Depotbankwechsels gemäss Art. 74 KAG i.V.m. Art. 105 KKV die Funktion der Depotbank von bisher der Notenstein La Roche Privatbank AG, St. Gallen, neu auf die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, übertragen werden.

Der Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank erfolgt zur Integration des Anlagefonds in die Organisation und Produktpalette von Vontobel Asset Management.

Vorbehältlich der Genehmigung durch die FINMA erfolgt der Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank mit Wirkung per 1. Mai 2017. § 1 Ziff. 2 und 3 des Fondsvertrages werden entsprechend angepasst.

Für die Anleger erfolgt der Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank kostenlos.

Weitere Informationen

Aus technischen Gründen werden die Ausgaben bzw. Rückzahlungen von Anteilen des Anlagefonds ab dem 28. April 2017 bis und mit 3. Mai 2017 ausgesetzt bzw. aufgeschoben, wobei Ausgaben und Rückzahlungen wieder ab dem 4. Mai 2017 erfolgen.

TEIL II: WEITERE ÄNDERUNGEN DES FONDSVERTRAGES

Zusätzlich zu den in Teil I aufgeführten Änderungen des Fondsvertrages im Zusammenhang mit dem geplanten Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank sollen die nachfolgend beschriebenen weiteren Fondsvertragsänderungen vorgenommen werden, welche der Angleichung an die bestehende Produktpalette von Vontobel Asset Management dienen.

1. § 1 Bezeichnung; Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter

Der Anlagefonds wird von bisher Notenstein Sustainable Equity Switzerland in neu **Vontobel Fund (CH) Sustainable Swiss Equity Concept** umbenannt. (Ziff. 1)

Die Ziff. 2 und 3 werden an den Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank angepasst.

2. § 3 Die Fondsleitung

In Ziff. 3 wird der folgende vierte Absatz neu eingefügt: *„Die Anlageentscheide dürfen weder an die Depotbank noch an andere Unternehmen delegiert werden, deren Interessen mit denen der Fondsleitung oder der Anleger kollidieren können.“*

3. § 4 Die Depotbank

Der letzte Absatz von Ziff. 6 lautet neu wie folgt:

„Für Finanzinstrumente darf die Übertragung im Sinne des vorstehenden Absatzes nur an beaufsichtigte Dritt- oder Sammelverwahrer erfolgen. Davon ausgenommen ist die zwingende Verwahrung an einem Ort, an dem die Übertragung an beaufsichtigte Dritt- oder Sammelverwahrer nicht möglich ist, wie insbesondere aufgrund zwingender Rechtsvorschriften oder der Modalitäten des Anlageprodukts. Die Anleger sind im Prospekt über die Aufbewahrung durch nicht beaufsichtigte Dritt- oder Sammelverwahrer zu informieren.“

4. § 5 Die Anleger

Anstelle der Einzahlung in bar kann neu auf Antrag des Anlegers und mit Zustimmung der Fondsleitung eine Sacheinlage gemäss den Bestimmungen von § 17 Ziff. 7 (neu) vorgenommen werden. (Ziff. 2)

Entsprechend erteilt die Fondsleitung bei Geltendmachung der Interessen eines Anlegers künftig auch Auskunft über Sacheinlagen. (Ziff. 4)

5. § 6 Anteile und Anteilsklassen

Der Anlagefonds verfügt derzeit über die Anteilsklassen Basis, C, I, IZ und PZ.

Die Anteilsklassen C und I sind nicht aktiviert und werden gestrichen.

Die bisherigen drei Anteilsklassen Basis, IZ und PZ werden umbenannt und die Teilnahmevoraussetzungen werden geändert.

Die bisherige Anteilsklasse „Basis“ wird in „A-Klasse“ umbenannt. Die Teilnahmevoraussetzungen für diese Klasse in Ziff. 4 lauten neu wie folgt: *„Die A-Klasse wendet sich an das gesamte Anlegerpublikum und ist ausschüttend.“*

Die bisherige „PZ-Klasse“ wird in „IA-Klasse“ umbenannt. Die Teilnahmevoraussetzungen für diese Klasse in Ziff. 4 lauten neu wie folgt: *„Die IA-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der IA-Klasse „Qualifizierte Anleger“ gemäss Art. 10 Abs. 3, Abs. 3bis und Abs. 3ter KAG i.V.m. Art. 6 und 6a KKV. Soweit Banken und Effekthändler und andere Qualifizierte Anleger mit vergleichbaren Funktionen Anteile für Rechnung ihres Kunden halten, gelten sie in diesem Zusammenhang nicht als Qualifizierte Anleger.“*

Die bisherige „IZ-Klasse“ wird in „S-Klasse“ umbenannt. Die Teilnahmevoraussetzungen für diese Klasse in Ziff. 4 lauten neu wie folgt: *„Die S-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger in Verbindung mit der S-Klasse gelten Anleger, die zum einen als „Qualifizierte Anleger“ gemäss Art. 10 Abs. 3, Abs. 3bis und Abs. 3ter KAG i.V.m. Art. 6 und 6a KKV qualifizieren und zum anderen eine schriftliche Vereinbarung mit einer Gesellschaft der Vontobel-Gruppe zwecks Investition in das Vermögen des Anlagefonds unterzeichnet haben. Soweit Banken und Effekthändler und andere Qualifizierte Anleger mit vergleichbaren Funktionen Anteile für Rechnung ihres Kunden halten, gelten sie in diesem Zusammenhang nicht als Qualifizierte Anleger.“*

Bei allen Anteilsklassen wird künftig auf eine Mindestzeichnungssumme verzichtet.

Die Beurteilung, ob die oben genannten Voraussetzungen erfüllt sind, obliegt jeweils der Fondsleitung bzw. der Depotbank. (Ziff. 4)

Die Fondsleitung und die Depotbank sind verpflichtet, Anleger, welche die Voraussetzungen zum Halten einer Anteilsklasse nicht mehr erfüllen, aufzufordern, ihre Anteile innert 30 Kalendertagen im Sinne von § 17 zurückzugeben, an eine Person zu übertragen, die die genannten Voraussetzungen erfüllt oder in Anteile einer anderen Klasse umzutauschen, deren Bedingungen sie erfüllen. Leistet der Anleger dieser Aufforderung nicht Folge, muss die Fondsleitung in Zusammenarbeit mit der Depotbank entweder einen zwangsweisen Umtausch in eine andere Anteilsklasse dieses Anlagefonds oder, sofern dies nicht möglich ist, eine zwangsweise Rücknahme im Sinne von § 5 Ziff. 7 der betreffenden Anteile vornehmen. (Ziff. 6)

Weitere Informationen

6. § 8 Anlagepolitik

Statt einem spezifischen Hinweis auf den Referenzindex im Fondsvertrag erfolgt neu lediglich ein Hinweis darauf, dass der Referenzindex im Prospekt aufgeführt ist. (Ziff. 1)

Referenzindex ist weiterhin der Swiss Performance Index (SPI).

Im zweiten Absatz von Ziff. 2 Bst. a erfolgt eine Präzisierung bezüglich Effekten aus Neuemissionen: *„Anlagen in Effekten aus Neuemissionen sind nur zulässig, wenn deren Zulassung an einer Börse oder einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt in den Emissionsbedingungen vorgesehen ist. Sind sie ein Jahr nach dem Erwerb noch nicht an der Börse oder an einem anderen dem Publikum offen stehenden Markt zugelassen, so sind die Titel innerhalb eines Monats zu verkaufen oder in die Beschränkungsregel von Ziff. 2 Bst. g einzubeziehen.“*

Bei der Änderung handelt es sich um eine Anpassung an den Wortlaut des Musterfondsvertrages der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA („SFAMA Musterfondsvertrag“).

In Ziff. 2 Bst. b erfolgt eine Präzisierung, dass Derivaten als Basiswerte auch Kredite zugrunde liegen können. Bei der Änderung handelt es sich um eine Anpassung an den Wortlaut des SFAMA Musterfondsvertrages.

Die bisherige Ziff. 2 Bst. d betreffend strukturierte Produkte wird neu zu Bst. c und lautet wie folgt:

„Strukturierte Produkte, wenn (i) ihnen als Basiswerte Effekten gemäss Bst. a, Derivate gemäss Bst. b, strukturierte Produkte gemäss Bst. c, Anteile bzw. Aktien an kollektiven Kapitalanlagen gemäss Bst. d, Geldmarktinstrumente gemäss Bst. e, Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse, Kredite oder Währungen zugrunde liegen und (ii) die zugrunde liegenden Basiswerte gemäss Fondsvertrag als Anlagen zulässig sind. Strukturierte Produkte sind entweder an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt oder OTC gehandelt; OTC-Geschäfte sind nur zulässig, wenn (i) die Gegenpartei ein beaufsichtigter, auf dieses Geschäft spezialisierter Finanzintermediär ist und (ii) die OTC-Produkte täglich handelbar sind oder eine Rückgabe an den Emittenten jederzeit möglich ist. Zudem sind sie zuverlässig und nachvollziehbar bewertbar.“

In Ziff. 2 Bst. d erfolgt eine Präzisierung, dass für die ausländischen kollektiven Kapitalanlagen u.a. gleichwertige Bestimmungen gelten müssen wie für Effektenfonds oder übrige Fonds für traditionelle Anlagen.

Die bisherige Ziff. 4 wird neu als zweiter Absatz in Ziff. 2 Bst. d verschoben und lautet wie folgt:

„Die Fondsleitung darf unter Vorbehalt von § 19 Anteile bzw. Aktien von Zielfonds erwerben, die unmittelbar oder mittelbar von ihr selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist.“

Ziff. 2 Bst. g lautet neu wie folgt:

„Andere als die vorstehend in Bst. a bis f genannten Anlagen insgesamt bis höchstens 10% des Fondsvermögens; nicht zulässig sind (i) Anlagen in Edelmetallen, Edelmetallzertifikate, Waren und Wertpapieren sowie (ii) echte Leerverkäufe von Anlagen aller Art.“

7. § 14 Belastung des Fondsvermögens

In Ziff. 2 erfolgt eine Präzisierung, dass ein engagementerhöhendes Kreditderivat nicht als Bürgschaft im Sinne von § 14 des Fondsvertrages gilt.

8. § 15 Risikoverteilung

Die Fondsleitung darf einschliesslich der Derivate und strukturierten Produkte höchstens 10% des Fondsvermögens in Effekten und Geldmarktinstrumente desselben Emittenten anlegen. Ungeachtet hiervon dürfen Emittenten, die in einem repräsentativen, im Prospekt genannten Schweizer Aktienindex enthalten sind, in Bezug auf deren Gewichtung in diesem Index maximal zu 5 Prozentpunkten übergewichtet sein. Die Anlagen sind jedoch auf mindestens 15 Emittenten aufzuteilen. Durch die im Vergleich zu Effektenfonds liberaleren Beschränkungen kann es zu einer Konzentration des Anlagefondsvermögens auf einige wenige Titel kommen. Eine solche Konzentration führt zu einem höheren Gesamtrisiko des Anlagefonds im Vergleich zu repräsentativen Schweizer Aktienindices. Der Gesamtwert der Effekten und Geldmarktinstrumente der Emittenten, bei welchen mehr als 10% des Fondsvermögens angelegt sind, darf 60% des Fondsvermögens nicht übersteigen. Vorbehalten bleiben die Bestimmungen von Ziff. 4, 5, 6, 7, 12 und 13 des Fondsvertrages. (Ziff. 3)

Die Fondsleitung darf höchstens 20% des Fondsvermögens in Anteilen bzw. Aktien desselben Zielfonds anlegen. (Ziff. 8)

Die Ziff. 12 und 13 (neu) lauten neu wie folgt:

„12. Die in Ziff. 3 erwähnte Grenze von 10% ist auf 35% angehoben, wenn die Effekten oder Geldmarktinstrumente von einem OECD-Staat, einer öffentlich-rechtlichen Körperschaft aus der OECD oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen die Schweiz oder ein Mitgliedstaat der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden. Die vorgenannten Effekten oder Geldmarktinstrumente bleiben bei der Anwendung der Grenze von 60% nach Ziff. 3 ausser Betracht. Die Einzellimiten von Ziff. 3 und 5 jedoch dürfen mit der vorliegenden Limite von 35% nicht kumuliert werden.“

Weitere Informationen

13. Die in Ziff. 3 erwähnte Grenze von 10% ist auf 100% angehoben, wenn die Effekten oder Geldmarktinstrumente von einem OECD-Staat oder einer öffentlich-rechtlichen Körperschaft aus der OECD oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen die Schweiz oder ein Mitgliedstaat der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden. In diesem Fall muss der Anlagefonds Effekten oder Geldmarktinstrumente aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen halten; höchstens 30% des Vermögens des Anlagefonds dürfen in Effekten oder Geldmarktinstrumenten derselben Emission angelegt werden. Die vorgenannten Effekten oder Geldmarktinstrumente bleiben bei der Anwendung der Grenze von 60% nach Ziff. 3 ausser Betracht. Als Emittenten bzw. Garanten im Sinne von Ziff. 12 und 13 sind neben den OECD-Staaten zugelassen: Europäische Union (EU), Europarat, Eurofinanz, Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung (Weltbank), Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, Europäische Investitionsbank, Interamerikanische Entwicklungsbank, Nordische Investitionsbank, Asiatische Entwicklungsbank, Afrikanische Entwicklungsbank.“

Aufgrund der neuen Ziff. 13 werden die Verweise in Ziff. 3, 6 und 7 ergänzt.

9. § 16 Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts und des modifizierten Nettoinventarwerts

Der Bewertungs-Nettoinventarwert und der modifizierte Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) werden zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt. (Ziff. 1)

10. § 17 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Die Fondsleitung kann die Ausgabe der Anteile jederzeit einstellen sowie Anträge auf Zeichnung oder Umtausch von Anteilen zurückweisen. (Ziff. 3)

Die Anleger können neu beantragen, dass sie im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Fondsvermögen leisten können („Sacheinlagen“ oder „contribution in kind“). In diesem Zusammenhang wird Ziff. 7 mit folgendem Wortlaut neu eingefügt:

„Jeder Anleger kann beantragen, dass er im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Fondsvermögen leistet („Sacheinlage“ oder „contribution in kind“ genannt). Der Antrag ist zusammen mit der Zeichnung zu stellen. Die Fondsleitung ist nicht verpflichtet, Sacheinlagen zuzulassen. Die Fondsleitung entscheidet allein über Sacheinlagen und stimmt

solchen Geschäften nur zu, sofern die Ausführung der Transaktionen vollumfänglich im Einklang mit der Anlagepolitik des Anlagefonds steht und die Interessen der übrigen Anleger dadurch nicht beeinträchtigt werden.

Die im Zusammenhang mit einer Sacheinlage anfallenden Kosten dürfen nicht dem Fondsvermögen belastet werden. Die Fondsleitung erstellt bei Sacheinlagen einen Bericht, der Angaben zu den einzelnen übertragenen Anlagen, dem Kurswert dieser Anlagen am Stichtag der Übertragung, die Anzahl der als Gegenleistung ausgegebenen Anteile und einen allfälligen Spitzenausgleich in bar enthält. Die Depotbank prüft bei jeder Sacheinlage die Einhaltung der Treuepflicht durch die Fondsleitung sowie die Bewertung der übertragenen Anlagen und der ausgegebenen Anteile, bezogen auf den massgeblichen Stichtag. Die Depotbank meldet Vorbehalte oder Beanstandungen unverzüglich der Prüfgesellschaft. Sacheinlagetransaktionen sind im Jahresbericht zu nennen.“

11. § 18 Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger

Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger bei allen Anteilsklassen eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern im In- und Ausland von zusammen höchstens 5% (bisher 4% für die Anteilsklassen Basis und C resp. 0% für die Anteilsklassen I, IZ und PZ) des gemäss § 16 Ziff. 7 modifizierten Nettoinventarwerts belastet werden. Der zurzeit massgebliche Höchstsatz ist aus dem Prospekt ersichtlich. (Ziff. 1)

Die bisherigen Ziff. 2, 4 und 5 werden gestrichen.

12. § 19 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens

Die Ziff. 1 bis 3 lauten neu wie folgt:

„1. Für das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds stellt die Fondsleitung zulasten des Anlagefonds eine Kommission von

Anteile der A-Klasse	höchstens 1.40% p.a.
Anteile der IA-Klasse	höchstens 0.95% p.a.
Anteile der S-Klasse	höchstens 0.10% p.a.

des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Asset Management und Vertriebskommission, kurz „Management Fee“ genannt).

Die Fondsleitung legt im Prospekt die beabsichtigte Verwendung der Management Fee offen.

Der effektiv angewandte Satz der Management Fee ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

Weitere Informationen

- Für die Leitung als Fondsleitung und die in § 4 aufgeführten Aufgaben der Depotbank belastet die Fondsleitung dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.40% p.a. des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Fondsleitungs- und Depotbankkommission, kurz "Service Fee" genannt). Die Entschädigung der Depotbank für deren in dieser Ziffer genannte Leistungen obliegt der Fondsleitung. Der effektiv angewandte Satz der Service Fee ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.*
- Für die Auszahlung des Jahresertrages an die Anleger belastet die Fondsleitung dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.25% des Bruttobetrages der Ausschüttung. Für die Auszahlung des Liquidationsbetrages im Falle der Auflösung des Anlagefonds belastet die Depotbank dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.5% des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds. Die Entschädigung der Depotbank für deren in dieser Ziffer genannte Leistungen obliegt der Fondsleitung.“*

Ziff. 4 wird weitgehend an den Wortlaut des SFAMA Musterfondsvertrages angepasst.

Die bisherigen Ziff. 8 und 10 werden gestrichen.

13. § 21 Prüfung

Die Prüfgesellschaft prüft, ob die Fondsleitung und die Depotbank die gesetzlichen und vertraglichen Vorschriften wie auch die Ständeregeln der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA eingehalten haben. Ein Kurzbericht der Prüfgesellschaft zur publizierten Jahresrechnung erscheint im Jahresbericht.

14. § 22 Verwendung des Erfolges

Gemäss dem dritten Absatz von Ziff. 1 können bis zu 30% (bisher 20%) des Nettoertrages einer Anteilsklasse auf neue Rechnung vorgetragen werden. Auf eine Ausschüttung kann verzichtet und der gesamte Nettoertrag kann auf neue Rechnung vorgetragen werden, wenn die im Fondsvertrag aufgeführten Voraussetzungen erfüllt sind.

15. § 23 Publikationen des Anlagefonds

Publikationsorgan des Anlagefonds ist gemäss Ziff. 1 bereits heute das im Prospekt genannte elektronische Medium, die elektronische Plattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch).

Referenzen im Fondsvertrag auf mehrere Publikationsorgane werden angepasst. Dies betrifft insbesondere: § 6 Ziff. 2, § 23 Ziff. 1 und Ziff. 3 sowie § 25 Ziff. 4.

Veröffentlichungen der Ausgabe- und Rücknahmepreise resp. des modifizierten Nettoinventarwerts für alle Anteilsklassen erfolgen für jeden Tag, an welchem Ausgaben und Rücknahmen von Fondsanteilen getätigt werden, mindestens aber zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag jedes Monats bzw. dem darauffolgenden Bankwerktag) nur noch auf der elektronischen Plattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch) (bis anhin auf www.swissfunddata.ch und auf www.fundinfo.com).

16. § 24 Vereinigung

Weder den Anlagefonds noch den Anlegern dürfen aus Vereinigungen Kosten erwachsen. Vorbehalten bleiben die Bestimmungen gemäss § 19 Ziff. 4 Bst. a, c und d. (Ziff. 2 Bst. e)

Wenn die Vereinigung voraussichtlich mehr als einen Tag in Anspruch nimmt, kann die Aufsichtsbehörde einen befristeten Aufschub der Rückzahlung der Anteile der beteiligten Anlagefonds bewilligen sowie die *Aussetzung des Anteilhandels über mehrere Tage gutheissen*. (Ziff. 3)

17. Formelle Änderungen / Aktualisierungen

Zusätzlich werden weitere formelle Änderungen und Aktualisierungen vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher nicht veröffentlicht werden (bspw. Verschiebung von einzelnen Ziffern innerhalb eines Paragraphen, Anpassung der Terminologie ohne materielle Auswirkung auf die Anleger, etc.).

Der Prospekt wird entsprechend angepasst und aktualisiert.»

6. Im Zusammenhang mit dem Fondsleitungs- und Depotbankwechsel wurden folgende Fondsvertragsänderungen für den Vescore Equity Switzerland Multi Factor am 28. Februar 2017 publiziert, am 12. April 2017 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt und am 1. Mai 2017 wirksam:

TEIL I: WECHSEL DER FONDSLEITUNG UND DER DEPOTBANK

Es ist vorgesehen, für den Anlagefonds im Rahmen eines Fondsleitungswechsels gemäss Art. 34 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) i.V.m. Art. 50 der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) die Funktion der Fondsleitung von bisher der 1741 Fund Solutions AG, St. Gallen, neu auf die Vontobel Fonds Services AG, Zürich, zu übertragen.

Gleichzeitig soll für den Anlagefonds im Rahmen eines Depotbankwechsels gemäss Art. 74 KAG i.V.m. Art. 105 KKV die Funktion der Depotbank von bisher der Notenstein La Roche Privatbank AG, St. Gallen, neu auf die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, übertragen werden.

Der Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank erfolgt zur Integration des Anlagefonds in die Organisation und Produktpalette von Vontobel Asset Management.

Weitere Informationen

Vorbehältlich der Genehmigung durch die FINMA erfolgt der Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank mit Wirkung per 1. Mai 2017. § 1 Ziff. 2 und 3 des Fondsvertrages werden entsprechend angepasst.

Für die Anleger erfolgt der Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank kostenlos.

Aus technischen Gründen werden die Ausgaben bzw. Rückzahlungen von Anteilen des Anlagefonds ab dem 28. April 2017 bis und mit 3. Mai 2017 ausgesetzt bzw. aufgeschoben, wobei Ausgaben und Rückzahlungen wieder ab dem 4. Mai 2017 erfolgen.

TEIL II: WEITERE ÄNDERUNGEN DES FONDSVERTRAGES

Zusätzlich zu den in Teil I aufgeführten Änderungen des Fondsvertrages im Zusammenhang mit dem geplanten Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank sollen die nachfolgend beschriebenen weiteren Fondsvertragsänderungen vorgenommen werden, welche der Angleichung an die bestehende Produktpalette von Vontobel Asset Management dienen.

1. § 1 Bezeichnung; Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter

Der Anlagefonds wird von bisher Vescore Equity Switzerland Multi Factor in neu **Vontobel Fund (CH) Vescore Swiss Equity Multi Factor** umbenannt. (Ziff. 1)

Die Ziff. 2 und 3 werden an den Wechsel der Fondsleitung und der Depotbank angepasst.

2. § 3 Die Fondsleitung

In Ziff. 3 wird der folgende vierte Absatz neu eingefügt: *„Die Anlageentscheide dürfen weder an die Depotbank noch an andere Unternehmen delegiert werden, deren Interessen mit denen der Fondsleitung oder der Anleger kollidieren können.“*

3. § 4 Die Depotbank

Die folgende Ziff. 9 wird neu eingefügt: *„Die Depotbank ist für die Aufbewahrung der Vermögen der Zielfonds, in welche dieser Anlagefonds investiert, nicht verantwortlich, es sei denn, ihr wurde diese Aufgabe übertragen.“*

4. § 5 Die Anleger

Anstelle der Einzahlung in bar kann neu auf Antrag des Anlegers und mit Zustimmung der Fondsleitung eine Sacheinlage gemäss den Bestimmungen von § 17 Ziff. 7 (neu) vorgenommen werden. (Ziff. 2)

Entsprechend erteilt die Fondsleitung bei Geltendmachung der Interessen eines Anlegers künftig auch Auskunft über Sacheinlagen. (Ziff. 4)

5. § 6 Anteile und Anteilsklassen

Die bisherigen drei Anteilsklassen werden umbenannt und die Teilnahmevoraussetzungen werden geändert.

Die bisherige „A CHF-Klasse“ wird in „A-Klasse“ umbenannt. Die Teilnahmevoraussetzungen für diese Klasse in Ziff. 4 lauten neu wie folgt: *„Die A-Klasse wendet sich an das gesamte Anlegerpublikum und ist ausschüttend.“*

Die bisherige „PZ CHF-Klasse“ wird in „IA-Klasse“ umbenannt. Die Teilnahmevoraussetzungen für diese Klasse in Ziff. 4 lauten neu wie folgt: *„Die IA-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der IA-Klasse „Qualifizierte Anleger“ gemäss Art. 10 Abs. 3, Abs. 3bis und Abs. 3ter KAG i.V.m. Art. 6 und 6a KKV. Soweit Banken und Effekthändler und andere Qualifizierte Anleger mit vergleichbaren Funktionen Anteile für Rechnung ihres Kunden halten, gelten sie in diesem Zusammenhang nicht als Qualifizierte Anleger.“*

Die bisherige „IZ CHF-Klasse“ wird in „S-Klasse“ umbenannt. Die Teilnahmevoraussetzungen für diese Klasse in Ziff. 4 lauten neu wie folgt: *„Die S-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger in Verbindung mit der S-Klasse gelten Anleger, die zum einen als „Qualifizierte Anleger“ gemäss Art. 10 Abs. 3, Abs. 3bis und Abs. 3ter KAG i.V.m. Art. 6 und 6a KKV qualifizieren und zum anderen eine schriftliche Vereinbarung mit einer Gesellschaft der Vontobel-Gruppe zwecks Investition in das Vermögen des Anlagefonds unterzeichnet haben. Soweit Banken und Effekthändler und andere Qualifizierte Anleger mit vergleichbaren Funktionen Anteile für Rechnung ihres Kunden halten, gelten sie in diesem Zusammenhang nicht als Qualifizierte Anleger.“*

Bei allen Anteilsklassen wird künftig auf eine Mindestzeichnungssumme verzichtet.

Die Beurteilung, ob die oben genannten Voraussetzungen erfüllt sind, obliegt jeweils der Fondsleitung bzw. der Depotbank. (Ziff. 4)

Die Fondsleitung und die Depotbank sind verpflichtet, Anleger, welche die Voraussetzungen zum Halten einer Anteilsklasse nicht mehr erfüllen, aufzufordern, ihre Anteile innert 30 Kalendertagen im Sinne von § 17 zurückzugeben, an eine Person zu übertragen, die die genannten Voraussetzungen erfüllt oder in Anteile einer anderen Klasse umzutauschen, deren Bedingungen sie erfüllen. Leistet der Anleger dieser Aufforderung nicht Folge, muss die Fondsleitung in Zusammenarbeit mit der Depotbank entweder einen zwangsweisen Umtausch in eine andere Anteilsklasse dieses Anlagefonds oder, sofern dies nicht möglich ist, eine zwangsweise Rücknahme im Sinne von § 5 Ziff. 7 der betreffenden Anteile vornehmen. (Ziff. 6)

Weitere Informationen

6. § 8 Anlagepolitik

Im zweiten Absatz von Ziff. 1 Bst. a erfolgt eine Präzisierung bezüglich Effekten aus Neuemissionen: *„Anlagen in Effekten aus Neuemissionen sind nur zulässig, wenn deren Zulassung an einer Börse oder einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt in den Emissionsbedingungen vorgesehen ist. Sind sie ein Jahr nach dem Erwerb noch nicht an der Börse oder an einem anderen dem Publikum offen stehenden Markt zugelassen, so sind die Titel innerhalb eines Monats zu verkaufen oder in die Beschränkungsregel von Ziff. 1 Bst. g einzubeziehen.“* Bei der Änderung handelt es sich um eine Anpassung an den Wortlaut des Musterfondsvertrages der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA („SFAMA Musterfondsvertrag“).

Ziff. 1 Bst. g wird ebenfalls an den Wortlaut des SFAMA Musterfondsvertrages angepasst und lautet neu wie folgt: *„Andere als die vorstehend in Bst. a bis f genannten Anlagen insgesamt bis höchstens 10% des Fondsvermögens; nicht zulässig sind (i) Anlagen in Edelmetallen, Edelmetallzertifikate, Waren und Wertpapieren sowie (ii) echte Leerverkäufe von Anlagen aller Art.“*

In Ziff. 2 werden Referenzen auf das 1741 Switzerland Universum durch Referenzen auf das Vscore Switzerland Universum und Referenzen auf die 1741 Switzerland Index Series durch Referenzen auf die Vscore Switzerland Index Series ersetzt.

7. § 15 Risikoverteilung

Es wird neu die folgende Ziff. 13 eingefügt: *„Die in Ziff. 3 erwähnte Grenze von 20% ist auf 100% angehoben, wenn die Effekten oder Geldmarktinstrumente von einem OECD-Staat oder einer öffentlich-rechtlichen Körperschaft aus der OECD oder von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen die Schweiz oder ein Mitgliedstaat der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden. In diesem Fall muss der Anlagefonds Effekten oder Geldmarktinstrumente aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen halten; höchstens 30% des Vermögens des Anlagefonds dürfen in Effekten oder Geldmarktinstrumenten derselben Emission angelegt werden. Die vorgenannten Effekten oder Geldmarktinstrumente bleiben bei der Anwendung der Grenze von 60% nach Ziff. 3 ausser Betracht. Als Emittenten bzw. Garanten im Sinne von § 15 Ziff. 12 und 13 sind neben den OECD-Staaten zugelassen: Europäische Union (EU), Europarat, Eurofinanz, Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung (Weltbank), Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, Europäische Investitionsbank, Interamerikanische Entwicklungsbank, Nordische Investitionsbank, Asiatische Entwicklungsbank, Afrikanische Entwicklungsbank.“* In diesem Zusammenhang werden die Verweise in Ziff. 3, 6 und 7 entsprechend erweitert.

8. § 16 Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts und des modifizierten Nettoinventarwerts

Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird gemäss Ziff. 6 neu auf 1/100 der Rechnungseinheit (bisher 1/10'000) gerundet. Der modifizierte Nettoinventarwert wird neu ebenfalls auf 1/100 der Rechnungseinheit (bisher 1/10'000) gerundet. Dabei handelt es sich um eine Änderung des Prospekts.

Der bisherige Bst. e von Ziff. 7 wird neu zu Ziff. 7 und lautet wie folgt: *„Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen aller Anteilsklassen zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert aller Anteilsklassen erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilsklasse. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwerts aller Anteilsklassen, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Anlagefonds führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwerts aller Anteilsklassen, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte modifizierte Nettoinventarwert ist somit gegenüber dem Bewertungs-Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilsklasse um die durchschnittlichen Nebenkosten modifiziert.“* Entsprechende Verweise im Fondsvertrag werden angepasst. Die bisherige Ziff. 7 wird neu zu Ziff. 8.

Ziff. 8 Bst. c lautet neu wie folgt: *„c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Bewertungs-Nettoinventarwerts unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;“*

9. § 17 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Ausgabe- und Rücknahmepreise werden neu auf 1/100 der Rechnungseinheit (bisher 1/10'000) gerundet. Dabei handelt es sich um eine Änderung des Prospekts. In diesem Zusammenhang wird der letzte Satz von § 23 Ziff. 3 des Fondsvertrages ersatzlos gestrichen.

Die Anleger können neu beantragen, dass sie im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Fondsvermögen leisten können („Sacheinlagen“ oder „contribution in kind“). In diesem Zusammenhang wird Ziff. 7 mit folgendem Wortlaut neu eingefügt: *„Jeder Anleger kann beantragen, dass er im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Fondsvermögen leistet“*

Weitere Informationen

(„Sacheinlage“ oder „contribution in kind“ genannt). Der Antrag ist zusammen mit der Zeichnung zu stellen. Die Fondsleitung ist nicht verpflichtet, Sacheinlagen zuzulassen. Die Fondsleitung entscheidet allein über Sacheinlagen und stimmt solchen Geschäften nur zu, sofern die Ausführung der Transaktionen vollumfänglich im Einklang mit der Anlagepolitik des Anlagefonds steht und die Interessen der übrigen Anleger dadurch nicht beeinträchtigt werden. Die im Zusammenhang mit einer Sacheinlage anfallenden Kosten dürfen nicht dem Fondsvermögen belastet werden. Die Fondsleitung erstellt bei Sacheinlagen einen Bericht, der Angaben zu den einzelnen übertragenen Anlagen, dem Kurswert dieser Anlagen am Stichtag der Übertragung, der Anzahl der als Gegenleistung ausgegebenen Anteile und einen allfälligen Spitzenausgleich in bar enthält. Die Depotbank prüft bei jeder Sacheinlage die Einhaltung der Treuepflicht durch die Fondsleitung sowie die Bewertung der übertragenen Anlagen und der ausgegebenen Anteile, bezogen auf den massgeblichen Stichtag. Die Depotbank meldet Vorbehalte oder Beanstandungen unverzüglich der Prüfgesellschaft. Sacheinlagetransaktionen sind im Jahresbericht zu nennen.“

10. § 18 Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger

Die bisherige Ziff. 3 wird gestrichen.

11. § 19 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens

Die Ziff. 1 bis 3 lauten neu wie folgt:

„1. Für das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds stellt die Fondsleitung zulasten des Anlagefonds eine Kommission von

Anteile der A-Klasse	höchstens 1.50% p.a.
Anteile der IA-Klasse	höchstens 1.40% p.a.
Anteile der S-Klasse	höchstens 0.10% p.a.

des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Asset Management und Vertriebskommission, kurz „Management Fee“ genannt).

Die Fondsleitung legt im Prospekt die beabsichtigte Verwendung der Management Fee offen.

Der effektiv angewandte Satz der Management Fee ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

2. Für die Leitung als Fondsleitung und die in § 4 aufgeführten Aufgaben der Depotbank belastet die Fondsleitung dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.40% p.a. des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Fondsleitungs- und Depotbankkommission, kurz "Service Fee" genannt). Die Entschädigung der Depotbank für deren in dieser Ziffer genannte Leistungen obliegt der Fondsleitung.

Der effektiv angewandte Satz der Service Fee ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

3. Für die Auszahlung des Jahresertrages an die Anleger belastet die Fondsleitung dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.25% des Bruttobetragtes der Ausschüttung. Für die Auszahlung des Liquidationsbetriffnisses im Falle der Auflösung des Anlagefonds belastet die Depotbank dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.5% des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds. Die Entschädigung der Depotbank für deren in dieser Ziffer genannte Leistungen obliegt der Fondsleitung.“

Ziff. 4 wird weitgehend an den Wortlaut des SFAMA Musterfondsvertrages angepasst.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2.5% (bisher 2.0%) betragen. Im Jahresbericht ist der maximale Satz der Verwaltungskommissionen der Zielfonds, in die investiert wird, unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten anzugeben. (Ziff. 7 (bisher 6))

Die bisherigen Ziff. 7 und 8 werden gestrichen.

12. § 22 Verwendung des Erfolges

Die folgende Ziff. 2 wird neu eingefügt: „Realisierte Kapitalgewinne aus der Veräusserung von Sachen und Rechten können von der Fondsleitung ausgeschüttet oder zur Wiederanlage zurückbehalten werden.“

13. § 23 Publikationen des Anlagefonds

Publikationsorgan des Anlagefonds ist ausschliesslich das im Prospekt genannte elektronische Medium. (Ziff. 1)

Die Auflösung des Anlagefonds wird im Publikationsorgan veröffentlicht. (Ziff. 2)

Die Fondsleitung publiziert die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. den gemäss § 16 Ziff. 7 modifizierten Nettoinventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilsklassen bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in dem im Prospekt genannten Publikationsorgan. Die Preise werden mindestens zweimal im Monat publiziert. Die Wochen und Wochentage, an denen die Publikation stattfindet, werden im Prospekt festgelegt. (Ziff. 3)

14. Formelle Änderungen / Aktualisierungen

Zusätzlich werden weitere formelle Änderungen und Aktualisierungen vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher nicht veröffentlicht werden (bspw. Verschiebung von einzelnen Ziffern innerhalb eines Paragraphen, Anpassung der Terminologie ohne materielle Auswirkung auf die Anleger, etc.).

Weitere Informationen

Der Prospekt wird entsprechend angepasst und aktualisiert.»

7. Die folgende Fondsvertragsänderung für den Vontobel Fund (CH) Vescore Global Equity Multi Factor und für den Vontobel Fund (CH) Vescore Swiss Equity Multi Factor wurde am 6. Juli 2017 publiziert, am 29. August 2017 der FINMA beantragt, am 13. Oktober 2017 von der FINMA genehmigt und trat per 18. Oktober 2017 in Kraft:

«§ 1 Bezeichnung; Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter

Die Vermögensverwaltung ist derzeit an die Vontobel Asset Management AG, Zürich, delegiert. Neu soll § 1 Ziff. 4 der Fondsverträge dahingehend angepasst werden, dass die Vontobel Asset Management AG Anlageentscheide und die Ausführung von Anlageentscheiden

teilweise an die Vescore Deutschland GmbH (voraussichtlich ab dem 1. August 2017 Vontobel Asset Management S.A, Zweigniederlassung München) weiterdelegieren kann.

Die Vontobel Asset Management S.A, Zweigniederlassung München ist die Rechtsnachfolgerin der Vescore Deutschland GmbH, welche durch Fusion mit der Vontobel Asset Management S.A. voraussichtlich bis zum 31. Juli 2017 untergegangen sein wird. Die Vescore Deutschland GmbH wurde im April 2001 mit Sitz in München gegründet und ist als Finanzdienstleistungsinstitut gemäss dem deutschen Gesetz über das Kreditwesen (KWG) für die Finanzportfolioverwaltung zugelassen und von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) beaufsichtigt.

Die Vescore Deutschland GmbH zeichnet sich durch ihre Expertise im Bereich quantitativer Anlagen und researchbasierter Vermögensverwaltung aus. Die teilweise Weiterdelegation der Anlageentscheide und die Ausführung von Anlageentscheiden von der Vontobel Asset Management AG an die Vescore Deutschland GmbH regelt ein Vertrag zwischen diesen beiden Gesellschaften.»

8. Folgende Fondsvertragsänderung für den Vontobel Fund (CH) Sustainable Bond CHF wurde am 24. August 2017 publiziert, am 6. September 2017 der FINMA beantragt, am 21. September von der FINMA genehmigt und trat per 26. September 2017 in Kraft:

«Die Fondsleitung bezieht sich dabei auf § 6 Ziff. 1 des Fondsvertrags und teilt den Anlegern die Schaffung von folgenden neuen Anteilsklassen mit:

- Anteilsklasse N: Die N-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist thesaurierend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der N-Klasse ausschliesslich bestimmte Vertriebssträger, die mit ihren Kunden separate Gebührenvereinbarungen geschlossen haben. Die Fondsleitung und deren Beauftragte bezahlen für diese Anteilsklasse keine Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit und gewähren auch keine Rabatte. Die maximale Management Fee der Fondsleitung

beträgt 0.55% p.a. beim Vontobel Fund (CH) Sustainable Bond CHF Concept.

- Anteilsklasse AN: Die AN-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der AN-Klasse ausschliesslich bestimmte Vertriebssträger, die mit ihren Kunden separate Gebührenvereinbarungen geschlossen haben. Die Fondsleitung und deren Beauftragte bezahlen für diese Anteilsklasse keine Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit und gewähren auch keine Rabatte. Die maximale Management Fee der Fondsleitung beträgt 0.55% p.a. beim Vontobel Fund (CH) Sustainable Bond CHF Concept.

Entsprechende Ergänzungen im Fondsvertrag werden unter anderem in § 19 Ziff. 1 vorgenommen.»

9. Die folgenden Fondsvertragsänderungen wurden am 22. August 2017 publiziert, am 31. August 2017 der FINMA beantragt, am 7. September 2017 von der FINMA genehmigt und traten per 7. September 2017 in Kraft:

„Die Fondsleitung bezieht sich dabei auf § 6 Ziff. 1 des Fondsvertrags und teilt den Anlegern die Schaffung von folgenden neuen Anteilsklassen mit:

- Für das Teilvermögen Sustainable Swiss Equity werden die folgenden Anteilsklassen neu eingeführt:
 - Anteilsklasse I (diese Anteilsklasse besteht bereits für andere Teilvermögen dieses Umbrella-Fonds): Die I-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist thesaurierend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der I-Klasse „Qualifizierte Anleger“ gemäss Art. 10 Abs. 3, Abs. 3bis und Abs. 3ter KAG i.V.m. Art. 6 und Art. 6a KKV. Soweit Banken und Effektenhändler und andere „Qualifizierte Anleger“ mit vergleichbaren Funktionen Anteile für Rechnung ihrer Kunden halten, gelten sie in diesem Zusammenhang nicht als „Qualifizierte Anleger“. Die maximale Management Fee der Fondsleitung beträgt 1.0% p.a.
 - Anteilsklasse N: Die N-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist thesaurierend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der N-Klasse ausschliesslich bestimmte Vertriebssträger, die mit ihren Kunden separate Gebührenvereinbarungen geschlossen haben. Die Fondsleitung und deren Beauftragte bezahlen für diese Anteilsklasse keine Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit und gewähren auch keine Rabatte. Die maximale Management Fee der Fondsleitung beträgt 1.0% p.a.

Weitere Informationen

- Für die Teilvermögen Swiss Franc Core Bond und Swiss Franc Corporate Bond werden die folgenden Anteilsklassen neu eingeführt:
 - Anteilsklasse AN (diese Anteilsklasse besteht bereits für andere Teilvermögen dieses Umbrella-Fonds): Die AN-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der AN-Klasse ausschliesslich bestimmte Vertriebsträger, die mit ihren Kunden separate Gebührenvereinbarungen geschlossen haben. Die Fondsleitung und deren Beauftragte bezahlen für diese Anteilsklasse keine Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit und gewähren auch keine Rabatte. Die maximale Management Fee der Fondsleitung für das Teilvermögen Swiss Franc Core Bond beträgt 0.4% p.a. und für das Teilvermögen Swiss Franc Corporate Bond 0.45% p.a.
 - Anteilsklasse N: Die N-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist thesaurierend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der N-Klasse ausschliesslich bestimmte Vertriebsträger, die mit ihren Kunden separate Gebührenvereinbarungen geschlossen haben. Die Fondsleitung und deren Beauftragte bezahlen für diese Anteilsklasse keine Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit und gewähren auch keine Rabatte. Die maximale Management Fee der Fondsleitung für das Teilvermögen Swiss Franc Core Bond beträgt 0.4% p.a. und für das Teilvermögen Swiss Franc Corporate Bond 0.45% p.a.

Entsprechende Ergänzungen im Fondsvertrag werden unter anderem in § 19 Ziff. 1 vorgenommen.“

10. Die folgenden Fondsvertragsänderungen wurden am 20. September 2017 publiziert, am 4. Oktober 2017 der FINMA beantragt, am 26. Oktober 2017 von der FINMA genehmigt und traten per 30. Oktober 2017 in Kraft:

„Die Vontobel Fonds Services AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank, beabsichtigt, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA («FINMA») die Fondsverträge des Vontobel Fund (CH) (Umbrella-Fonds der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»), des Vontobel Fund (CH) Sustainable Bond CHF Concept (Anlagefonds der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»), des Vontobel Fund (CH) Sustainable Swiss Equity Concept (Anlagefonds der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»), des Vontobel Fund (CH) Sustainable Balanced Allocation CHF (Anlagefonds der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»), des Vontobel Fund (CH) Professional Investors (Umbrella-Fonds der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen» für qualifizierte Anleger, mit den beiden Teilvermögen «Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept» und

«Sustainable Global Bond ex CHF Concept»), des Vontobel Fund (CH) Vescore Swiss Equity Multi Factor (Anlagefonds der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen») und des Vontobel Fund (CH) Vescore Global Equity Multi Factor (Anlagefonds der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»)

im Hinblick auf die nachfolgend in Teil II aufgeführten Umstellungen zu ändern.

Im ersten Teil dieser Veröffentlichung werden hauptsächlich die im Hinblick auf die Umstellungen geplanten, wesentlichen Änderungen der Fondsverträge und im zweiten Teil das Verfahren der geplanten Umstellungen erläutert.

Die nachfolgenden Verweise auf Paragraphen («§») beziehen sich auf die jeweiligen Fondsverträge.

Teil I: Änderungen der Fondsverträge

A. Vontobel Fund (CH)

1. Anpassungen in der Anlagepolitik (§ 8)
 - Die Definition der „Derivate“ (lit. b) wird wie folgt angepasst: „Derivate, wenn (i) ihnen als Basiswerte Effekten gemäss lit. (a), Derivate gemäss lit. (b), Anteile an kollektiven Kapitalanlagen gemäss lit. (d), Geldmarktinstrumente gemäss lit. (f), Rohstoff- und Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse, Kredite oder Währungen zugrunde liegen, und (ii) die zu Grunde liegenden Basiswerte gemäss Fondsvertrag als Anlagen zulässig sind. Derivate sind entweder an einer Börse oder an einem andern geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt oder OTC gehandelt.

OTC-Geschäfte sind nur zulässig, wenn (i) die Gegenpartei ein beaufsichtigter, auf dieses Geschäft spezialisierter Finanzintermediär ist, und (ii) die OTC-Derivate täglich handelbar sind oder eine Rückgabe an den Emittenten jederzeit möglich ist. Zudem sind sie zuverlässig und nachvollziehbar bewertbar. Derivate können gemäss § 12 eingesetzt werden.“

- Die Definition der „Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen“ (lit. d) wird wie folgt angepasst: „Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds), wenn (i) deren Dokumente die Anlagen in andere Zielfonds ihrerseits insgesamt auf 10% begrenzen; (ii) für diese Zielfonds in Bezug auf Zweck, Organisation, Anlagepolitik, Anlegerschutz, Risikoverteilung, getrennte Verwahrung des Fondsvermögens, Kreditaufnahme, Kreditgewährung, Leerverkäufe von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, Ausgabe und Rücknahme der Anteile und Inhalt der Halbjahres- und Jahresberichte gleichwertige Bestimmungen gelten wie für Effektenfonds oder übrige Fonds für traditionelle Anlagen und (iii) diese Zielfonds im Sitzstaat als kollektive Kapitalanlagen zugelassen sind und dort einer dem Anlegerschutz dienenden, der schweizerischen

Weitere Informationen

gleichwertigen Aufsicht unterstehen, und die internationale Amtshilfe gewährleistet ist.“

- Ergänzung durch die Definition „Indirekte Anlagen in Immobilien“ (lit. h): „Anteile bzw. Aktien von geschlossenen in- und ausländischen Immobilienfonds oder anderen geschlossenen Organismen für gemeinsame Anlagen mit ähnlicher Funktion sowie Beteiligungswertpapiere und –wertrechte von Immobiliengesellschaften und Anteile bzw. Aktien von offenen in- und ausländischen Immobilienfonds, sofern die Anforderungen gemäss d) erfüllt sind.

Diese Anlagen müssen dabei an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden oder einer dem Anlegerschutz dienenden, der schweizerischen gleichwertigen Aufsicht unterstehen, wobei die internationale Amtshilfe gewährleistet sein muss.“

- Bei den zwei Teilvermögen Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield und Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced wird in der Anlagepolitik folgende Anpassung vorgenommen (§ 8 Ziff. 7 und 8, jeweils lit. e):

„höchstens 35% in Geldmarktinstrumente (inkl. Derivate und strukturierte Produkte auf solchen Anlagen sowie kollektive Kapitalanlage, welche überwiegend in vorgenannte Anlagen investieren) und Bankguthaben von privaten und öffentlich-rechtlichen, in- und ausländischen Schuldner“; (bis anhin: „höchstens 35% in Bankguthaben und Geldmarktpapiere sowie höchstens 10% in Guthaben auf Sicht und Zeit (inkl. derivative und strukturierte Produkte auf solche Anlagen sowie kollektive Kapitalanlagen, welche überwiegend in vorgenannte Anlagen investieren) von privaten und öffentlich-rechtlichen, in- und ausländischen Schuldner“);

2. Derivate (§ 12)

- Ergänzung in Ziff. 1 durch folgenden Passus: „Im Zusammenhang mit kollektiven Kapitalanlagen dürfen Derivate nur zum Zwecke der Währungsabsicherung eingesetzt werden. Vorbehalten bleibt die Absicherung von Markt-, Zins- und Kreditrisiken bei kollektiven Kapitalanlagen, sofern die Risiken eindeutig bestimmbar und messbar sind.“
- Ziff. 4 lit a: Anpassung an den Wortlaut des SFAMA Muster Fondsvertrags: „Bei der Risikomessung gelangt der Commitment-Ansatz II zur Anwendung. Das mit Derivaten verbundene Gesamtengagement eines Teilvermögens darf somit 100% seines Nettovermögens und das Gesamtengagement insgesamt 200% seines Nettovermögens nicht überschreiten. Unter Berücksichtigung der Möglichkeit der vorübergehenden Kreditaufnahme eines Teilvermögens im Umfang von maximal 25% bzw. von maximal 10% seines Nettovermögens gemäss §13 Ziff. 2 kann das Gesamtengagement des entsprechenden Teilvermögens insgesamt bis zu 225% bzw. 210% seines Nettovermögens betragen. Die Ermittlung des

Gesamtengagements erfolgt gemäss Art. 35 KKV-FINMA.“

- Ziff. 4 lit. cf) wird leicht geändert und an den Wortlaut des SFAMA Musterfondsvertrags angepasst (Streichung des Wortlauts „die Anlagen und die Basiswerte hoch korreliert sind“).

3. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen (§ 19)

§ 19 Ziff. 3: Löschung des folgenden Abschnitts: „Für die Auszahlung des Liquidationsbetriffnisses im Falle der Auflösung des Anlagefonds belastet die Depotbank dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.5% des Nettoinventarwerts des Anlagefonds.“

4. Publikationen des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen (§ 23)

Auf die Nennung des Publikationsorgans im Fondsvertrag wird inskünftig verzichtet; eine Nennung erfolgt lediglich noch im Prospekt (Ziff. 3)

5. Vereinigung (§ 24) und Änderung des Fondsvertrages (§ 26)

Im Allgemeinen werden diese Paragraphen dem Wortlaut des SFAMA Muster Fondsvertrags angepasst. Ferner werden in § 24 Ziff. 2 Anpassungen vorgenommen: Teilvermögen bzw. Anlagefonds können nur vereinigt werden, sofern weder den Teilvermögen bzw. Anlagefonds noch den Anlegern daraus Kosten erwachsen. Vorbehalten bleiben die Bestimmungen des § 19 Ziff. 2 Bst. a), c) und d) (bisher lediglich Bst. a)). Diese Ausnahmen lauten wie folgt:

- Abgaben der Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Auflösung oder Vereinigung des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen;
- Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Revision sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründung, Änderungen, Auflösung oder Vereinigungen des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen;
- Honorare für Rechts- und Steuerberater im Zusammenhang mit der Gründung, Änderungen, Auflösung oder Vereinigung des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen und seiner bzw. ihrer Anleger;“

„Wenn die Vereinigung voraussichtlich mehr als einen Tag in Anspruch nimmt, kann die Aufsichtsbehörde einen befristeten Aufschub der Rückzahlung der Anteile der beteiligten Teilvermögen bzw. Anlagefonds bewilligen sowie die Aussetzung des Anteilhandels über mehrere Tage gutheissen.“ (§ 24 Ziff. 3)

Weitere Informationen

B. Vontobel Fund (CH) Sustainable Bond CHF Concept

1. Änderung der Bezeichnung des Anlagefonds

Bisherige Bezeichnung	Neue Bezeichnung im Umbrella-Fonds Vontobel Fund (CH)
Vontobel Fund (CH) Sustainable Bond CHF Concept	Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept

2. Anteile und Anteilsklassen (§ 6)

Es wird die folgende neue Anteilsklasse geschaffen:

- Anteilsklasse R: „Die R-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der R-Klasse Personen, welche gemäss Mitarbeiter-Regularien eines Vontobel Unternehmens berechtigt sind, entsprechende Anteile in einem Konto-/Depot bei der Bank Vontobel AG, Zürich, zu Mitarbeiter-Konditionen zu halten oder welche eine spezielle Vereinbarung mit einem Vontobel Unternehmen abgeschlossen haben. Des Weiteren bezahlen die Fondsleitung und deren Beauftragte für diese Anteilsklasse keine Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebsstätigkeit und gewähren auch keine Rabatte.“ Die maximale Verwaltungskommission beträgt 0.70% p.a.

3. Anlagepolitik (§ 8)

Durch die in diesem Abschnitt aufgeführten Änderungen der Definitionen des möglichen Anlageuniversums wird die Anlagepolitik des Fonds nicht wesentlich geändert.

- Anpassung in § 8 Ziff. 1 lit. d): die Definition der Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen wird wie folgt ergänzt: „Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds), wenn (i) deren Dokumente die Anlagen in andere Zielfonds ihrerseits insgesamt auf 10% begrenzen; (ii) für diese Zielfonds in Bezug auf Zweck, Organisation, Anlagepolitik, Anlegerschutz, Risikoverteilung, getrennte Verwahrung des Fondsvermögens, Kreditaufnahme, Kreditgewährung, Leerverkäufe von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, Ausgabe und Rücknahme der Anteile und Inhalt der Halbjahres- und Jahresberichte gleichwertige Bestimmungen gelten wie für Effektenfonds oder übrige Fonds für traditionelle Anlagen und (iii) diese Zielfonds im Sitzstaat als kollektive Kapitalanlagen zugelassen sind und dort einer dem Anlegerschutz dienenden, der schweizerischen gleichwertigen Aufsicht unterstehen, und die internationale Amtshilfe gewährleistet ist.

Die Fondsleitung darf dabei höchstens 30% des Fondsvermögens in Anteile von Zielfonds anlegen, die nicht den massgebenden Richtlinien der Europäischen Union entsprechen (OGAW), aber diesen oder schweizerischen Effektenfonds nach Art. 53 KAG gleichwertig sind.

Die Fondsleitung darf unter Vorbehalt von § 19 Anteile bzw. Aktien an Zielfonds erwerben, die unmittelbar oder mittelbar von ihr selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist.

Anlagen in Dachfonds (Anlagefonds deren Fondsverträge oder Statuten Investitionen in andere kollektive Kapitalanlagen zu mehr als 49% zulassen) sind erlaubt. Die kollektiven Kapitalanlagen gemäss §8 Ziff. 1 lit. (d) müssen die Rücknahmefrequenz des Dachfonds gewährleisten können.“

- Ergänzung in § 8 Ziff. 1 durch lit. e): „auf CHF oder andere frei konvertierbare Währungen lautende strukturierte Produkte, wie namentlich Zertifikate von Emittenten weltweit, die sich auf Effekten, kollektive Kapitalanlagen, Geldmarktinstrumente, Derivate, Indizes, Zinssätze, Wechselkurse, Währungen, Edelmetalle, Commodities oder ähnliches beziehen.“
- In § 8 wird folgender Satz in Ziff. 1 eingefügt: „Kurzfristige liquide Anlagen gemäss § 8 Ziff. 1 lit. (f) und (g) können auf irgendeine frei konvertierbare Währung lauten.“

- 4. Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts und des modifizierten Nettoinventarwerts (§ 16), Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (§ 17) sowie Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger (§ 18)

Änderung in der Art der Belastung der Nebenkosten: Die Belastung der Nebenkosten erfolgt nicht mehr im Rahmen der Swinging Single Pricing Methode („SSP“). Die durchschnittlichen Nebenkosten werden nicht mehr in den Nettoinventarwert (modifizierter Nettoinventarwert) eingerechnet.

- § 16 Ziff. 7 wird entsprechend gelöscht: „Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen aller Anteilsklassen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss des Anlagefonds führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert aller Anteilsklassen erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilsklasse. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwerts aller Anteilsklassen, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg des Nettofondsvermögens führen. Die

Weitere Informationen

Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwerts aller Anteilklassen, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettofondsvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte modifizierte Nettoinventarwert ist somit gegenüber dem Bewertungs-Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilsklasse um die durchschnittlichen Nebenkosten modifiziert.“

- § 17 Ziff. 2 lautet neu wie folgt: „Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile basiert auf dem am Bewertungstag gestützt auf die Schlusskurse des Vortages gemäss § 16 berechneten Nettoinventarwert je Anteil. Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen kann zum Nettoinventarwert eine Ausgabekommission gemäss § 18 zugeschlagen resp. eine Rücknahmekommission gemäss § 18 vom Nettoinventarwert abgezogen werden. Die Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.), die einem Teilvermögen aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen, werden dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet.“
- § 18 Ziff. 1 und 2 lauten neu wie folgt: „Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern im In- und Ausland von zusammen höchstens 5% des Nettoinventarwerts belastet werden. Der zurzeit massgebliche Höchstsatz ist aus dem Prospekt ersichtlich. Bei der Rücknahme von Anteilen kann dem Anleger eine Rücknahmekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern im In- und Ausland von zusammen maximal 0.3% des Nettoinventarwerts belastet werden. Der zurzeit massgebliche Höchstsatz ist aus dem Prospekt ersichtlich.“
- Durch diese Anpassung der Belastung der Nebenkosten werden unter anderem folgende Paragraphen ebenfalls angepasst: § 3 Ziff. 1, § 4 Ziff. 7, § 5 Ziff. 4, § 19 Ziff. 5 und § 23 Ziff. 3.

5. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens (§ 19)

Löschung des folgenden Abschnitts: „Für die Auszahlung des Liquidationsbetrags im Falle der Auflösung des Anlagefonds belastet die Depotbank dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.5% des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds.“ (Ziff. 3)

6. Rechenschaftsablage (§ 20)

Es erfolgt eine Umstellung des Rechnungsjahres von bisher 1. Mai bis 30. April des nächsten Jahres auf neu 1. März bis Ende Februar des nächsten Jahres. Im Jahr 2017 läuft – vorbehaltlich der Genehmigung der Änderungen durch die FINMA und Inkraftsetzung per 30. Oktober 2017 – ein verkürztes Rechnungsjahr bis 28. Februar 2018 (statt 30. April 2018).

C. Vontobel Fund (CH) Sustainable Swiss Equity Concept

1. Änderung der Bezeichnung des Anlagefonds

Bisherige Bezeichnung	Neue Bezeichnung im Umbrella-Fonds Vontobel Fund (CH)
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity Concept	Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity Concept

2. Anteile und Anteilklassen (§ 6)

Es werden die folgenden neuen Anteilklassen geschaffen:

- Anteilsklasse AN: „Die AN-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der AN-Klasse ausschliesslich bestimmte Vertriebssträger, die mit ihren Kunden separate Gebührenvereinbarungen geschlossen haben. Die Fondsleitung und deren Beauftragte bezahlen für diese Anteilsklasse keine Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit und gewähren auch keine Rabatte.“ Die maximale Verwaltungskommission beträgt 0.95% p.a.
- Anteilsklasse R: „Die R-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der R-Klasse Personen, welche gemäss Mitarbeiter-Regularien eines Vontobel Unternehmens berechtigt sind, entsprechende Anteile in einem Konto-/Depot bei der Bank Vontobel AG, Zürich, zu Mitarbeiter-Konditionen zu halten oder welche eine spezielle Vereinbarung mit einem Vontobel Unternehmen abgeschlossen haben. Des Weiteren bezahlen die Fondsleitung und deren Beauftragte für diese Anteilsklasse keine Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit und gewähren auch keine Rabatte.“ Die maximale Verwaltungskommission beträgt 1.40% p.a.

3. Anlagepolitik (§ 8)

Durch die in diesem Abschnitt aufgeführten Änderungen der Definitionen des möglichen Anlageuniversums wird die Anlagepolitik des Fonds nicht wesentlich geändert.

- Anpassung in § 8 Ziff. 2lit. d): die Definition der Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen wird wie folgt ergänzt: „Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds), wenn (i) deren Dokumente die Anlagen in andere Zielfonds ihrerseits insgesamt auf 10% begrenzen; (ii) für diese Zielfonds in Bezug auf Zweck, Organisation, Anlagepolitik, Anlegerschutz, Risikoverteilung, getrennte Verwahrung des Fondsvermögens, Kreditaufnahme, Kreditgewährung, Leerverkäufe von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, Ausgabe und Rücknahme der Anteile und Inhalt der Halbjahres- und Jahresberichte

Weitere Informationen

gleichwertige Bestimmungen gelten wie für Effektenfonds oder übrige Fonds für traditionelle Anlagen und (iii) diese Zielfonds im Sitzstaat als kollektive Kapitalanlagen zugelassen sind und dort einer dem Anlegerschutz dienenden, der schweizerischen gleichwertigen Aufsicht unterstehen, und die internationale Amtshilfe gewährleistet ist.

Die Fondsleitung darf dabei höchstens 30% des Fondsvermögens in Anteile von Zielfonds anlegen, die nicht den massgebenden Richtlinien der Europäischen Union entsprechen (OGAW), aber diesen oder schweizerischen Effektenfonds nach Art. 53 KAG gleichwertig sind.

Die Fondsleitung darf unter Vorbehalt von § 19 Anteile bzw. Aktien an Zielfonds erwerben, die unmittelbar oder mittelbar von ihr selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist.

Anlagen in Dachfonds (Anlagefonds deren Fondsverträge oder Statuten Investitionen in andere kollektive Kapitalanlagen zu mehr als 49% zulassen) sind erlaubt. Die kollektiven Kapitalanlagen gemäss § 8 Ziff. 1 lit. (d) müssen die Rücknahmefrequenz des Dachfonds gewährleisten können.“

- Ergänzung in § 8 Ziff. 2 durch lit. e): „auf CHF oder andere frei konvertierbare Währungen lautende strukturierte Produkte, wie namentlich Zertifikate von Emittenten weltweit, die sich auf Effekten, kollektive Kapitalanlagen, Geldmarktinstrumente, Derivate, Indizes, Zinssätze, Wechselkurse, Währungen, Edelmetalle, Commodities oder ähnliches beziehen.“
 - In § 8 wird folgender Satz in Ziff. 2 eingefügt: „Kurzfristige liquide Anlagen gemäss § 8 Ziff. 2 lit. (f) und g) können auf irgendeine frei konvertierbare Währung lauten.“
4. Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts und des modifizierten Nettoinventarwerts (§ 16), Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (§ 17) sowie Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger (§ 18)

Änderung in der Art der Belastung der Nebenkosten: Die Belastung der Nebenkosten erfolgt nicht mehr im Rahmen der Swinging Single Pricing Methode („SSP“). Die durchschnittlichen Nebenkosten werden nicht mehr in den Nettoinventarwert (modifizierter Nettoinventarwert) eingerechnet.

- § 16 Ziff. 7 wird entsprechend gelöscht: „Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen aller Anteilsklassen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss des Anlagefonds führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert aller Anteilsklassen erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilsklasse.

Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwerts aller Anteilsklassen, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg des Nettofondsvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwerts aller Anteilsklassen, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettofondsvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte modifizierte Nettoinventarwert ist somit gegenüber dem Bewertungs-Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilsklasse um die durchschnittlichen Nebenkosten modifiziert.“

- § 17 Ziff. 2 lautet neu wie folgt: „Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile basiert auf dem am Bewertungstag gestützt auf die Schlusskurse des Vortages gemäss § 16 berechneten Nettoinventarwert je Anteil. Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen kann zum Nettoinventarwert eine Ausgabekommission gemäss § 18 zugeschlagen resp. eine Rücknahmekommission gemäss § 18 vom Nettoinventarwert abgezogen werden. Die Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.), die einem Teilvermögen aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen, werden dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet.“
- § 18 Ziff. 1 und 2 lauten neu wie folgt: „Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern im In- und Ausland von zusammen höchstens 5% des Nettoinventarwerts belastet werden. Der zurzeit massgebliche Höchstsatz ist aus dem Prospekt ersichtlich. Bei der Rücknahme von Anteilen kann dem Anleger eine Rücknahmekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern im In- und Ausland von zusammen maximal 0.3% des Nettoinventarwerts belastet werden. Der zurzeit massgebliche Höchstsatz ist aus dem Prospekt ersichtlich.“

Durch diese Anpassung der Belastung der Nebenkosten werden unter anderem folgende Paragraphen ebenfalls angepasst: § 3 Ziff. 1, § 4 Ziff. 7, § 5 Ziff. 4, § 19 Ziff. 5 und § 23 Ziff. 3.

5. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens (§ 19)

Löschung des folgenden Abschnitts: Für die Auszahlung des Liquidationsbetrags im Falle der Auflösung des Anlagefonds

Weitere Informationen

belastet die Depotbank dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.5% des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds.“ (Ziff. 3)

6. Rechenschaftsablage (§ 20)

Es erfolgt eine Umstellung des Rechnungsjahres von bisher 1. Mai bis 30. April des nächsten Jahres auf neu 1. März bis Ende Februar des nächsten Jahres. Im Jahr 2017 läuft – vorbehaltlich der Genehmigung der Änderungen durch die FINMA und Inkraftsetzung per 30. Oktober 2017 – ein verkürztes Rechnungsjahr bis 28. Februar 2018 (statt 30. April 2018).

D. Vontobel Fund (CH) Sustainable Balanced Allocation CHF

1. Änderung der Bezeichnung des Anlagefonds

Bisherige Bezeichnung	Neue Bezeichnung im Umbrella-Fonds Vontobel Fund (CH)
Vontobel Fund (CH) Sustainable Balanced Allocation CHF	Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF

2. Anteile und Anteilsklassen (§ 6)

Es werden die folgenden neuen Anteilsklassen geschaffen:

- Anteilsklasse AN: „Die AN-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der AN-Klasse ausschliesslich bestimmte Vertriebsträger, die mit ihren Kunden separate Gebührenvereinbarungen geschlossen haben. Die Fondsleitung und deren Beauftragte bezahlen für diese Anteilsklasse keine Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit und gewähren auch keine Rabatte.“ Die maximale Verwaltungskommission beträgt 0.95% p.a.
- Anteilsklasse R: „Die R-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der R-Klasse Personen, welche gemäss Mitarbeiter-Regularien eines Vontobel Unternehmens berechtigt sind, entsprechende Anteile in einem Konto-/Depot bei der Bank Vontobel AG, Zürich, zu Mitarbeiter-Konditionen zu halten oder welche eine spezielle Vereinbarung mit einem Vontobel Unternehmen abgeschlossen haben. Des Weiteren bezahlen die Fondsleitung und deren Beauftragte für diese Anteilsklasse keine Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit und gewähren auch keine Rabatte.“ Die maximale Verwaltungskommission beträgt 1.20% p.a.

3. Anlagepolitik (§ 8)

Durch die in diesem Abschnitt aufgeführten Änderungen der Definitionen des möglichen Anlageuniversums wird die Anlagepolitik des Fonds nicht wesentlich geändert.

- Ergänzung in § 8 Ziff. 2 durch lit. e): „auf CHF oder andere frei konvertierbare Währungen lautende strukturierte Produkte, wie namentlich Zertifikate von Emittenten weltweit, die sich auf Effekten, kollektive Kapitalanlagen, Geldmarktinstrumente, Derivate, Indizes, Zinssätze, Wechselkurse, Währungen, Edelmetalle, Commodities oder ähnliches beziehen.“
- In § 8 wird folgender Satz in Ziff. 2 eingefügt: „Kurzfristige liquide Anlagen gemäss § 8 Ziff. 2 lit. (f) und g) können auf irgendeine frei konvertierbare Währung lauten.“

4. Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts und des modifizierten Nettoinventarwerts (§ 16), Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (§ 17) sowie Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger (§ 18)

Änderung in der Art der Belastung der Nebenkosten: Die Belastung der Nebenkosten erfolgt nicht mehr im Rahmen der Swinging Single Pricing Methode („SSP“). Die durchschnittlichen Nebenkosten werden nicht mehr in den Nettoinventarwert (modifizierter Nettoinventarwert) eingerechnet.

- § 16 Ziff. 7 wird entsprechend gelöscht: „Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen aller Anteilsklassen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss des Anlagefonds führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert aller Anteilsklassen erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilsklasse. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwerts aller Anteilsklassen, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg des Nettofondsvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwerts aller Anteilsklassen, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettofondsvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte modifizierte Nettoinventarwert ist somit gegenüber dem Bewertungs-Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilsklasse um die durchschnittlichen Nebenkosten modifiziert.“
- § 17 Ziff. 2 lautet neu wie folgt: „Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile basiert auf dem am Bewertungstag gestützt auf die Schlusskurse des Vortages gemäss § 16 berechneten Nettoinventarwert je Anteil. Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen kann zum Nettoinventarwert eine Ausgabekommission gemäss § 18 zugeschlagen resp. eine Rücknahmekommission gemäss § 18 vom Nettoinventarwert abgezogen werden. Die Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (namentlich

Weitere Informationen

marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.), die einem Teilvermögen aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen, werden dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet.“

- § 18 Ziff. 1 und 2 lauten neu wie folgt: „Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern im In- und Ausland von zusammen höchstens 5% des Nettoinventarwerts belastet werden. Der zurzeit massgebliche Höchstsatz ist aus dem Prospekt ersichtlich. Bei der Rücknahme von Anteilen kann dem Anleger eine Rücknahmekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern im In- und Ausland von zusammen maximal 0.3% des Nettoinventarwerts belastet werden. Der zurzeit massgebliche Höchstsatz ist aus dem Prospekt ersichtlich.“
- Durch diese Anpassung der Belastung der Nebenkosten werden unter anderem folgende Paragraphen ebenfalls angepasst: § 3 Ziff. 1, § 4 Ziff. 7, § 5 Ziff. 4, § 19 Ziff. 5 und § 23 Ziff. 3.
- 5. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens (§ 19)

Löschung des folgenden Abschnitts: „Für die Auszahlung des Liquidationsbetrages im Falle der Auflösung des Anlagefonds belastet die Depotbank dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.5% des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds.“ (Ziff. 3)

6. Rechenschaftsablage (§ 20)

Es erfolgt eine Umstellung des Rechnungsjahres von bisher 1. Mai bis 30. April des nächsten Jahres auf neu 1. März bis Ende Februar des nächsten Jahres. Im Jahr 2017 läuft – vorbehaltlich der Genehmigung der Änderungen durch die FINMA und Inkraftsetzung per 30. Oktober 2017 – ein verkürztes Rechnungsjahr bis 28. Februar 2018 (statt 30. April 2018).

E. Vontobel Fund (CH) Professional Investors, mit den beiden Teilvermögen Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept und Sustainable Global Bond ex CHF Concept

1. Änderung der Bezeichnung des Anlagefonds

Bisherige Bezeichnung	Neue Bezeichnung im Umbrella-Fonds Vontobel Fund (CH)
Vontobel Fund (CH) Professional Investors - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept	Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept
Vontobel Fund (CH) Professional Investors - Sustainable Global Bond ex CHF Concept	Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Bond ex CHF Concept

2. Bezeichnung, Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter (§ 1) und die Anleger (§ 5)
- Für die beiden Teilvermögen Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept und Sustainable Global Bond ex CHF Concept des Umbrella-Fonds Vontobel Fund (CH) Professional Investors ist der Kreis der Anleger derzeit auf qualifizierte Anleger gemäss den Bestimmungen des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) und der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) sowie gemäss Fondsvertrag (§ 1 Ziff. 1 sowie § 5 Ziff. 1) beschränkt. Diese Beschränkung des Anlegerkreises soll nun aufgehoben werden und die Teilvermögen sollen auch für nicht-qualifizierte Anleger zugänglich sein (§ 1 Ziff. 1 sowie § 5 Ziff. 1 werden entsprechend angepasst).
 - Die von der FINMA bei Lancierung des Umbrella Fonds gewährte Befreiung von der Pflicht zur Preispublikation, der Pflicht zur Ausgabe und Rücknahme der Anteile in bar und der Pflicht zur Erstellung eines Prospektes, von Wesentlichen Informationen für Anleger und eines Halbjahresberichtes gilt aufgrund der Erweiterung des Anlegerkreises nicht mehr; § 1 Ziff. 6 und 7 des Fondsvertrags werden daher gestrichen. Im Fondsvertrag werden folgende Änderungen vorgenommen:
 - Die Fondsleitung publiziert neu die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. den Nettoinventarwert mit dem Hinweis «exklusive Kommissionen» auf der Internetseite www.swissfunddata.ch.
 - Die Fondsleitung ist verpflichtet, die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in bar zu bedienen.
 - Die Fondsleitung wird anstelle eines Anhangs zum Fondsvertrag einen Prospekt erstellen und publizieren. Die Angaben aus dem Anhang werden übernommen und ergänzt mit weiteren Informationen im Prospekt ausgeführt. Die Verweise im Fondsvertrag auf den Anhang werden entsprechend angepasst. Zusätzlich wird die Fondsleitung die Wesentlichen Informationen für Anleger erstellen und publizieren.
 - Innerhalb von zwei Monaten nach Ablauf der ersten Hälfte des Rechnungsjahres wird die Fondsleitung einen Halbjahresbericht erstellen und veröffentlichen.

Weitere Informationen

3. Anteile und Anteilsklassen (§ 6)

Für die beiden Teilvermögen wird die Anteilsklasse R mit folgender Definition neu aufgelegt:

- „Die R-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der R-Klasse Personen, welche gemäss Mitarbeiter-Regularien eines Vontobel Unternehmens berechtigt sind, entsprechende Anteile in einem Konto-/Depot bei der Bank Vontobel AG, Zürich, zu Mitarbeiter-Konditionen zu halten oder welche eine spezielle Vereinbarung mit einem Vontobel Unternehmen abgeschlossen haben. Des Weiteren bezahlen die Fondsleitung und deren Beauftragte für diese Anteilsklasse keine Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebsstätigkeit und gewähren auch keine Rabatte. Die maximale Verwaltungskommission beträgt bei beiden Teilvermögen 0.70% p.a.

4. Anlagepolitik (§ 8)

Durch die in diesem Abschnitt aufgeführten Änderungen der Definitionen des möglichen Anlageuniversums wird die Anlagepolitik der Teilvermögen nicht wesentlich geändert.

- Anpassung in § 8 Ziff. 1 lit. d): die Definition der Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen wird wie folgt ergänzt: „Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds), wenn (i) deren Dokumente die Anlagen in andere Zielfonds ihrerseits insgesamt auf 10% begrenzen; (ii) für diese Zielfonds in Bezug auf Zweck, Organisation, Anlagepolitik, Anlegerschutz, Risikoverteilung, getrennte Verwahrung des Fondsvermögens, Kreditaufnahme, Kreditgewährung, Leerverkäufe von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, Ausgabe und Rücknahme der Anteile und Inhalt der Halbjahres- und Jahresberichte gleichwertige Bestimmungen gelten wie für Effektenfonds oder übrige Fonds für traditionelle Anlagen und (iii) diese Zielfonds im Sitzstaat als kollektive Kapitalanlagen zugelassen sind und dort einer dem Anlegerschutz dienenden, der schweizerischen gleichwertigen Aufsicht unterstehen, und die internationale Amtshilfe gewährleistet ist.

Die Fondsleitung darf dabei höchstens 30% des Fondsvermögens in Anteile von Zielfonds anlegen, die nicht den massgebenden Richtlinien der Europäischen Union entsprechen (OGAW), aber diesen oder schweizerischen Effektenfonds nach Art. 53 KAG gleichwertig sind.

Die Fondsleitung darf unter Vorbehalt von § 19 Anteile bzw. Aktien an Zielfonds erwerben, die unmittelbar oder mittelbar von ihr selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist.

Anlagen in Dachfonds (Anlagefonds deren Fondsverträge oder Statuten Investitionen in andere kollektive Kapitalanlagen zu mehr als 49% zulassen) sind erlaubt. Die kollektiven Kapitalanlagen gemäss § 8 Ziff. 1 lit. (d) müssen die Rücknahmefrequenz des Dachfonds gewährleisten können.“

- Ergänzung in § 8 Ziff. 1 durch lit. e): „auf CHF oder andere frei konvertierbare Währungen lautende strukturierte Produkte, wie namentlich Zertifikate von Emittenten weltweit, die sich auf Effekten, kollektive Kapitalanlagen, Geldmarktinstrumente, Derivate, Indizes, Zinssätze, Wechselkurse, Währungen, Edelmetalle, Commodities oder ähnliches beziehen.“
 - In § 8 wird folgender Satz in Ziff. 1 eingefügt: „Kurzfristige liquide Anlagen gemäss § 8 Ziff. 1 lit. (f) und g) können auf irgendeine frei konvertierbare Währung lauten.“
5. Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts und des modifizierten Nettoinventarwerts (§ 16), Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (§ 17) sowie Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger (§ 19)

Änderung in der Art der Belastung der Nebenkosten: Die Belastung der Nebenkosten erfolgt nicht mehr im Rahmen der Swinging Single Pricing Methode („SSP“). Die durchschnittlichen Nebenkosten werden nicht mehr in den Nettoinventarwert (modifizierter Nettoinventarwert) eingerechnet.

- § 16 Ziff. 7 wird entsprechend gelöscht: „Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen aller Anteilsklassen des Anlagefonds zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss des Anlagefonds führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert aller Anteilsklassen erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Bewertungs-Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilsklasse. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwerts aller Anteilsklassen, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg des Nettofondsvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwerts aller Anteilsklassen, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang des Nettofondsvermögens bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte modifizierte Nettoinventarwert ist somit gegenüber dem Bewertungs-Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilsklasse um die durchschnittlichen Nebenkosten modifiziert.“
- § 17 Ziff. 2 lautet neu wie folgt: „Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile basiert auf dem am Bewertungstag gestützt auf die Schlusskurse des

Weitere Informationen

Vortages gemäss § 16 berechneten Nettoinventarwert je Anteil. Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen kann zum Nettoinventarwert eine Ausgabekommission gemäss § 18 zugeschlagen resp. eine Rücknahmekommission gemäss § 18 vom Nettoinventarwert abgezogen werden. Die Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (namentlich marktübliche Courtagen, Kommissionen, Steuern und Abgaben usw.), die einem Teilvermögen aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen, werden dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet.“

- § 19 Ziff. 1 und 2 lauten neu wie folgt: „Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern im In- und Ausland von zusammen höchstens 5% des Nettoinventarwerts belastet werden. Der zurzeit massgebliche Höchstsatz ist aus dem Prospekt ersichtlich. Bei der Rücknahme von Anteilen kann dem Anleger eine Rücknahmekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern im In- und Ausland von zusammen maximal 0.3% des Nettoinventarwerts belastet werden. Der zurzeit massgebliche Höchstsatz ist aus dem Prospekt ersichtlich.“
- Durch diese Anpassung der Belastung der Nebenkosten werden unter anderem folgende Paragraphen ebenfalls angepasst: § 3 Ziff. 1, § 4 Ziff. 7, § 5 Ziff. 6, § 20 Ziff. 5 und § 24 Ziff. 3.

6. Ein- und Auszahlung in Anlagen statt in bar (§ 18)

Anleger, die ihre Anteile kündigen und zurückgeben, können keinen Antrag mehr auf Sachauslage stellen. Entsprechend werden die Hinweise in § 5 Ziff. 7 und 17 Ziff. 2 gelöscht.

7. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens (§ 20)

Löschung des folgenden Abschnitts: „Für die Auszahlung des Liquidationsbetrags im Falle der Auflösung des Anlagefonds belastet die Depotbank dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.5% des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds.“ (Ziff. 3)

8. Rechenschaftsablage (§ 21)

Es erfolgt eine Umstellung des Rechnungsjahres von bisher 1. Mai bis 30. April des nächsten Jahres auf neu 1. März bis Ende Februar des nächsten Jahres. Im Jahr 2017 läuft – vorbehaltlich der Genehmigung der Änderungen durch die FINMA und Inkraftsetzung per 30. Oktober 2017 – ein verkürztes Rechnungsjahr bis 28. Februar 2018 (statt 30. April 2018).

F. Vontobel Fund (CH) Vescore Swiss Equity Multi Factor

1. Änderung der Bezeichnung des Anlagefonds

Bisherige Bezeichnung	Neue Bezeichnung im Umbrella-Fonds Vontobel Fund (CH)
Vontobel Fund (CH) Vescore Swiss Equity Multi Factor	Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor

2. Anteile und Anteilsklassen (§ 6)

Es werden die folgenden neuen Anteilsklassen geschaffen:

- Anteilsklasse AN: „Die AN-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der AN-Klasse ausschliesslich bestimmte Vertriebssträger, die mit ihren Kunden separate Gebührenvereinbarungen geschlossen haben. Die Fondsleitung und deren Beauftragte bezahlen für diese Anteilsklasse keine Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit und gewähren auch keine Rabatte.“ Die maximale Verwaltungskommission beträgt 1.40 % p.a.
- Anteilsklasse R: „Die R-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der R-Klasse Personen, welche gemäss Mitarbeiter-Regularien eines Vontobel Unternehmens berechtigt sind, entsprechende Anteile in einem Konto-/Depot bei der Bank Vontobel AG, Zürich, zu Mitarbeiter-Konditionen zu halten oder welche eine spezielle Vereinbarung mit einem Vontobel Unternehmen abgeschlossen haben. Des Weiteren bezahlen die Fondsleitung und deren Beauftragte für diese Anteilsklasse keine Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit und gewähren auch keine Rabatte.“ Die maximale Verwaltungskommission beträgt 1.50% p.a.

3. Anlagepolitik (§ 8)

Durch die in diesem Abschnitt aufgeführten Änderungen der Definitionen des möglichen Anlageuniversums wird die Anlagepolitik des Fonds nicht wesentlich geändert.

- Anpassung in § 8 Ziff. 1 lit. d): die Definition der Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen wird wie folgt ergänzt:

„Anteile bzw. Aktien an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds), wenn (i) deren Dokumente die Anlagen in andere Zielfonds ihrerseits insgesamt auf 10% begrenzen; (ii) für diese Zielfonds in Bezug auf Zweck, Organisation, Anlagepolitik, Anlegerschutz, Risikoverteilung, getrennte Verwahrung des Fondsvermögens, Kreditaufnahme, Kreditgewährung, Leerverkäufe von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, Ausgabe und Rücknahme der

Weitere Informationen

Anteile und Inhalt der Halbjahres- und Jahresberichte gleichwertige Bestimmungen gelten wie für Effektenfonds oder übrige Fonds für traditionelle Anlagen und (iii) diese Zielfonds im Sitzstaat als kollektive Kapitalanlagen zugelassen sind und dort einer dem Anlegerschutz dienenden, der schweizerischen gleichwertigen Aufsicht unterstehen, und die internationale Amtshilfe gewährleistet ist.

Die Fondsleitung darf dabei höchstens 30% des Fondsvermögens in Anteile von Zielfonds anlegen, die nicht den massgebenden Richtlinien der Europäischen Union entsprechen (OGAW), aber diesen oder schweizerischen Effektenfonds nach Art. 53 KAG gleichwertig sind.

Die Fondsleitung darf unter Vorbehalt von § 19 Anteile bzw. Aktien an Zielfonds erwerben, die unmittelbar oder mittelbar von ihr selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist.

Anlagen in Dachfonds (Anlagefonds deren Fondsverträge oder Statuten Investitionen in andere kollektive Kapitalanlagen zu mehr als 49% zulassen) sind erlaubt. Die kollektiven Kapitalanlagen gemäss § 8 Ziff. 1 lit. (d) müssen die Rücknahmefrequenz des Dachfonds gewährleisten können.

- Ergänzung in § 8 Ziff. 1 durch lit. e): „auf CHF oder andere frei konvertierbare Währungen lautende strukturierte Produkte, wie namentlich Zertifikate von Emittenten weltweit, die sich auf Effekten, kollektive Kapitalanlagen, Geldmarktinstrumente, Derivate, Indizes, Zinssätze, Wechselkurse, Währungen, Edelmetalle, Commodities oder ähnliches beziehen.“
- In § 8 wird folgender Satz in Ziff. 1 eingefügt: „Kurzfristige liquide Anlagen gemäss § 8 Ziff. 1 lit. (f) und g) können auf irgendeine frei konvertierbare Währung lauten.“
- 4. Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts und des modifizierten Nettoinventarwerts (§ 16), Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (§ 17), Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger (§ 18) sowie Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens (§ 19)
 - Die Terminologie wird angepasst, ohne dass an der Systematik der Berechnung des Nettoinventarwerts etwas geändert wird. Der Begriff „Bewertungs-Nettoinventarwert“ wird durch „Nettoinventarwert“ ersetzt.
 - Ferner wird Ziff. 7 umformuliert und lautet neu wie folgt: „Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Nettoinventarwerts. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (namentlich Geld/Brief-Spanne,

marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen durchschnittlich erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des Teilvermögens bewirkt. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss Satz 1 dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.“

- Löschung eines Abschnitts: „Für die Auszahlung des Liquidationsbetrags im Falle der Auflösung des Anlagefonds belastet die Depotbank dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.5% des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds.“ (Ziff. 3)

5. Rechenschaftsablage (§ 20)

Es erfolgt eine Umstellung des Rechnungsjahres von bisher 1. Mai bis 30. April des nächsten Jahres auf neu 1. März bis Ende Februar des nächsten Jahres. Im Jahr 2017 läuft – vorbehaltlich der Genehmigung der Änderungen durch die FINMA und Inkraftsetzung per 30. Oktober 2017 – ein verkürztes Rechnungsjahr bis 28. Februar 2018 (statt 30. April 2018).

G. Vontobel Fund (CH) Vescore Global Equity Multi Factor

1. Änderung der Bezeichnung des Anlagefonds

Bisherige Bezeichnung	Neue Bezeichnung im Umbrella-Fonds Vontobel Fund (CH)
Vontobel Fund (CH) Vescore Global Equity Multi Factor	Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

2. Anteile und Anteilsklassen (§ 6)

Es werden die folgenden neuen Anteilsklassen geschaffen:

- Anteilsklasse AN: „Die AN-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der AN-Klasse ausschliesslich bestimmte Vertriebsträger, die mit ihren Kunden separate Gebührenvereinbarungen geschlossen haben. Die Fondsleitung und deren Beauftragte bezahlen für diese Anteilsklasse keine Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit und gewähren auch keine Rabatte.“ Die maximale Verwaltungskommission beträgt 0.55 % p.a.
- Anteilsklasse R: „Die R-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Als zugelassene Anleger gelten in Verbindung mit der R-Klasse Personen, welche gemäss Mitarbeiter-Regularien eines Vontobel Unternehmens berechtigt sind, entsprechende Anteile in einem Konto-

Weitere Informationen

/Depot bei der Bank Vontobel AG, Zürich, zu Mitarbeiter-Konditionen zu halten oder welche eine spezielle Vereinbarung mit einem Vontobel Unternehmen abgeschlossen haben. Des Weiteren bezahlen die Fondsleitung und deren Beauftragte für diese Anteilsklasse keine Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebsstätigkeit und gewähren auch keine Rabatte.“ Die maximale Verwaltungskommission beträgt 1.00% p.a.

3. Anlagepolitik (§ 8)

Durch die in diesem Abschnitt aufgeführten Änderungen der Definitionen des möglichen Anlageuniversums wird die Anlagepolitik des Fonds nicht wesentlich geändert.

- Anpassung in § 8 Ziff. 1 lit. d): die Definition der Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen wird wie folgt ergänzt:

„Anteile bzw. Aktien an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds), wenn (i) deren Dokumente die Anlagen in andere Zielfonds ihrerseits insgesamt auf 10% begrenzen; (ii) für diese Zielfonds in Bezug auf Zweck, Organisation, Anlagepolitik, Anlegerschutz, Risikoverteilung, getrennte Verwahrung des Fondsvermögens, Kreditaufnahme, Kreditgewährung, Leerverkäufe von Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten, Ausgabe und Rücknahme der Anteile und Inhalt der Halbjahres- und Jahresberichte gleichwertige Bestimmungen gelten wie für Effektenfonds oder übrige Fonds für traditionelle Anlagen und (iii) diese Zielfonds im Sitzstaat als kollektive Kapitalanlagen zugelassen sind und dort einer dem Anlegerschutz dienenden, der schweizerischen gleichwertigen Aufsicht unterstehen, und die internationale Amtshilfe gewährleistet ist.

Die Fondsleitung darf dabei höchstens 30% des Fondsvermögens in Anteile von Zielfonds anlegen, die nicht den massgebenden Richtlinien der Europäischen Union entsprechen (OGAW), aber diesen oder schweizerischen Effektenfonds nach Art. 53 KAG gleichwertig sind.

Die Fondsleitung darf unter Vorbehalt von § 19 Anteile bzw. Aktien an Zielfonds erwerben, die unmittelbar oder mittelbar von ihr selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist.

Anlagen in Dachfonds (Anlagefonds deren Fondsverträge oder Statuten Investitionen in andere kollektive Kapitalanlagen zu mehr als 49% zulassen) sind erlaubt. Die kollektiven Kapitalanlagen gemäss § 8 Ziff. 1 lit. (d) müssen die Rücknahmefrequenz des Dachfonds gewährleisten können.“

- Ergänzung in § 8 Ziff. 1 durch lit. e): „auf CHF oder andere frei konvertierbare Währungen lautende strukturierte Produkte, wie namentlich Zertifikate von Emittenten weltweit, die sich auf Effekten, kollektive Kapitalanlagen, Geldmarktinstrumente, Derivate, Indizes, Zinssätze, Wechselkurse, Währungen, Edelmetalle, Commodities oder ähnliches beziehen.“
- In § 8 wird folgender Satz in Ziff. 1 eingefügt: „Kurzfristige liquide Anlagen gemäss § 8 Ziff. 1 lit. (f) und g) können auf irgendeine frei konvertierbare Währung lauten.“
- § 8 Ziff. 2: Der Vescore Global Equity Multi Factor misst sich nicht mehr an einem bestimmten Referenzindex. Der Hinweis im Fondsvertrag auf den Prospekt sowie die Nennung des Referenzindex im Prospekt wird gelöscht;
- 4. Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts und des modifizierten Nettoinventarwerts (§ 16), Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (§ 17), Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger (§ 18) sowie Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens (§ 19)
 - Die Terminologie wird angepasst, ohne dass an der Systematik der Berechnung des Nettoinventarwerts etwas geändert wird. Der Begriff „Bewertungs-Nettoinventarwert“ wird durch „Nettoinventarwert“ ersetzt.
 - Ferner wird Ziff. 7 umformuliert und lautet neu wie folgt: „Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen eines Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Nettoinventarwerts. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (namentlich Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen durchschnittlich erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts, wenn die Nettobewegung einen Rückgang der Anzahl der Anteile des Teilvermögens bewirkt. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss Satz 1 dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.“
 - Löschung eines Abschnitts: „Für die Auszahlung des Liquidationsbetrags im Falle der Auflösung des Anlagefonds belastet die Depotbank dem Anlagefonds eine Kommission von höchstens 0.5% des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Anlagefonds.“ (Ziff. 3)

Weitere Informationen

5. Rechenschaftsablage (§ 20)

Es erfolgt eine Umstellung des Rechnungsjahres von bisher 1. Mai bis 30. April des nächsten Jahres auf neu 1. März bis Ende Februar des nächsten Jahres. Im Jahr 2017 läuft – vorbehaltlich der Genehmigung der Änderungen durch die FINMA und Inkraftsetzung per 30. Oktober 2017 – ein verkürztes Rechnungsjahr bis 28. Februar 2018 (statt 30. April 2018).

Teil II: Umstellungen

Zur Vereinfachung der Produktpalette beabsichtigt die Fondsleitung mit Zustimmung der Depotbank, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA, die folgenden Umstellungen vorzunehmen:

A. Umstellung: Eingliederung des Vontobel Fund (CH) Sustainable Bond CHF Concept

Per 30. Oktober 2017 wird der Einzelfonds Vontobel Fund (CH) Sustainable Bond CHF Concept als neues Teilvermögen in den Vontobel Fund (CH) eingegliedert.

Einzelfonds			Umbrella Fonds Vontobel Fund (CH) mit folgendem Teilvermögen		
Vontobel Sustainable Bond Concept	Fund Bond	(CH) CHF	Vontobel Sustainable Bond Concept	Fund Bond	(CH) CHF

Die Umstellung des Vontobel Fund (CH) Sustainable Bond CHF Concept resp. die Integration als neues Teilvermögen in den Vontobel Fund (CH) erfolgt nach dem Inkrafttreten der in Teil I aufgeführten Änderungen der Fondsverträge und hat keine weiteren Auswirkungen auf die Anleger. Die Anleger des Vontobel Fund (CH) Sustainable Bond CHF Concept (nachfolgend «umzustellender Fonds») werden auf folgendes hingewiesen: Aktuell handelt es sich beim umzustellenden Fonds um einen vertraglichen Anlagefonds ohne Umbrella-Struktur. Durch die Umstellung wird der umzustellende Fonds zu einem Teilvermögen des Vontobel Fund (CH). Besonderheiten der Umbrella-Struktur: Die Anleger sind nur am Vermögen und am Ertrag desjenigen Teilvermögens berechtigt, an dem sie beteiligt sind. Für die auf ein einzelnes Teilvermögen entfallenden Verbindlichkeiten haftet nur das betreffende Teilvermögen. Vergütungen dürfen nur demjenigen Teilvermögen belastet werden, dem eine bestimmte Leistung zukommt. Kosten, die nicht eindeutig einem Teilvermögen zugeordnet werden können, werden den einzelnen Teilvermögen im Verhältnis zum Fondsvermögen belastet.

Die folgenden Bestimmungen der Fondsverträge des Vontobel Fund (CH) Sustainable Bond CHF Concept und des Vontobel Fund (CH) stimmen nach Inkrafttreten der geplanten Änderungen der Fondsverträge in den folgenden Punkten überein:

1. Fondsart

Beim umzustellenden Fonds und beim Vontobel Fund (CH) handelt es sich um vertragliche Anlagefonds der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen».

2. Fondsleitung

Fondsleitung beider Fonds ist die Vontobel Fonds Services AG, Zürich.

3. Depotbank

Depotbank beider Fonds ist die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich.

4. Anlegerkreis

Der Kreis der Anleger ist weder beim umzustellenden Fonds noch beim Vontobel Fund (CH) beschränkt. Für einzelne Klassen sind in Übereinstimmung mit § 6 Ziff. 4 der Fondsverträge Beschränkungen möglich.

5. Anteile und Anteilsklassen

Für den umzustellenden Fonds sowie für den Vontobel Fund (CH) können in Übereinstimmung mit § 6 Ziff. 4 der Fondsverträge grundsätzlich jeweils dieselben Anteilsklassen ausgegeben werden.

Der umzustellende Fonds verfügt vor und nach der Umstellung über dieselben Anteilsklassen.

6. Anlagepolitik (zulässige Anlagen)

Die generelle Anlagepolitik sowie die spezifisch auf den umzustellenden Fonds anwendbare Anlagepolitik stimmen vor und nach der Umstellung überein.

7. Flüssige Mittel

Die Bestimmungen betreffend das Halten von flüssigen Mitteln stimmen vor und nach der Umstellung überein.

8. Effektenleihe

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Effektenleihe-Geschäfte stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für den umzustellenden Fonds dürfen keine Effektenleihe-Geschäfte getätigt werden.

9. Pensionsgeschäfte

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen zum Einsatz von Pensionsgeschäften stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für den umzustellenden Fonds dürfen keine Pensionsgeschäfte getätigt werden.

Weitere Informationen

10. Derivate

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen zum Derivateinsatz stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für das Teilvermögen kommt der Commitment Ansatz II zur Anwendung.

11. Leerverkäufe

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Leerverkäufe stimmen vor und nach der Umstellung überein.

12. Aufnahme und Gewährung von Krediten

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Aufnahme und Gewährung von Krediten stimmen vor und nach der Umstellung überein.

13. Belastung des Fondsvermögens

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Belastung des Fondsvermögens stimmen vor und nach der Umstellung überein.

14. Risikoverteilung

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Risikoverteilungsvorschriften stimmen vor und nach der Umstellung überein.

15. Berechnung der Nettoinventarwerte

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Berechnung der Nettoinventarwerte stimmen vor und nach der Umstellung überein.

16. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen stimmen vor und nach der Umstellung überein.

17. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger stimmen vor und nach der Umstellung überein.

18. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens stimmen vor und nach der Umstellung überein.

19. Prüfgesellschaft

Prüfgesellschaft des umzustellenden Fonds sowie des Vontobel Fund (CH) ist die Ernst & Young AG, Zürich.

20. Rechenschaftsablage

Das Rechnungsjahr des umzustellenden Fonds sowie des Vontobel Fund (CH) dauert jeweils vom 1. März bis Ende Februar.

21. Verwendung des Erfolges

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Verwendung des Erfolges stimmen vor und nach der Umstellung überein.

22. Publikationsorgane

Publikationsorgan für den umzustellenden Fonds sowie den Vontobel Fund (CH) ist die elektronische Plattform Swiss Fund Data (www.swissfunddata.ch).

23. Umstrukturierung und Auflösung

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Umstrukturierung und Auflösung stimmen vor und nach der Umstellung überein.

24. Laufzeit

Der umzustellende Fonds sowie der Vontobel Fund (CH) resp. dessen Teilvermögen bestehen auf unbestimmte Zeit und können von der Fondsleitung oder der Depotbank durch fristlose Kündigung aufgelöst werden.

B. Umstellung: Eingliederung des Vontobel Fund (CH) Sustainable Swiss Equity Concept

Per 30. Oktober 2017 wird der Einzelfonds Vontobel Fund (CH) Sustainable Swiss Equity Concept als neues Teilvermögen in den Vontobel Fund (CH) eingegliedert.

Einzelfonds	Umbrella Fonds Vontobel Fund (CH) mit folgendem Teilvermögen
Vontobel Fund (CH) Sustainable Swiss Equity Concept	Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Equity Concept

Die Umstellung des Vontobel Fund (CH) Sustainable Swiss Equity Concept resp. die Integration als neues Teilvermögen in den Vontobel Fund (CH) erfolgt nach dem Inkrafttreten der in Teil I aufgeführten Änderungen der Fondsverträge und hat keine weiteren Auswirkungen auf die Anleger. Die Anleger des Vontobel Fund (CH) Sustainable Swiss Equity Concept (nachfolgend «umzustellender Fonds») werden auf folgendes hingewiesen: Aktuell handelt es sich beim umzustellenden Fonds um einen vertraglichen Anlagefonds ohne Umbrella-Struktur. Durch die

Weitere Informationen

Umstellung wird der umzustellende Fonds zu einem Teilvermögen des Vontobel Fund (CH). Besonderheiten der Umbrella-Struktur: Die Anleger sind nur am Vermögen und am Ertrag desjenigen Teilvermögens berechtigt, an dem sie beteiligt sind. Für die auf ein einzelnes Teilvermögen entfallenden Verbindlichkeiten haftet nur das betreffende Teilvermögen. Vergütungen dürfen nur demjenigen Teilvermögen belastet werden, dem eine bestimmte Leistung zukommt. Kosten, die nicht eindeutig einem Teilvermögen zugeordnet werden können, werden den einzelnen Teilvermögen im Verhältnis zum Fondsvermögen belastet.

Die folgenden Bestimmungen der Fondsverträge des Vontobel Fund (CH) Sustainable Swiss Equity Concept und des Vontobel Fund (CH) stimmen nach Inkrafttreten der geplanten Änderungen der Fondsverträge in den folgenden Punkten überein:

1. Fondsart

Beim umzustellenden Fonds und beim Vontobel Fund (CH) handelt es sich um vertragliche Anlagefonds der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen».

2. Fondsleitung

Fondsleitung beider Fonds ist die Vontobel Funds Services AG, Zürich.

3. Depotbank

Depotbank beider Fonds ist die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich.

4. Anlegerkreis

Der Kreis der Anleger ist weder beim umzustellenden Fonds noch beim Vontobel Fund (CH) beschränkt. Für einzelne Klassen sind in Übereinstimmung mit § 6 Ziff. 4 der Fondsverträge Beschränkungen möglich.

5. Anteile und Anteilsklassen

Für den umzustellenden Fonds sowie für den Vontobel Fund (CH) können in Übereinstimmung mit § 6 Ziff. 4 der Fondsverträge grundsätzlich jeweils dieselben Anteilsklassen ausgegeben werden.

Der umzustellende Fonds verfügt vor und nach der Umstellung über dieselben Anteilsklassen.

6. Anlagepolitik (zulässige Anlagen)

Die generelle Anlagepolitik sowie die spezifisch auf den umzustellenden Fonds anwendbare Anlagepolitik stimmen vor und nach der Umstellung überein.

7. Flüssige Mittel

Die Bestimmungen betreffend das Halten von flüssigen Mitteln stimmen vor und nach der Umstellung überein.

8. Effektenleihe

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Effektenleihe-Geschäfte stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für den umzustellenden Fonds dürfen keine Effektenleihe-Geschäfte getätigt werden.

9. Pensionsgeschäfte

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen zum Einsatz von Pensionsgeschäften stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für den umzustellenden Fonds dürfen keine Pensionsgeschäfte getätigt werden.

10. Derivate

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen zum Derivateinsatz stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für das Teilvermögen kommt der Commitment Ansatz I zur Anwendung.

11. Leerverkäufe

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Leerverkäufe stimmen vor und nach der Umstellung überein.

12. Aufnahme und Gewährung von Krediten

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Aufnahme und Gewährung von Krediten stimmen vor und nach der Umstellung überein.

13. Belastung des Fondsvermögens

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Belastung des Fondsvermögens stimmen vor und nach der Umstellung überein.

14. Risikoverteilung

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Risikoverteilungsvorschriften stimmen vor und nach der Umstellung überein.

15. Berechnung der Nettoinventarwerte

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Berechnung der Nettoinventarwerte stimmen vor und nach der Umstellung überein.

16. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen stimmen vor und nach der Umstellung überein.

Weitere Informationen

17. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger stimmen vor und nach der Umstellung überein.

18. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens stimmen vor und nach der Umstellung überein.

19. Prüfgesellschaft

Prüfgesellschaft des umzustellenden Fonds sowie des Vontobel Fund (CH) ist die Ernst & Young AG, Zürich.

20. Rechenschaftsablage

Das Rechnungsjahr des umzustellenden Fonds sowie des Vontobel Fund (CH) dauert jeweils vom 1. März bis Ende Februar.

21. Verwendung des Erfolges

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Verwendung des Erfolges stimmen vor und nach der Umstellung überein.

22. Publikationsorgane

Publikationsorgan für den umzustellenden Fonds sowie den Vontobel Fund (CH) ist die elektronische Plattform Swiss Fund Data (www.swissfunddata.ch).

23. Umstrukturierung und Auflösung

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Umstrukturierung und Auflösung stimmen vor und nach der Umstellung überein.

24. Laufzeit

Der umzustellende Fonds sowie der Vontobel Fund (CH) resp. dessen Teilvermögen bestehen auf unbestimmte Zeit und können von der Fondsleitung oder der Depotbank durch fristlose Kündigung aufgelöst werden.

C. Umstellung: Eingliederung des Vontobel Fund (CH) Sustainable Balanced Allocation CHF

Per 30. Oktober 2017 wird der Einzelfonds Vontobel Fund (CH) Sustainable Balanced Allocation CHF als neues Teilvermögen in den Vontobel Fund (CH) eingegliedert.

Einzelfonds			Umbrella Fonds Vontobel Fund (CH) mit dem Teilvermögen		
Vontobel Sustainable Allocation CHF	Fund (CH) Balanced		Vontobel Sustainable Concept	Fund (CH) Bond	– CHF

Die Umstellung des Vontobel Fund (CH) Sustainable Balanced Allocation CHF resp. die Integration als neues Teilvermögen in den Vontobel Fund (CH) erfolgt nach dem Inkrafttreten der in Teil I aufgeführten Änderungen der Fondsverträge und hat keine weiteren Auswirkungen auf die Anleger. Die Anleger des Vontobel Fund (CH) Sustainable Balanced Allocation CHF (nachfolgend «umzustellender Fonds») werden auf folgendes hingewiesen: Aktuell handelt es sich beim umzustellenden Fonds um einen vertraglichen Anlagefonds ohne Umbrella-Struktur. Durch die Umstellung wird der umzustellende Fonds zu einem Teilvermögen des Vontobel Fund (CH). Besonderheiten der Umbrella-Struktur: Die Anleger sind nur am Vermögen und am Ertrag desjenigen Teilvermögens berechtigt, an dem sie beteiligt sind. Für die auf ein einzelnes Teilvermögen entfallenden Verbindlichkeiten haftet nur das betreffende Teilvermögen. Vergütungen dürfen nur demjenigen Teilvermögen belastet werden, dem eine bestimmte Leistung zukommt. Kosten, die nicht eindeutig einem Teilvermögen zugeordnet werden können, werden den einzelnen Teilvermögen im Verhältnis zum Fondsvermögen belastet.

Die folgenden Bestimmungen der Fondsverträge des Vontobel Fund (CH) Sustainable Balanced Allocation CHF und des Vontobel Fund (CH) stimmen nach Inkrafttreten der geplanten Änderungen der Fondsverträge in den folgenden Punkten überein:

1. Fondsart

Beim umzustellenden Fonds und beim Vontobel Fund (CH) handelt es sich um vertragliche Anlagefonds der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen».

2. Fondsleitung

Fondsleitung beider Fonds ist die Vontobel Fonds Services AG, Zürich.

3. Depotbank

Depotbank beider Fonds ist die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich.

4. Anlegerkreis

Der Kreis der Anleger ist weder beim umzustellenden Fonds noch beim Vontobel Fund (CH) beschränkt. Für einzelne Klassen sind in Übereinstimmung mit § 6 Ziff. 4 der Fondsverträge Beschränkungen möglich.

Weitere Informationen

5. Anteile und Anteilklassen

Für den umzustellenden Fonds sowie für den Vontobel Fund (CH) können in Übereinstimmung mit § 6 Ziff. 4 der Fondsverträge grundsätzlich jeweils dieselben Anteilklassen ausgegeben werden.

Der umzustellende Fonds verfügt vor und nach der Umstellung über dieselben Anteilklassen.

6. Anlagepolitik (zulässige Anlagen)

Die generelle Anlagepolitik sowie die spezifisch auf den umzustellenden Fonds anwendbare Anlagepolitik stimmen vor und nach der Umstellung überein.

7. Flüssige Mittel

Die Bestimmungen betreffend das Halten von flüssigen Mitteln stimmen vor und nach der Umstellung überein.

8. Effektenleihe

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Effektenleihe-Geschäfte stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für den umzustellenden Fonds dürfen keine Effektenleihe-Geschäfte getätigt werden.

9. Pensionsgeschäfte

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen zum Einsatz von Pensionsgeschäften stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für den umzustellenden Fonds dürfen keine Pensionsgeschäfte getätigt werden.

10. Derivate

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen zum Derivateinsatz stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für das Teilvermögen kommt der Commitment Ansatz I zur Anwendung.

11. Leerverkäufe

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Leerverkäufe stimmen vor und nach der Umstellung überein.

12. Aufnahme und Gewährung von Krediten

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Aufnahme und Gewährung von Krediten stimmen vor und nach der Umstellung überein.

13. Belastung des Fondsvermögens

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Belastung des Fondsvermögens stimmen vor und nach der Umstellung überein.

14. Risikoverteilung

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Risikoverteilungsvorschriften stimmen vor und nach der Umstellung überein.

15. Berechnung der Nettoinventarwerte

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Berechnung der Nettoinventarwerte stimmen vor und nach der Umstellung überein.

16. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen stimmen vor und nach der Umstellung überein.

17. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger stimmen vor und nach der Umstellung überein.

18. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens stimmen vor und nach der Umstellung überein.

19. Prüfgesellschaft

Prüfgesellschaft des umzustellenden Fonds sowie des Vontobel Fund (CH) ist die Ernst & Young AG, Zürich.

20. Rechenschaftsablage

Das Rechnungsjahr des umzustellenden Fonds sowie des Vontobel Fund (CH) dauert jeweils vom 1. März bis Ende Februar.

21. Verwendung des Erfolges

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Verwendung des Erfolges stimmen vor und nach der Umstellung überein.

22. Publikationsorgane

Publikationsorgan für den umzustellenden Fonds sowie den Vontobel Fund (CH) ist die elektronische Plattform Swiss Fund Data (www.swissfunddata.ch).

23. Umstrukturierung und Auflösung

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Umstrukturierung und Auflösung stimmen vor und nach der Umstellung überein.

Weitere Informationen

24. Laufzeit

Der umzustellende Fonds sowie der Vontobel Fund (CH) resp. dessen Teilvermögen bestehen auf unbestimmte Zeit und können von der Fondsleitung oder der Depotbank durch fristlose Kündigung aufgelöst werden.

D. Umstellung: Eingliederung des Vontobel Fund (CH) Professional Investors – Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept

Per 30. Oktober 2017 wird das Teilvermögen Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept des Vontobel Fund (CH) Professional Investors als neues Teilvermögen in den Vontobel Fund (CH) eingegliedert.

Umbrella Fonds Vontobel Fund (CH) Professional Investors	Umbrella Fonds Vontobel Fund (CH) mit dem Teilvermögen
Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept	Vontobel Fund (CH) – Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept

Die Umstellung des Vontobel Fund (CH) Professional Investors – Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept (nachfolgend «umzustellender Fonds») resp. die Integration als neues Teilvermögen in den Vontobel Fund (CH) erfolgt nach dem Inkrafttreten der in Teil I aufgeführten Änderungen der Fondsverträge und hat keine weiteren Auswirkungen auf die Anleger.

Die folgenden Bestimmungen der Fondsverträge des Vontobel Fund (CH) Professional Investors – Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept und des Vontobel Fund (CH) stimmen nach Inkrafttreten der geplanten Änderungen der Fondsverträge in den folgenden Punkten überein:

1. Fondsart

Beim umzustellenden Fonds und beim Vontobel Fund (CH) handelt es sich um vertragliche Anlagefonds der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen».

2. Fondsleitung

Fondsleitung beider Fonds ist die Vontobel Fonds Services AG, Zürich.

3. Depotbank

Depotbank beider Fonds ist die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich.

4. Anlegerkreis

Der Kreis der Anleger ist weder beim umzustellenden Fonds noch beim Vontobel Fund (CH) beschränkt. Für einzelne Klassen sind in Übereinstimmung mit § 6 Ziff. 4 der Fondsverträge Beschränkungen möglich.

5. Anteile und Anteilklassen

Für den umzustellenden Fonds sowie für den Vontobel Fund (CH) können in Übereinstimmung mit § 6 Ziff. 4 der Fondsverträge grundsätzlich jeweils dieselben Anteilklassen ausgegeben werden.

Der umzustellende Fonds verfügt vor und nach der Umstellung über dieselben Anteilklassen.

6. Anlagepolitik (zulässige Anlagen)

Die generelle Anlagepolitik sowie die spezifisch auf den umzustellenden Fonds anwendbare Anlagepolitik stimmen vor und nach der Umstellung überein.

7. Flüssige Mittel

Die Bestimmungen betreffend das Halten von flüssigen Mitteln stimmen vor und nach der Umstellung überein.

8. Effektenleihe

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Effektenleihe-Geschäfte stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für den umzustellenden Fonds dürfen keine Effektenleihe-Geschäfte getätigt werden.

9. Pensionsgeschäfte

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen zum Einsatz von Pensionsgeschäften stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für den umzustellenden Fonds dürfen keine Pensionsgeschäfte getätigt werden.

10. Derivate

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen zum Derivateinsatz stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für das Teilvermögen kommt der Commitment Ansatz I zur Anwendung.

11. Leerverkäufe

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Leerverkäufe stimmen vor und nach der Umstellung überein.

12. Aufnahme und Gewährung von Krediten

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Aufnahme und Gewährung von Krediten stimmen vor und nach der Umstellung überein.

13. Belastung des Fondsvermögens

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Belastung des Fondsvermögens stimmen vor und nach der Umstellung überein.

Weitere Informationen

14. Risikoverteilung

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Risikoverteilungsvorschriften stimmen vor und nach der Umstellung überein.

15. Berechnung der Nettoinventarwerte

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Berechnung der Nettoinventarwerte stimmen vor und nach der Umstellung überein.

16. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen stimmen vor und nach der Umstellung überein.

17. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger stimmen vor und nach der Umstellung überein.

18. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens stimmen vor und nach der Umstellung überein.

19. Prüfgesellschaft

Prüfgesellschaft des umzustellenden Fonds sowie des Vontobel Fund (CH) ist die Ernst & Young AG, Zürich.

20. Rechenschaftsablage

Das Rechnungsjahr des umzustellenden Fonds sowie des Vontobel Fund (CH) dauert jeweils vom 1. März bis Ende Februar.

21. Verwendung des Erfolges

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Verwendung des Erfolges stimmen vor und nach der Umstellung überein.

22. Publikationsorgane

Publikationsorgan für den umzustellenden Fonds sowie den Vontobel Fund (CH) ist die elektronische Plattform Swiss Fund Data (www.swissfunddata.ch).

23. Umstrukturierung und Auflösung

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Umstrukturierung und Auflösung stimmen vor und nach der Umstellung überein.

24. Laufzeit

Der umzustellende Fonds sowie der Vontobel Fund (CH) resp. dessen Teilvermögen bestehen auf unbestimmte Zeit und können von der Fondsleitung oder der Depotbank durch fristlose Kündigung aufgelöst werden.

E. Umstellung: Eingliederung des Vontobel Fund (CH) Professional Investors – Sustainable Global Bond ex CHF Concept

Per 30. Oktober 2017 wird das Teilvermögen Sustainable Global Bond ex CHF Concept des Vontobel Fund (CH) Professional Investors als neues Teilvermögen in den Vontobel Fund (CH) eingegliedert.

Umbrella Fonds Vontobel Fund (CH) Professional Investors	Umbrella Fonds Vontobel Fund (CH) mit dem Teilvermögen
Sustainable Global Bond ex CHF Concept	Vontobel Fund (CH) – Sustainable Global Bond ex CHF Concept

Die Umstellung des Vontobel Fund (CH) Professional Investors – Sustainable Global Bond ex CHF Concept (nachfolgend «umzustellender Fonds») resp. die Integration als neues Teilvermögen in den Vontobel Fund (CH) erfolgt nach dem Inkrafttreten der in Teil I aufgeführten Änderungen der Fondsverträge und hat keine weiteren Auswirkungen auf die Anleger.

Die folgenden Bestimmungen der Fondsverträge des Vontobel Fund (CH) Professional Investors – Global Bond ex CHF Concept und des Vontobel Fund (CH) stimmen nach Inkrafttreten der geplanten Änderungen der Fondsverträge in den folgenden Punkten überein:

1. Fondsart

Beim umzustellenden Fonds und beim Vontobel Fund (CH) handelt es sich um vertragliche Anlagefonds der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen».

2. Fondsleitung

Fondsleitung beider Fonds ist die Vontobel Fonds Services AG, Zürich.

3. Depotbank

Depotbank beider Fonds ist die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich.

4. Anlegerkreis

Der Kreis der Anleger ist weder beim umzustellenden Fonds noch beim Vontobel Fund (CH) beschränkt. Für einzelne Klassen sind in Übereinstimmung mit § 6 Ziff. 4 der Fondsverträge Beschränkungen möglich.

Weitere Informationen

5. Anteile und Anteilklassen

Für den umzustellenden Fonds sowie für den Vontobel Fund (CH) können in Übereinstimmung mit § 6 Ziff. 4 der Fondsverträge grundsätzlich jeweils dieselben Anteilklassen ausgegeben werden.

Der umzustellende Fonds verfügt vor und nach der Umstellung über dieselben Anteilklassen.

6. Anlagepolitik (zulässige Anlagen)

Die generelle Anlagepolitik sowie die spezifisch auf den umzustellenden Fonds anwendbare Anlagepolitik stimmen vor und nach der Umstellung überein.

7. Flüssige Mittel

Die Bestimmungen betreffend das Halten von flüssigen Mitteln stimmen vor und nach der Umstellung überein.

8. Effektenleihe

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Effektenleihe-Geschäfte stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für den umzustellenden Fonds dürfen keine Effektenleihe-Geschäfte getätigt werden.

9. Pensionsgeschäfte

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen zum Einsatz von Pensionsgeschäften stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für den umzustellenden Fonds dürfen keine Pensionsgeschäfte getätigt werden.

10. Derivate

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen zum Derivateinsatz stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für das Teilvermögen kommt der Commitment Ansatz I zur Anwendung.

11. Leerverkäufe

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Leerverkäufe stimmen vor und nach der Umstellung überein.

12. Aufnahme und Gewährung von Krediten

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Aufnahme und Gewährung von Krediten stimmen vor und nach der Umstellung überein.

13. Belastung des Fondsvermögens

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Belastung des Fondsvermögens stimmen vor und nach der Umstellung überein.

14. Risikoverteilung

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Risikoverteilungsvorschriften stimmen vor und nach der Umstellung überein.

15. Berechnung der Nettoinventarwerte

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Berechnung der Nettoinventarwerte stimmen vor und nach der Umstellung überein.

16. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen stimmen vor und nach der Umstellung überein.

17. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger stimmen vor und nach der Umstellung überein.

18. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens stimmen vor und nach der Umstellung überein.

19. Prüfgesellschaft

Prüfgesellschaft des umzustellenden Fonds sowie des Vontobel Fund (CH) ist die Ernst & Young AG, Zürich.

20. Rechenschaftsablage

Das Rechnungsjahr des umzustellenden Fonds sowie des Vontobel Fund (CH) dauert jeweils vom 1. März bis Ende Februar.

21. Verwendung des Erfolges

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Verwendung des Erfolges stimmen vor und nach der Umstellung überein.

22. Publikationsorgane

Publikationsorgan für den umzustellenden Fonds sowie den Vontobel Fund (CH) ist die elektronische Plattform Swiss Fund Data (www.swissfunddata.ch).

23. Umstrukturierung und Auflösung

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Umstrukturierung und Auflösung stimmen vor und nach der Umstellung überein.

Weitere Informationen

24. Laufzeit

Der umzustellende Fonds sowie der Vontobel Fund (CH) resp. dessen Teilvermögen bestehen auf unbestimmte Zeit und können von der Fondsleitung oder der Depotbank durch fristlose Kündigung aufgelöst werden

F. Umstellung: Eingliederung des Vontobel Fund (CH) Vescore Swiss Equity Multi Factor

Per 30. Oktober 2017 wird der Einzelfonds Vontobel Fund (CH) Vescore Swiss Equity Multi Factor als neues Teilvermögen in den Vontobel Fund (CH) eingegliedert.

Einzelfonds	Umbrella Fonds Vontobel Fund (CH) mit dem Teilvermögen
Vontobel Fund (CH) Vescore Swiss Equity Multi Factor	Vontobel Fund (CH) – Vescore Swiss Equity Multi Factor

Die Umstellung des Vontobel Fund (CH) Vescore Swiss Equity Multi Factor resp. die Integration als neues Teilvermögen in den Vontobel Fund (CH) erfolgt nach dem Inkrafttreten der in Teil I aufgeführten Änderungen der Fondsverträge und hat keine weiteren Auswirkungen auf die Anleger. Die Anleger des Vontobel Fund (CH) Vescore Swiss Equity Multi Factor (nachfolgend «umzustellender Fonds») werden auf folgendes hingewiesen: Aktuell handelt es sich beim umzustellenden Fonds um einen vertraglichen Anlagefonds ohne Umbrella-Struktur. Durch die Umstellung wird der umzustellende Fonds zu einem Teilvermögen des Vontobel Fund (CH). Besonderheiten der Umbrella-Struktur: Die Anleger sind nur am Vermögen und am Ertrag desjenigen Teilvermögens berechtigt, an dem sie beteiligt sind. Für die auf ein einzelnes Teilvermögen entfallenden Verbindlichkeiten haftet nur das betreffende Teilvermögen. Vergütungen dürfen nur demjenigen Teilvermögen belastet werden, dem eine bestimmte Leistung zukommt. Kosten, die nicht eindeutig einem Teilvermögen zugeordnet werden können, werden den einzelnen Teilvermögen im Verhältnis zum Fondsvermögen belastet.

Die folgenden Bestimmungen der Fondsverträge des Vontobel Fund (CH) Vescore Swiss Equity Multi Factor und des Vontobel Fund (CH) stimmen nach Inkrafttreten der geplanten Änderungen der Fondsverträge in den folgenden Punkten überein:

1. Fondsart

Beim umzustellenden Fonds und beim Vontobel Fund (CH) handelt es sich um vertragliche Anlagefonds der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen».

2. Fondsleitung

Fondsleitung beider Fonds ist die Vontobel Fonds Services AG, Zürich.

3. Depotbank

Depotbank beider Fonds ist die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich.

4. Anlegerkreis

Der Kreis der Anleger ist weder beim umzustellenden Fonds noch beim Vontobel Fund (CH) beschränkt. Für einzelne Klassen sind in Übereinstimmung mit § 6 Ziff. 4 der Fondsverträge Beschränkungen möglich.

5. Anteile und Anteilsklassen

Für den umzustellenden Fonds sowie für den Vontobel Fund (CH) können in Übereinstimmung mit § 6 Ziff. 4 der Fondsverträge grundsätzlich jeweils dieselben Anteilsklassen ausgegeben werden.

Der umzustellende Fonds verfügt vor und nach der Umstellung über dieselben Anteilsklassen.

6. Anlagepolitik (zulässige Anlagen)

Die generelle Anlagepolitik sowie die spezifisch auf den umzustellenden Fonds anwendbare Anlagepolitik stimmen vor und nach der Umstellung überein.

7. Flüssige Mittel

Die Bestimmungen betreffend das Halten von flüssigen Mitteln stimmen vor und nach der Umstellung überein.

8. Effektenleihe

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Effektenleihe-Geschäfte stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für den umzustellenden Fonds dürfen keine Effektenleihe-Geschäfte getätigt werden.

9. Pensionsgeschäfte

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen zum Einsatz von Pensionsgeschäften stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für den umzustellenden Fonds dürfen keine Pensionsgeschäfte getätigt werden.

10. Derivate

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen zum Derivateinsatz stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für das Teilvermögen kommt der Commitment Ansatz I zur Anwendung.

11. Leerverkäufe

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Leerverkäufe stimmen vor und nach der Umstellung überein.

Weitere Informationen

12. Aufnahme und Gewährung von Krediten

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Aufnahme und Gewährung von Krediten stimmen vor und nach der Umstellung überein.

13. Belastung des Fondsvermögens

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Belastung des Fondsvermögens stimmen vor und nach der Umstellung überein.

14. Risikoverteilung

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Risikoverteilungsvorschriften stimmen vor und nach der Umstellung überein.

15. Berechnung der Nettoinventarwerte

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Berechnung der Nettoinventarwerte stimmen vor und nach der Umstellung überein.

16. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen stimmen vor und nach der Umstellung überein.

17. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger stimmen vor und nach der Umstellung überein.

18. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens stimmen vor und nach der Umstellung überein.

19. Prüfgesellschaft

Prüfgesellschaft des umzustellenden Fonds sowie des Vontobel Fund (CH) ist die Ernst & Young AG, Zürich.

20. Rechenschaftsablage

Das Rechnungsjahr des umzustellenden Fonds sowie des Vontobel Fund (CH) dauert jeweils vom 1. März bis Ende Februar.

21. Verwendung des Erfolges

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Verwendung des Erfolges stimmen vor und nach der Umstellung überein.

22. Publikationsorgane

Publikationsorgan für den umzustellenden Fonds sowie den Vontobel Fund (CH) ist die elektronische Plattform Swiss Fund Data (www.swissfunddata.ch).

23. Umstrukturierung und Auflösung

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Umstrukturierung und Auflösung stimmen vor und nach der Umstellung überein.

24. Laufzeit

Der umzustellende Fonds sowie der Vontobel Fund (CH) resp. dessen Teilvermögen bestehen auf unbestimmte Zeit und können von der Fondsleitung oder der Depotbank durch fristlose Kündigung aufgelöst werden.

G. Umstellung: Eingliederung des Vontobel Fund (CH) Vescore Global Equity Multi Factor

Per 30. Oktober 2017 wird der Einzelfonds Vontobel Fund (CH) Vescore Global Equity Multi Factor als neues Teilvermögen in den Vontobel Fund (CH) eingegliedert.

Einzelfonds	Umbrella Fonds Vontobel Fund (CH) mit dem Teilvermögen
Vontobel Fund (CH) Vescore Global Equity Multi Factor	Vontobel Fund (CH) – Vescore Global Equity Multi Factor

Die Umstellung des Vontobel Fund (CH) Vescore Global Equity Multi Factor resp. die Integration als neues Teilvermögen in den Vontobel Fund (CH) erfolgt nach dem Inkrafttreten der in Teil I aufgeführten Änderungen der Fondsverträge und hat keine weiteren Auswirkungen auf die Anleger. Die Anleger des Vontobel Fund (CH) Vescore Global Equity Multi Factor (nachfolgend «umzustellender Fonds») werden auf folgendes hingewiesen: Aktuell handelt es sich beim umzustellenden Fonds um einen vertraglichen Anlagefonds ohne Umbrella-Struktur. Durch die Umstellung wird der umzustellende Fonds zu einem Teilvermögen des Vontobel Fund (CH). Besonderheiten der Umbrella-Struktur: Die Anleger sind nur am Vermögen und am Ertrag desjenigen Teilvermögens berechtigt, an dem sie beteiligt sind. Für die auf ein einzelnes Teilvermögen entfallenden Verbindlichkeiten haftet nur das betreffende Teilvermögen. Vergütungen dürfen nur demjenigen Teilvermögen belastet werden, dem eine bestimmte Leistung zukommt. Kosten, die nicht eindeutig einem Teilvermögen zugeordnet werden können, werden den einzelnen Teilvermögen im Verhältnis zum Fondsvermögen belastet.

Die folgenden Bestimmungen der Fondsverträge des Vontobel Fund (CH) Vescore Global Equity Multi Factor und des Vontobel Fund (CH) stimmen nach Inkrafttreten der geplanten Änderungen der Fondsverträge in den folgenden Punkten überein:

Weitere Informationen

1. Fondsart

Beim umzustellenden Fonds und beim Vontobel Fund (CH) handelt es sich um vertragliche Anlagefonds der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen».

2. Fondsleitung

Fondsleitung beider Fonds ist die Vontobel Fonds Services AG, Zürich.

3. Depotbank

Depotbank beider Fonds ist die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich.

4. Anlegerkreis

Der Kreis der Anleger ist weder beim umzustellenden Fonds noch beim Vontobel Fund (CH) beschränkt. Für einzelne Klassen sind in Übereinstimmung mit § 6 Ziff. 4 der Fondsverträge Beschränkungen möglich.

5. Anteile und Anteilsklassen

Für den umzustellenden Fonds sowie für den Vontobel Fund (CH) können in Übereinstimmung mit § 6 Ziff. 4 der Fondsverträge grundsätzlich jeweils dieselben Anteilsklassen ausgegeben werden.

Der umzustellende Fonds verfügt vor und nach der Umstellung über dieselben Anteilsklassen.

6. Anlagepolitik (zulässige Anlagen)

Die generelle Anlagepolitik sowie die spezifisch auf den umzustellenden Fonds anwendbare Anlagepolitik stimmen vor und nach der Umstellung überein.

7. Flüssige Mittel

Die Bestimmungen betreffend das Halten von flüssigen Mitteln stimmen vor und nach der Umstellung überein.

8. Effektenleihe

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Effektenleihe-Geschäfte stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für den umzustellenden Fonds dürfen keine Effektenleihe-Geschäfte getätigt werden.

9. Pensionsgeschäfte

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen zum Einsatz von Pensionsgeschäften stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für den umzustellenden Fonds dürfen keine Pensionsgeschäfte getätigt werden.

10. Derivate

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen zum Derivateinsatz stimmen vor und nach der Umstellung überein. Für das Teilvermögen kommt der Commitment Ansatz I zur Anwendung.

11. Leerverkäufe

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Leerverkäufe stimmen vor und nach der Umstellung überein.

12. Aufnahme und Gewährung von Krediten

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Aufnahme und Gewährung von Krediten stimmen vor und nach der Umstellung überein.

13. Belastung des Fondsvermögens

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Belastung des Fondsvermögens stimmen vor und nach der Umstellung überein.

14. Risikoverteilung

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Risikoverteilungsvorschriften stimmen vor und nach der Umstellung überein.

15. Berechnung der Nettoinventarwerte

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Berechnung der Nettoinventarwerte stimmen vor und nach der Umstellung überein.

16. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen stimmen vor und nach der Umstellung überein.

17. Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger stimmen vor und nach der Umstellung überein.

18. Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens stimmen vor und nach der Umstellung überein.

Weitere Informationen

19. Prüfgesellschaft

Prüfgesellschaft des umzustellenden Fonds sowie des Vontobel Fund (CH) ist die Ernst & Young AG, Zürich.

20. Rechenschaftsablage

Das Rechnungsjahr des umzustellenden Fonds sowie des Vontobel Fund (CH) dauert jeweils vom 1. März bis Ende Februar.

21. Verwendung des Erfolges

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend die Verwendung des Erfolges stimmen vor und nach der Umstellung überein.

22. Publikationsorgane

Publikationsorgan für den umzustellenden Fonds sowie den Vontobel Fund (CH) ist die elektronische Plattform Swiss Fund Data (www.swissfunddata.ch).

23. Umstrukturierung und Auflösung

Die auf den umzustellenden Fonds anwendbaren Bestimmungen betreffend Umstrukturierung und Auflösung stimmen vor und nach der Umstellung überein.

24. Laufzeit

Der umzustellende Fonds sowie der Vontobel Fund (CH) resp. dessen Teilvermögen bestehen auf unbestimmte Zeit und können von der Fondsleitung oder der Depotbank durch fristlose Kündigung aufgelöst werden.

H. Zusammensetzung des Vontobel Fund (CH) nach Vollzug der Umstellungen

Nach dem Vollzug der obgenannten Umstellungen wird der Vontobel Fund (CH) die folgenden Teilvermögen umfassen:

- Ethos Equities Swiss Mid & Small
- Pension Invest Balanced
- Pension Invest Yield
- Sustainable Swiss Equity
- Swiss Franc Core Bond
- Swiss Franc Corporate Bond
- Sustainable Bond CHF Concept
- Sustainable Swiss Equity Concept
- Sustainable Balanced Allocation CHF
- Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept
- Sustainable Global Bond ex CHF Concept
- Vescore Swiss Equity Multi Factor
- Vescore Global Equity Multi Factor

11. Die folgenden Fondsvertragsänderungen wurden am 16. November 2017 publiziert, am 18. Dezember 2017 der FINMA beantragt, am 9. Januar 2018 von der FINMA genehmigt und traten per 12. Januar 2018 in Kraft:

„1. Anteile und Anteilsklassen (§ 6 des Fondsvertrags)

Die Definition der Anteilsklasse AN und N werden wie folgt angepasst:

- Anteilsklasse AN: „Die AN-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist ausschüttend. Die Anleger der AN-Klasse haben mit einem Finanzintermediär eine schriftliche Vereinbarung über ein Vermögensverwaltungsmandat oder einen unabhängigen Beratungsvertrag abgeschlossen. Die Fondsleitung und deren Beauftragte bezahlen für diese Anteilsklasse keine Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit und gewähren auch keine Rabatte.“
- Anteilsklasse N: „Die N-Klasse wendet sich ausschliesslich an bestimmte Anleger und ist thesaurierend. Die Anleger der N-Klasse haben mit einem Finanzintermediär eine schriftliche Vereinbarung über ein Vermögensverwaltungsmandat oder einen unabhängigen Beratungsvertrag abgeschlossen. Die Fondsleitung und deren Beauftragte bezahlen für diese Anteilsklasse keine Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit und gewähren auch keine Rabatte.“

2. Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor: Klarstellung der Anlagepolitik (§ 8 Ziff. 15 des Fondsvertrags)

Die Anlagepolitik des Teilvermögens Vescore Global Equity Multi Factor wird dahin gehend konkretisiert, als dass Investitionen in Dachfonds explizit ausgeschlossen werden. Auf den getätigten Investitionen hat diese Klarstellung keinen Einfluss.“

V. Weitere Mitteilungen

1) Folgendes wurde den Anlegern unter Bezugnahme auf § 23 Ziff. 3 des Fondsvertrags am 15. August 2017 mitgeteilt:

„Die Vontobel Fonds Services AG, Zürich, als Fondsleitung informiert die Anleger der obgenannten Fonds oder Teilvermögen, dass die Berechnungen der Nettoinventarwerte vom 11. August 2017 aufgrund technischer Probleme beim Fondsadministrator am 14. August 2017 nicht oder nur mit wesentlicher Verspätung durchgeführt werden konnten. Entsprechend sind die Nettoinventarwerte mit Verspätung oder erst am folgenden Tag (heute, 15. August 2017) und ausschliesslich auf dem offiziellen Publikationsorgan Swiss Fund Data publiziert worden. Aufgrund dieser Verzögerungen werden ebenfalls die Nettoinventarwerte vom 14. August 2017, welche am heutigen 15. August 2017 berechnet

werden, verspätet berechnet und entsprechend verspätet auf dem offiziellen Publikationsorgan aufgeschaltet. Publikationen dieser Nettoinventarwerte in weiteren Publikationsorganen,

Weitere Informationen

insbesondere in den Printmedien, können nicht durchgehend gewährleistet werden.“

2) Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag

Keine

3) Wechsel von Fondsleitung und Depotbank

Sämtliche Informationen betreffend Wechsel von Fondsleitung und Depotbank sind vorstehend unter IV. 1) I. 1- bis 7. als Fondsvertragsänderungen aufgeführt.

4) Informationen über die Fondsleitung

4.1) Änderungen des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Keine

4.2) Änderungen der Geschäftsleitung der Fondsleitung

Seit dem 5. Dezember 2017 ist neu Olivier Schalbetter Mitglied der Geschäftsleitung.

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.

VI. 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 28.02.2018 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%)

- Sustainable Balanced Allocation CHF:
0.00% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)

- Sustainable Bond CHF Concept:
0.00% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)

- Sustainable Global Bond ex CHF Concept:
0.00% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)

- Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept:
0.00% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)

- Sustainable Swiss Equity Concept:
0.00% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)

- Vescore Global Equity Multi Factor:
0.00% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)

- Vescore Swiss Equity Multi Factor:
0.00% (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, 0.675% für die I-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.

Weitere Informationen

- 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
- Sustainable Balanced Allocation CHF:
1.20% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse, 0.85% für die AN-Klasse, 0.85% für die IA-Klasse, 0.25% für die R-Klasse und 0.00% für die S-Klasse
- Sustainable Bond CHF Concept:
0.70% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse, 0.20% für die AN-Klasse, 0.20% für die IA-Klasse, 0.25% für die R-Klasse und 0.00% für die S-Klasse
- Sustainable Global Bond ex CHF Concept:
0.25% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die R-Klasse und 0.00% für die S-Klasse
- Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept:
0.25% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die R-Klasse und 0.00% für die S-Klasse
- Sustainable Swiss Equity Concept:
1.40% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse, 0.37% für die AN-Klasse, 0.37% für die IA-Klasse, 0.25% für die R-Klasse und 0.00% für die S-Klasse
- Vescore Global Equity Multi Factor:
1.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse, 0.50% für die AN-Klasse und 0.50% für die IA-Klasse
- Vescore Swiss Equity Multi Factor:
1.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse, 0.50% für die AN-Klasse, 0.50% für die IA-Klasse, 0.25% für die R-Klasse und 0.00% für die S-Klasse
- Sustainable Global Bond ex CHF Concept:
0.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die R-Klasse und 0.20% für die S-Klasse
- Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept:
0.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die R-Klasse und 0.20% für die S-Klasse
- Sustainable Swiss Equity Concept:
0.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse, AN-Klasse, IA-Klasse sowie R-Klasse und 0.20% für die S-Klasse
- Vescore Global Equity Multi Factor:
0.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens

4) Umrechnungskurse

AUD	1	=	CHF	0.7364
CAD	1	=	CHF	0.7375
DKK	100	=	CHF	15.4805
EUR	1	=	CHF	1.1526
GBP	1	=	CHF	1.3021
HKD	100	=	CHF	12.0769
JPY	100	=	CHF	0.8857
MXN	100	=	CHF	5.0090
NOK	100	=	CHF	11.9822
PLN	1	=	CHF	0.2758
SEK	100	=	CHF	11.4061
SGD	1	=	CHF	0.7144
USD	1	=	CHF	0.9451
ZAR	100	=	CHF	8.0064

5) Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Kosten, die dem Fonds durch Käufe und Verkäufe von Wertpapieren und derivativen Finanzinstrumenten im Rahmen der Portfolioverwaltung entstehen.

Vontobel Fund (CH)	Währung	Betrag
Sustainable Swiss Equity	CHF	94'488.88
Ethos Equities Swiss Mid & Small	CHF	664'139.23
Swiss Franc Core Bond	CHF	15'317.67
Swiss Franc Corporate Bond	CHF	109'185.86
Pension Invest Yield	CHF	19'955.34
Pension Invest Balanced	CHF	20'577.67
Sustainable Balanced Allocation CHF	CHF	14'146.57
Sustainable Bond CHF Concept	CHF	28'436.96
Sustainable Global Bond ex CHF Concept	CHF	120.51
Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept	CHF	31'773.48
Sustainable Swiss Equity Concept	CHF	20'372.58
Vescore Global Equity Multi Factor	CHF	80'066.34
Vescore Swiss Equity Multi Factor	CHF	51'285.46

Weitere Informationen

6) Identität der Vertragspartner bei OTC Geschäften

- Swiss Franc Core Bond:
Bank Vontobel AG
- Pension Invest Yield:
Bank Vontobel AG
RBC IS Bank Luxembourg
- Pension Invest Balanced:
Bank Vontobel AG
RBC IS Bank Luxembourg
- Sustainable Global Bond ex CHF Concept:
Bank Vontobel AG
RBC IS Bank Luxembourg
- Vescore Global Equity Multi Factor:
RBC IS Bank Luxembourg

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
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity Concept
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Bond ex CHF Concept
Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor
Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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 gesetzes (KAG) für das am 28. Februar 2018 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 2018 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 2018

Ernst & Young AG

Stefan Fuchs
Zugelassener
Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Daniel Aenishänslin
Zugelassener
Revisionsexperte

Vontobel
Gotthardstrasse 43
8022 Zürich
vontobel.com

