

Vontobel

Vontobel Asset Management

Vontobel Fund (CH)

Halbjahresbericht 2018



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

**Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. August 2018
für die Periode vom 1. März 2018 bis 31. August 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	2
Basisdaten	3
Performance	12
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity	15
Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small	23
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond	29
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond	37
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield	48
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced	65
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept	84
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF	94
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept	104
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Bond ex CHF Concept	111
Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor	119
Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor	126
Weitere Informationen	151
Erläuterungen	
Verkaufsrestriktionen	
Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes	
Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	
Sonstige Angaben	

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
Christoph Ledergerber
Marco Schmid

Direktor, Bank Vontobel AG, Präsident
Direktor, Vontobel Asset Management AG
Stv. Direktor, Bank Vontobel AG

Geschäftsleitung

Diego Gadiant
Steven Wicki
Marcus Eberlein
Olivier Schalbetter

Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG, Vorsitzender
Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG (bis 31. Mai 2018)
Vize-Direktor, Vontobel Fonds Services AG
Vize-Direktor, Vontobel Fonds Services AG

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

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG
Maagplatz 1
CH-8010 Zürich

Zahlstellen

Bank Vontobel AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich

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

Vertriebsträger

Vontobel Asset Management AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich

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

Basisdaten

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

	29.02.2016	28.02.2017	28.02.2018	31.08.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	95.68	100.02	139.86	209.23
Ausstehende Anteile A-Klasse	172'227.094	170'708.416	159'243.770	153'423.464
Ausstehende Anteile AN-Klasse	12'041.728	17'232.204	13'297.925	21'046.550
Ausstehende Anteile I-Klasse	-	-	644'202.000	735'336.000
Ausstehende Anteile IA-Klasse	350'349.675	310'551.733	182'724.989	152'249.939
Ausstehende Anteile R-Klasse	2'525.464	2'443.464	2'535.621	2'535.621
Ausstehende Anteile S-Klasse	-	-	-	474'627.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	173.47	195.44	212.86	221.05
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF AN-Klasse	92.24	106.15	116.57	121.52
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	-	-	96.95	102.45
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	183.26	207.04	226.37	236.02
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	192.75	215.89	235.91	246.28
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF S-Klasse	-	-	-	128.23
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	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF S-Klasse	-	-	-	-
TER A-Klasse				1.92%
TER AN-Klasse				1.09%
TER I-Klasse				1.08%
TER IA-Klasse				1.10%
TER R-Klasse				0.67%
TER S-Klasse				0.10%
Höchst A-Klasse seit Lancierung				228.37
Höchst AN-Klasse seit Lancierung				124.96
Höchst I-Klasse seit Lancierung				103.99
Höchst IA-Klasse seit Lancierung				242.67
Höchst R-Klasse seit Lancierung				252.79
Höchst S-Klasse seit Lancierung				129.05
Tiefst A-Klasse seit Lancierung				77.40
Tiefst AN-Klasse seit Lancierung				86.14
Tiefst I-Klasse seit Lancierung				93.66
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung				68.97
Tiefst R-Klasse seit Lancierung				81.87
Tiefst S-Klasse seit Lancierung				128.23
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			
Lancierungsdatum S-Klasse	30.08.2018			
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			
Valorennummer S-Klasse	41'499'880			
ISIN A-Klasse	CH0046922354			
ISIN AN-Klasse	CH0294647554			
ISIN I-Klasse	CH0381683991			
ISIN IA-Klasse	CH0046964547			
ISIN R-Klasse	CH0046965601			
ISIN S-Klasse	CH414998804			

Basisdaten

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

	29.02.2016	28.02.2017	28.02.2018	31.08.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	334.78	423.72	477.77	511.86
Ausstehende Anteile A-Klasse	1'210'737.801	1'266'307.389	1'192'376.281	1'189'063.432
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	276.51	334.61	400.69	430.48
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	2.40	3.20	3.20	-
TER A-Klasse				0.80%
Höchst A-Klasse seit Lancierung				432.23
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

	29.02.2016	28.02.2017	28.02.2018	31.08.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	51.47	39.05	17.63	16.56
Ausstehende Anteile IA-Klasse	446'087.000	344'480.000	159'767.000	150'635.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	115.37	113.36	110.34	109.96
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	1.40	1.20	1.00	-
TER IA-Klasse				0.24%
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

	29.02.2016	28.02.2017	28.02.2018	31.08.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	595.79	573.80	534.04	546.98
Ausstehende Anteile IA-Klasse	5'267'288.974	5'133'156.385	4'865'001.176	5'027'812.074
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	113.11	111.78	109.77	108.79
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	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	31.08.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	9.07	14.97	29.03	16.98
Ausstehende Anteile A-Klasse	2'270.000	3'125.000	14'555.000	13'477.000
Ausstehende Anteile I-Klasse	10.000	10.000	10.000	10.000
Ausstehende Anteile NV-Klasse	85'319.556	134'083.804	253'963.399	139'415.115
Ausstehende Anteile R-Klasse	60.000	3'060.000	270.000	270.000
Ausstehende Anteile RV-Klasse	3'386.810	4'345.007	6'164.064	7'086.269
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	97.38	100.72	102.24	102.53
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	97.44	101.02	102.89	103.17
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF NV-Klasse	99.76	103.70	105.80	106.37
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	97.50	101.59	103.91	94.39
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF RV-Klasse	97.57	101.67	103.99	104.69
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				1.18%
TER I-Klasse				0.61%
TER NV-Klasse				0.67%
TER R-Klasse				0.41%
TER RV-Klasse				0.43%
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				93.74
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	31.08.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	7.57	11.21	22.90	26.28
Ausstehende Anteile A-Klasse	2'010.000	6'065.000	17'811.204	18'146.204
Ausstehende Anteile I-Klasse	2'510.000	5'010.000	26'615.000	36'460.000
Ausstehende Anteile NV-Klasse	62'799.627	81'962.227	145'353.308	162'718.704
Ausstehende Anteile R-Klasse	3'901.000	3'671.000	6'869.405	6'769.405
Ausstehende Anteile RV-Klasse	6'694.132	11'204.555	15'128.825	16'582.498
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	94.48	100.61	104.46	105.30
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	94.59	101.24	105.57	106.42
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF NV-Klasse	97.68	104.65	109.31	110.51
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	94.70	101.70	106.50	105.80
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF RV-Klasse	94.70	101.70	106.50	107.81
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				1.27%
TER I-Klasse				0.72%
TER NV-Klasse				0.67%
TER R-Klasse				0.42%
TER RV-Klasse				0.42%
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

	30.06.2016	30.04.2017	28.02.2018	31.08.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	99.85	124.59	137.83	152.25
Ausstehende Anteile A-Klasse	138'154.000	304'145.000	257'440.560	249'248.560
Ausstehende Anteile AN-Klasse	-	-	10.000	725.080
Ausstehende Anteile IA-Klasse	58'784.000	33'747.000	49'380.000	54'870.000
Ausstehende Anteile R-Klasse	-	-	10.000	10.000
Ausstehende Anteile S-Klasse	719'297.000	847'241.000	1'032'027.000	1'167'517.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	109.16	105.15	103.13	103.34
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-	98.76	99.17
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	106.46	102.20	100.02	100.47
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	99.48	99.84
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF S-Klasse	109.15	105.24	103.04	103.56
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	1.30	0.70	-	-
TER A-Klasse				0.80%
TER AN-Klasse				0.30%
TER IA-Klasse				0.30%
TER R-Klasse				0.35%
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				98.22
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung				99.49
Tiefst R-Klasse seit Lancierung				98.94
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 Balanced Allocation CHF

	30.06.2016	30.04.2017	28.02.2018	31.08.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	24.05	43.42	28.03	29.38
Ausstehende Anteile A-Klasse	69'894.000	68'342.000	3'295.000	4'845.000
Ausstehende Anteile AN-Klasse	-	-	10.000	10.000
Ausstehende Anteile IA-Klasse	10'500.000	79'893.000	27'611.370	27'676.370
Ausstehende Anteile R-Klasse	-	-	1'510.000	5'610.000
Ausstehende Anteile S-Klasse	136'900.000	234'000.000	209'360.000	209'360.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	110.43	114.33	115.57	116.11
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-	98.05	100.43
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	102.81	106.53	107.76	110.35
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	96.87	99.49
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF S-Klasse	111.39	115.77	117.13	120.39
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	1.60	1.30	-	-
TER A-Klasse				1.37%
TER AN-Klasse				0.97%
TER IA-Klasse				1.03%
TER R-Klasse				0.37%
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				100.20
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	39'592'278			
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

	30.06.2016	30.04.2017	28.02.2018	31.08.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	64.43	80.43	74.65	72.87
Ausstehende Anteile R-Klasse	-	-	10.000	10.000
Ausstehende Anteile S-Klasse	629'037.000	704'266.000	607'658.000	577'013.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	93.76	97.36
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF S-Klasse	102.43	114.20	122.85	126.28
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF S-Klasse	1.60	1.20	1.40	-
TER R-Klasse				0.37%
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

	30.06.2016	30.04.2017	28.02.2018	31.08.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	26.99	33.66	33.56	35.66
Ausstehende Anteile R-Klasse	-	-	10.000	10.000
Ausstehende Anteile S-Klasse	255'853.000	335'793.000	339'643.000	368'328.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	97.91	97.35
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF S-Klasse	105.50	100.23	98.81	96.81
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF S-Klasse	1.75	1.35	1.60	-
TER R-Klasse				0.37%
TER S-Klasse				0.25%
Höchst R-Klasse seit Lancierung				102.78
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	31.08.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	401.94	429.95	471.79
Ausstehende Anteile A-Klasse	150'279.000	33'333.000	79'044.291
Ausstehende Anteile AN-Klasse	-	10.000	4'518.002
Ausstehende Anteile IA-Klasse	252.000	2'595.078	82'817.392
Ausstehende Anteile R-Klasse	-	658.867	794.803
Ausstehende Anteile S-Klasse	3'011'192.000	3'088'054.000	3'187'867.066
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	126.24	134.87	134.88
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	98.97	101.43
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	108.61	89.01	91.10
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	-	95.52	99.41
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF S-Klasse	127.17	137.68	142.11
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			1.11%
TER AN-Klasse			0.50%
TER IA-Klasse			0.50%
TER R-Klasse			0.35%
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			94.79
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung			83.06
Tiefst R-Klasse seit Lancierung			91.50
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	38'168'262		
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	31.08.2018
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	26.16	24.40	23.92
Ausstehende Anteile A-Klasse	173'328.000	147'006.467	135'213.467
Ausstehende Anteile AN-Klasse	-	10.000	10.000
Ausstehende Anteile IA-Klasse	57'357.000	57'897.000	57'897.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	113.47	119.23	124.40
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	97.44	102.02
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	113.26	118.60	122.66
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			0.57%
TER IA-Klasse			0.64%
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 31.08.2018	seit Lanc. bis 31.08.2018
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity A-Klasse	17.11.2008	2.52%	0.09%	18.58%	0.67%	131.57%
SPI TR		2.68%	-1.41%	19.92%	-0.10%	130.79%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity AN-Klasse	30.10.2015	0.85%	0.92%	19.56%	1.23%	23.19%
SPI TR		-0.43%	-1.41%	19.92%	-0.10%	17.59%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity I-Klasse	01.12.2017			1.21%	1.23%	2.45%
SPI TR				1.25%	-0.10%	1.15%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity IA-Klasse	17.11.2008	3.36%	0.92%	19.56%	1.23%	150.55%
SPI TR		2.68%	-1.41%	19.92%	-0.10%	130.79%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity R-Klasse	17.11.2008	3.81%	1.35%	20.07%	1.52%	175.93%
SPI TR		2.68%	-1.41%	19.92%	-0.10%	130.79%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity S-Klasse	30.08.2018					-0.64%
SPI TR						-0.60%
Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small A-Klasse	15.12.2005	11.58%	10.94%	29.68%	7.61%	252.03%
SPI Extra		11.01%	8.50%	29.73%	3.78%	210.81%
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond IA-Klasse	03.07.2016	1.61%	1.30%	0.14%	-0.44%	38.96%
SBI AAA-BBB TR		1.77%	1.32%	0.13%	-0.54%	41.87%
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond IA-Klasse	08.04.2009	1.12%	1.38%	0.51%	-0.33%	26.91%
Vontobel CHF Corporate Bond Index TR		1.40%	1.17%	0.32%	-0.43%	32.74%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield A-Klasse	25.11.2015	-1.51%	0.59%	5.15%	-1.57%	2.53%
Pension Index Yield Index		-1.64%	2.28%	4.99%	-0.80%	4.78%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield I-Klasse	25.11.2015	-1.48%	0.83%	5.56%	-1.23%	3.58%
Pension Index Yield Index		-1.64%	2.28%	4.99%	-0.80%	4.78%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield NV-Klasse	14.09.2015	0.82%	1.09%	5.68%	-1.24%	6.37%
Pension Index Yield Index		0.76%	2.28%	4.99%	-0.80%	7.34%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield R-Klasse	25.11.2015	-1.47%	1.30%	5.94%	-1.08%	4.60%
Pension Index Yield Index		-1.64%	2.28%	4.99%	-0.80%	4.78%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield RV-Klasse	25.11.2015	-1.43%	1.34%	5.95%	-1.08%	4.69%
Pension Index Yield Index		-1.64%	2.28%	4.99%	-0.80%	4.78%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced A-Klasse	25.11.2015	-1.69%	0.01%	8.52%	-1.31%	5.30%
Pension Invest Balanced Index		-1.96%	2.93%	8.77%	-0.28%	9.46%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced I-Klasse	25.11.2015	-1.65%	0.55%	9.12%	-0.95%	6.88%
Pension Invest Balanced Index		-1.96%	2.93%	8.77%	-0.28%	9.46%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced NV-Klasse	14.09.2015	1.54%	0.62%	9.16%	-0.91%	10.51%
Pension Invest Balanced Index		1.59%	2.93%	8.77%	-0.28%	13.43%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced R-Klasse	25.11.2015	-1.61%	0.87%	9.44%	-0.75%	7.81%
Pension Invest Balanced Index		-1.96%	2.93%	8.77%	-0.28%	9.46%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced RV-Klasse	25.11.2015	-1.61%	0.87%	9.44%	-0.75%	7.81%
Pension Invest Balanced Index		-1.96%	2.93%	8.77%	-0.28%	9.46%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept A-Klasse	11.12.2013	0.81%	0.68%	-0.58%	-1.03%	5.70%
SBI Rating AAA-BBB		1.77%	1.32%	0.13%	-0.54%	9.19%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept AN-Klasse	04.12.2017			-0.07%	-0.76%	-0.83%
SBI Rating AAA-BBB				-0.01%	-0.54%	-0.55%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept IA-Klasse	31.10.2014	1.38%	1.19%	-0.08%	-0.70%	3.32%
SBI Rating AAA-BBB		1.77%	1.32%	0.13%	-0.54%	4.48%

Performance

	Lancierungs- Datum	2015	2016	2017	2018 01.01.2018 bis 31.08.2018	seit Lanc. bis 31.08.2018
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept R-Klasse	12.01.2018					-0.16%
SBI Rating AAA-BBB						0.15%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept S-Klasse	11.12.2013	1.49%	1.28%	0.01%	-0.63%	8.36%
SBI Rating AAA-BBB		1.77%	1.32%	0.13%	-0.54%	9.19%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF A-Klasse	11.12.2013	0.59%	0.61%	7.65%	0.00%	20.95%
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%	0.49%	25.94%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF AN-Klasse	04.12.2017			0.15%	0.28%	0.43%
55 % SBI AAA-BBB, 5 % Citigroup World Government Index ex CHF Total Return, 20% SPI, 20% MSCI World ex Switzerland				0.21%	0.49%	0.71%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF IA-Klasse	07.11.2014	0.93%	0.96%	8.04%	0.24%	12.18%
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%	0.49%	14.99%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF R-Klasse	12.01.2018					-0.51%
55 % SBI AAA-BBB, 5 % Citigroup World Government Index ex CHF Total Return, 20% SPI, 20% MSCI World ex Switzerland						-0.23%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF S-Klasse	11.12.2013	1.78%	1.74%	8.84%	0.74%	26.48%
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%	0.49%	25.94%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept R-Klasse	12.01.2018					-2.64%
MSCI World ex Switzerland Net Return Index						0.54%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept S-Klasse	14.07.2014	0.82%	-0.54%	16.88%	1.78%	32.44%
MSCI World ex Switzerland Net Return Index		-0.34%	9.63%	17.34%	4.21%	47.31%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Bond ex CHF Concept R-Klasse	12.01.2018					-2.65%
Citigroup World Government Bond Index ex Switzerland						-2.30%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Bond ex CHF Concept S-Klasse	14.07.2014	-4.07%	2.23%	2.85%	-2.44%	3.04%
Citigroup World Government Bond Index ex Switzerland		-2.57%	3.17%	3.07%	-2.30%	6.81%
Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor A-Klasse	26.01.2016			23.65%	1.98%	42.89%
1741 Switzerland Cap Weighted Index				19.92%	-0.10%	25.20%
Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor AN-Klasse	04.12.2017			0.72%	2.23%	2.97%
1741 Switzerland Cap Weighted Index				0.62%	-0.10%	0.52%
Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor IA-Klasse	16.02.2017			19.55%	2.32%	22.32%
1741 Switzerland Cap Weighted Index				15.28%	-0.10%	15.16%
Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor R-Klasse	12.01.2018					-0.59%
1741 Switzerland Cap Weighted Index						-1.93%
Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor S-Klasse	26.01.2016			25.33%	2.66%	47.63%
1741 Switzerland Cap Weighted Index				19.92%	-0.10%	25.20%
Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor A-Klasse	16.12.2015		5.08%	17.07%	0.74%	26.27%
MSCI World Net Total Return Index (NDDUWI)			9.16%	17.36%	4.05%	34.76%

Performance

	Lancierungs- Datum	2015	2016	2017	2018 01.01.2018 bis 31.08.2018	seit Lanc. bis 31.08.2018
Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor AN-Klasse	04.12.2017			0.80%	1.21%	2.02%
MSCI World Net Total Return Index (NDDUWI)				0.67%	4.05%	4.75%
Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor IA-Klasse	16.12.2015		5.60%	17.67%	1.08%	28.00%
MSCI World Net Total Return Index (NDDUWI)			9.16%	17.36%	4.05%	34.76%

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	16
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	18
Inventar des Fondsvermögens	20

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	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	170'708.416	159'243.770
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19'782.015	7'076.739
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	31'246.661	12'897.045
Anzahl der Anteile im Umlauf	159'243.770	153'423.464
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	212.86	221.05
Entwicklung der AN-Klasse	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	17'232.204	13'297.925
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1'786.668	8'132.485
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	5'720.947	383.860
Anzahl der Anteile im Umlauf	13'297.925	21'046.550
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	116.57	121.52
Entwicklung der I-Klasse	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	644'202.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	654'993.000	164'773.177
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	10'791.000	73'639.177
Anzahl der Anteile im Umlauf	644'202.000	735'336.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	96.95	102.45
Entwicklung der IA-Klasse	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	310'551.733	182'724.989
Anzahl der ausgegebenen Anteile	63'451.292	25'738.916
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	191'278.036	56'213.966
Anzahl der Anteile im Umlauf	182'724.989	152'249.939
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	226.37	236.02
Entwicklung der R-Klasse	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'443.464	2'535.621
Anzahl der ausgegebenen Anteile	272.157	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	180.000	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	2'535.621	2'535.621
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	235.91	246.28
Entwicklung der S-Klasse	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	474'627.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	-	474'627.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	-	128.23

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

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

Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2018	31.08.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	5'313'540.43	2'562'175.80
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	136'901'735.72	207'744'507.60
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	493'609.61	1'488'581.89
Gesamtfondsvermögen	142'708'885.76	211'795'265.29
./. Andere Verbindlichkeiten	-2'849'033.10	-2'568'579.31
Nettofondsvermögen	139'859'852.66	209'226'685.98
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	100'015'409.35	139'859'852.66
Ausschüttungen	-311'305.92	-947'381.62
Saldo aus dem Anteilsverkehr	34'616'271.98	63'071'076.26
Gesamterfolg	5'539'477.25	7'243'138.68
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	139'859'852.66	209'226'685.98

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)	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	0.04
Negativzinsen	-6'442.91	-6'361.22
Erträge der Effekten		
– Aktien	2'224'029.67	3'132'530.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	155'289.73	369'104.94
Total Erträge	2'372'876.49	3'495'273.76
Aufwand		
Passivzinsen	131.01	78.48
Prüfaufwand	15'644.54	8'388.38
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	996'879.58	628'552.22
– Service Fee	424'701.68	290'788.93
Sonstige Aufwendungen	4'877.33	5'476.40
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-145'121.48	-145'451.59
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	618'346.85	332'181.40
Total Aufwendungen	1'915'459.51	1'120'014.22
Nettoertrag/-verlust (-)	457'416.98	2'375'259.54
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6'973'083.52	16'174.73
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	615'745.62	1'029'889.34
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-145'121.48	-145'451.59
Realisierter Erfolg	7'901'124.64	3'275'872.02
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'361'647.39	3'967'266.66
Gesamterfolg	5'539'477.25	7'243'138.68
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	202'827.70	-
Vortrag des Vorjahres	65'343.38	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	268'171.08	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-254'790.03	-
Vortrag auf neue Rechnung	13'381.05	-
AN-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	13'402.36	-
Vortrag des Vorjahres	9'445.10	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	22'847.46	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-21'276.68	-
Vortrag auf neue Rechnung	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	402'962.56	-
Vortrag des Vorjahres	38'376.49	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	441'339.05	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-438'539.97	-
Vortrag auf neue Rechnung	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)	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	8'633.81	-
Vortrag des Vorjahres	118.44	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	8'752.25	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-8'621.11	-
Vortrag auf neue Rechnung	131.14	-
S-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-

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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Österreich							
ams	CHF	21'000	40'000	-	61'000	4'683'580.00	2.21
Total - Österreich						4'683'580.00	2.21
Schweiz							
ABB N	CHF	270'000	185'000	35'000	420'000	9'597'000.00	4.53
Arbonia N	CHF	110'000	-	25'000	85'000	1'269'900.00	0.60
Aryzta N	CHF	35'437	-	35'437	-	-	0.00
Baloise Holding N	CHF	-	5'410	-	5'410	806'090.00	0.38
Belimo Holding N	CHF	500	89	-	589	2'906'715.00	1.37
Calida Holding N	CHF	30'000	-	30'000	-	-	0.00
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF	450	100	250	300	2'164'500.00	1.02
Cie Financiere Richemont N	CHF	49'000	76'100	8'000	117'100	10'035'470.00	4.74
Clariant N	CHF	-	43'000	-	43'000	1'041'460.00	0.49
Credit Suisse Group N	CHF	310'000	90'000	80'000	320'000	4'644'800.00	2.19
Daetwyler Holding I	CHF	-	9'164	-	9'164	1'662'349.60	0.78
Flughafen Zürich N	CHF	8'000	3'500	500	11'000	2'204'400.00	1.04
Forbo Holding N	CHF	1'100	940	-	2'040	3'264'000.00	1.54
Galenica	CHF	46'000	19'000	-	65'000	3'737'500.00	1.76
Geberit N	CHF	4'400	4'000	-	8'400	3'702'720.00	1.75
Georg Fischer N	CHF	-	980	-	980	1'243'620.00	0.59
Givaudan N	CHF	1'000	600	400	1'200	2'829'600.00	1.34
Implenia N	CHF	13'000	-	-	13'000	802'750.00	0.38
Kühne + Nagel N	CHF	16'000	2'000	-	18'000	2'817'000.00	1.33
LafargeHolcim N	CHF	93'000	61'300	5'000	149'300	7'046'960.00	3.33
Logitech International N	CHF	76'000	42'000	18'000	100'000	4'784'000.00	2.26
Lonza Group N	CHF	19'000	9'500	5'500	23'000	7'173'700.00	3.39
Nestlé N	CHF	265'000	127'000	5'000	387'000	31'494'060.00	14.88
Novartis N	CHF	161'000	97'000	-	258'000	20'738'040.00	9.79
Partners Group Holding N	CHF	4'500	2'885	200	7'185	5'467'785.00	2.58
Rieter Holding N	CHF	6'000	2'000	8'000	-	-	0.00
Roche Holding GS	CHF	55'000	38'000	-	93'000	22'394'400.00	10.58
Schindler Holding PS	CHF	13'500	3'800	300	17'000	3'930'400.00	1.86
SGS N	CHF	550	-	550	-	-	0.00
Sika AG Anrechte (Verfall:28.05.18)	CHF	-	1'380	1'380	-	-	0.00
Sika I	CHF	230	190	420	-	-	0.00
Sika N	CHF	-	39'800	2'000	37'800	5'431'860.00	2.56
Sonova Holding N	CHF	-	2'800	-	2'800	514'920.00	0.24
Straumann Holding N	CHF	-	3'500	700	2'800	2'163'000.00	1.02
Sulzer N	CHF	18'500	16'000	5'500	29'000	3'514'800.00	1.66
Sunrise Communications Group N	CHF	15'000	28'000	3'000	40'000	3'536'000.00	1.67
Swiss Life Holding N	CHF	11'000	-	-	11'000	3'863'200.00	1.82
Swiss Re N	CHF	62'000	15'300	9'500	67'800	5'909'448.00	2.79
Temenos Group N	CHF	15'000	-	2'000	13'000	2'275'000.00	1.07
UBS Group N	CHF	285'000	197'000	100'000	382'000	5'781'570.00	2.73
Vifor Pharma	CHF	11'000	-	-	11'000	1'965'150.00	0.93

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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz (Fortsetzung)							
Zurich Insurance Group N	CHF	25'000	12'050	2'000	35'050	10'346'760.00	4.89
Total - Schweiz						203'060'927.60	95.88
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						207'744'507.60	98.09
Total - Aktien						207'744'507.60	98.09
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						207'744'507.60	98.09
Total - Effekten						207'744'507.60	98.09
Bankguthaben auf Sicht						2'562'175.80	1.21
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						1'488'581.89	0.70
Gesamtfondsvermögen						211'795'265.29	100.00
Andere Verbindlichkeiten						-2'568'579.31	-1.21
Nettofondsvermögen						209'226'685.98	98.79

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2018

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.	207'744'507.60	98.09
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	24
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	25
Inventar des Fondsvermögens	26

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	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'266'307.389	1'192'376.281
Anzahl der ausgegebenen Anteile	208'318.332	78'199.098
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	282'249.440	81'511.947
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'192'376.281	1'189'063.432
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	400.69	430.48
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2018	31.08.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	8'066'714.26	10'779'050.36
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	469'862'160.60	501'291'952.80
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	819'746.21	1'769'800.04
Gesamtfondsvermögen	478'748'621.07	513'840'803.20
./. Aufgenommene Kredite	-26.13	-9.98
./. Andere Verbindlichkeiten	-976'776.55	-1'977'742.66
Nettofondsvermögen	477'771'818.39	511'863'050.56
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	423'717'276.92	477'771'818.39
Ausschüttungen	-3'984'543.75	-3'784'819.17
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-26'705'997.63	-1'622'767.88
Gesamterfolg	84'745'082.85	39'498'819.22
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	477'771'818.39	511'863'050.56

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)	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-83'516.01	-53'146.70
Erträge der Effekten		
– Aktien	8'048'708.35	6'898'890.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	502'421.82	281'372.85
Total Erträge	8'467'614.16	7'127'116.15
Aufwand		
Passivzinsen	42.20	647.10
Prüfaufwand	14'644.72	7'259.18
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	3'310'749.35	1'733'098.41
– Service Fee	472'964.22	247'585.48
Sonstige Aufwendungen	4'147.82	1'605.04
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	862'693.74	264'705.50
Total Aufwendungen	4'665'242.05	2'254'900.71
Nettoertrag/-verlust (-)	3'802'372.11	4'872'215.44
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	61'564'331.34	9'747'958.32
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	2'172'302.39	2'874'279.34
Realisierter Erfolg	67'539'005.84	17'494'453.10
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	17'206'077.01	22'004'366.12
Gesamterfolg	84'745'082.85	39'498'819.22
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	3'802'372.11	-
Vortrag des Vorjahres	29'822.59	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3'832'194.70	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-3'815'604.10	-
Vortrag auf neue Rechnung	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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Österreich							
ams	CHF	180'000	115'000	15'000	280'000	21'498'400.00	4.18
Total - Österreich						21'498'400.00	4.18
Schweiz							
APG SGA N	CHF	19'000	1'400	4'000	16'400	5'846'600.00	1.14
Aryzta N	CHF	131'625	-	131'625	-	-	0.00
Baloise Holding N	CHF	93'000	-	-	93'000	13'857'000.00	2.70
Banque Cantonale Vaudoise N	CHF	-	16'000	-	16'000	11'632'000.00	2.26
Belimo Holding N	CHF	2'120	680	-	2'800	13'818'000.00	2.69
Bucher Industries N	CHF	35'000	13'000	-	48'000	16'310'400.00	3.17
Calida Holding N	CHF	204'232	-	-	204'232	7'148'120.00	1.39
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli N	CHF	1	-	-	1	85'400.00	0.02
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF	6'600	-	1'550	5'050	36'435'750.00	7.10
Clariant N	CHF	600'000	50'000	-	650'000	15'743'000.00	3.06
Daetwyler Holding	CHF	60'000	5'000	8'000	57'000	10'339'800.00	2.01
Emmi N	CHF	20'000	-	2'000	18'000	13'320'000.00	2.59
EMS-Chemie Holding N	CHF	14'000	-	-	14'000	8'568'000.00	1.67
Forbo Holding N	CHF	10'270	600	870	10'000	16'000'000.00	3.11
Galenica	CHF	355'000	-	54'399	300'601	17'284'557.50	3.36
GAM Holding N	CHF	320'000	-	320'000	-	-	0.00
Georg Fischer N	CHF	15'000	2'000	-	17'000	21'573'000.00	4.20
Implenia N	CHF	37'000	-	-	37'000	2'284'750.00	0.44
Komax Holding N	CHF	15'000	-	15'000	-	-	0.00
Kühne + Nagel N	CHF	170'000	11'000	-	181'000	28'326'500.00	5.51
Logitech International N	CHF	630'000	-	95'000	535'000	25'594'400.00	4.98
Panalpina Welttransport Holding N	CHF	37'000	-	-	37'000	5'372'400.00	1.05
Partners Group Holding N	CHF	56'000	-	1'000	55'000	41'855'000.00	8.16
PSP Swiss Property N	CHF	-	10'000	-	10'000	963'000.00	0.19
Rieter Holding N	CHF	35'000	7'000	27'950	14'050	2'177'750.00	0.42
Schindler Holding PS	CHF	165'000	5'000	-	170'000	39'304'000.00	7.66
SFS Group N	CHF	117'000	-	18'087	98'913	11'681'625.30	2.27
Sonova Holding N	CHF	85'000	-	8'000	77'000	14'160'300.00	2.76
Straumann Holding N	CHF	28'000	7'000	1'000	34'000	26'265'000.00	5.11
Sulzer N	CHF	30'000	-	-	30'000	3'636'000.00	0.71
Sunrise Communications Group N	CHF	65'000	126'000	46'000	145'000	12'818'000.00	2.49
Temenos Group N	CHF	115'000	10'000	9'500	115'500	20'212'500.00	3.93
Valiant Holding N	CHF	115'000	9'000	-	124'000	13'788'800.00	2.68
VAT Group N	CHF	53'000	-	26'000	27'000	3'383'100.00	0.66
Vifor Pharma	CHF	130'000	-	18'000	112'000	20'008'800.00	3.89
Total - Schweiz						479'793'552.80	93.38
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						501'291'952.80	97.56
Total - Aktien						501'291'952.80	97.56
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						501'291'952.80	97.56

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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Total - Effekten						501'291'952.80	97.56
Bankguthaben auf Sicht						10'779'050.36	2.10
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						1'769'800.04	0.34
Gesamtfondsvermögen						513'840'803.20	100.00
Aufgenommene Kredite						-9.98	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-1'977'742.66	-0.38
Nettofondsvermögen						511'863'050.56	99.62

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

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2018

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.	501'291'952.80	97.56
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	30
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	31
Inventar des Fondsvermögens	32

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	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	344'480.000	159'767.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6'967.000	2'868.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	191'680.000	12'000.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	159'767.000	150'635.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	110.34	109.96
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2018	31.08.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	437'321.02	163'056.36
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Obligationen	17'426'477.40	16'397'753.70
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	129'808.82	115'501.22
Gesamtfondsvermögen	17'993'607.24	16'676'311.28
./. Andere Verbindlichkeiten	-364'918.51	-111'976.03
Nettofondsvermögen	17'628'688.73	16'564'335.25
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	39'051'769.24	17'628'688.73
Ausschüttungen	-416'160.00	-149'648.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-20'205'032.56	-1'008'758.99
Gesamterfolg	-801'887.95	94'053.51
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	17'628'688.73	16'564'335.25

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)	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-2'493.12	-723.47
Erträge der Effekten		
– Obligationen	355'465.48	92'447.53
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	4'965.98	1'043.79
Total Erträge	357'938.34	92'767.85
Aufwand		
Passivzinsen	356.71	77.00
Prüfaufwand	13'516.44	6'694.58
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	53'069.62	14'209.55
Sonstige Aufwendungen	1'408.22	205.03
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	154'265.60	2'490.00
Total Aufwendungen	222'616.59	23'676.16
Nettoertrag/-verlust (-)	135'321.75	69'091.69
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	508'701.19	62'959.75
Realisierter Erfolg	644'022.94	132'051.44
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'445'910.89	-37'997.93
Gesamterfolg	-801'887.95	94'053.51
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
IA-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	135'321.75	-
Vortrag des Vorjahres	49'166.37	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	184'488.12	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-159'767.00	-
Vortrag auf neue Rechnung	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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	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	300'000	-	-	300'000	312'000.00	1.87
0.060% Aargauische Kantonalbank 16	CHF	01.07.25	150'000	-	-	150'000	149'925.00	0.90
1.125% Aduno Holding AG 14	CHF	16.07.21	135'000	-	135'000	-	-	0.00
0.300% Akademiska Hus AB 17 EMTN	CHF	08.10.29	135'000	-	-	135'000	133'177.50	0.80
3.000% Alpiq Holding AG 12	CHF	16.05.22	125'000	-	15'000	110'000	116'985.00	0.70
2.625% Alpiq Holding AG 14	CHF	29.07.24	85'000	-	25'000	60'000	62'460.00	0.37
0.410% Amgen Inc 16	CHF	08.03.23	85'000	-	85'000	-	-	0.00
0.200% ASB Finance Ltd 17 EMTN	CHF	02.08.24	150'000	-	-	150'000	148'725.00	0.89
2.750% Asian Development Bank 10 EMTN	CHF	12.02.30	100'000	-	-	100'000	127'150.00	0.76
2.625% Axpo Holding AG 10	CHF	26.02.20	150'000	-	-	150'000	154'800.00	0.93
1.750% Axpo Holding AG 16	CHF	29.05.24	60'000	-	-	60'000	61'440.00	0.37
0.750% Banco Santander SA 17 EMTN	CHF	12.06.23	100'000	-	-	100'000	99'850.00	0.60
1.375% BNZ International Funding Ltd/London 14 EMTN	CHF	03.02.21	50'000	-	-	50'000	51'800.00	0.31
0.250% Canton of Aargau 15	CHF	11.12.29	100'000	-	-	100'000	98'850.00	0.59
2.625% Canton of Basel-Landschaft 11	CHF	10.05.30	200'000	-	-	200'000	251'600.00	1.51
1.500% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	28.05.27	200'000	-	-	200'000	222'700.00	1.34
1.125% Canton of Solothurn 12	CHF	29.11.27	250'000	-	-	250'000	272'375.00	1.63
0.400% Canton of Ticino 16	CHF	27.06.44	350'000	-	-	350'000	302'925.00	1.82
0.500% Canton of Vaud 14	CHF	18.12.24	75'000	-	-	75'000	77'925.00	0.47
1.625% Canton of Zurich 13	CHF	29.07.26	150'000	-	-	150'000	168'975.00	1.01
0.297% Caribbean Development Bank 16	CHF	07.07.28	60'000	-	60'000	-	-	0.00
0.500% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.20	200'000	-	-	200'000	203'400.00	1.22
0.500% Citigroup Inc 17 EMTN	CHF	22.11.24	100'000	-	-	100'000	99'300.00	0.60
2.500% City of Bern Switzerland 05	CHF	26.09.25	75'000	-	-	75'000	87'750.00	0.53
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	30.09.22	100'000	-	-	100'000	100'400.00	0.60
0.150% Corp Andina de Fomento 16 EMTN	CHF	24.02.22	120'000	-	-	120'000	120'240.00	0.72
0.450% Credit Agricole SA/London 17 EMTN	CHF	14.03.22	100'000	-	-	100'000	100'150.00	0.60
0.100% Deutsche Bahn Finance GMBH 15 EMTN	CHF	01.12.25	120'000	-	-	120'000	119'820.00	0.72
0.750% Deutsche Bank AG 16 EMTN	CHF	05.07.21	130'000	-	-	130'000	129'870.00	0.78
0.500% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.23	150'000	-	-	150'000	152'175.00	0.91
0.450% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.28	95'000	-	60'000	35'000	34'597.50	0.21
0.450% Emissions- und Finanz AG 17	CHF	11.07.22	50'000	-	-	50'000	49'875.00	0.30
0.500% EMMI Finanz AG 17	CHF	21.06.29	100'000	-	-	100'000	98'950.00	0.59
0.550% Enel Finance International NV 17 EMTN	CHF	03.09.24	100'000	-	-	100'000	98'000.00	0.59
2.375% European Investment Bank 05	CHF	10.07.20	50'000	-	50'000	-	-	0.00
1.500% European Investment Bank 12	CHF	02.08.24	120'000	-	-	120'000	132'420.00	0.79
1.375% European Investment Bank 13	CHF	21.02.28	110'000	-	-	110'000	122'320.00	0.73
0.140% First Swiss Mobility 2017-1 AG 17	CHF	16.04.27	130'000	-	-	130'000	130'078.00	0.78
2.125% Gas Natural Fenosa Finance BV 13 EMTN	CHF	08.02.19	150'000	-	-	150'000	151'530.00	0.91
0.300% Geberit AG 15	CHF	17.04.23	150'000	-	-	150'000	151'275.00	0.91
1.000% Givaudan SA 14	CHF	18.09.20	150'000	-	-	150'000	153'900.00	0.92
0.375% Glarner Kantonalbank 15	CHF	26.02.27	125'000	-	-	125'000	126'000.00	0.76
2.250% Glencore Finance Europe Ltd 16 EMTN	CHF	10.05.21	85'000	-	-	85'000	89'165.00	0.53
1.750% Grande Dixence SA 16	CHF	12.05.22	150'000	-	-	150'000	154'500.00	0.93
1.250% Grande Dixence SA 18	CHF	06.06.23	-	100'000	-	100'000	101'050.00	0.61
0.625% Graubündner Kantonalbank 15	CHF	20.04.29	200'000	-	-	200'000	203'200.00	1.22
0.000% Hypoee NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG 17 EMTN	CHF	30.12.20	100'000	-	-	100'000	100'350.00	0.60
3.250% Instituto de Credito Oficial 07 EMTN	CHF	28.06.24	140'000	-	140'000	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.000% International Bank for Reconstruction & Development 86	CHF	26.11.21	200'000	-	-	200'000	203'400.00	1.22
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	CHF	28.07.28	150'000	-	-	150'000	145'875.00	0.87
2.500% Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	CHF	14.02.22	60'000	-	-	60'000	65'070.00	0.39
0.373% Korea National Oil Corp 18 EMTN	CHF	01.06.23	-	100'000	-	100'000	101'200.00	0.61
2.375% Kraftwerk Hinterrhein AG 10	CHF	28.07.22	250'000	-	-	250'000	270'375.00	1.62
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG 11	CHF	09.06.23	150'000	-	-	150'000	161'775.00	0.97
2.375% Kraftwerke Linth-Limmern AG 13	CHF	10.12.26	200'000	-	-	200'000	207'900.00	1.25
0.700% Kraftwerke Oberhasli AG 17	CHF	30.01.26	130'000	-	-	130'000	131'235.00	0.79
2.500% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 05 EMTN	CHF	25.08.25	150'000	-	-	150'000	177'150.00	1.06
0.375% Luzerner Kantonalbank AG 15	CHF	30.01.23	295'000	-	220'000	75'000	76'837.50	0.46
0.350% Luzerner Kantonalbank AG 18	CHF	05.02.27	200'000	-	-	200'000	201'900.00	1.21
0.625% Luzerner Kantonsspital 18	CHF	25.09.28	-	100'000	-	100'000	100'758.00	0.60
0.170% McDonald's Corp 16	CHF	04.10.24	100'000	-	100'000	-	-	0.00
0.750% Mobimo Holding AG 17	CHF	20.03.26	175'000	-	-	175'000	171'675.00	1.03
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.21	110'000	-	55'000	55'000	55'770.00	0.33
0.050% Mondelez International Inc 17	CHF	30.03.20	100'000	-	-	100'000	100'150.00	0.60
0.250% National Australia Bank Ltd 18 EMTN	CHF	13.03.24	200'000	-	-	200'000	199'800.00	1.20
2.625% Nederlandse Waterschapsbank NV 07 EMTN	CHF	07.02.22	100'000	-	-	100'000	110'650.00	0.66
1.875% Nederlandse Waterschapsbank NV 10 EMTN	CHF	03.02.20	200'000	-	50'000	150'000	155'325.00	0.93
0.250% Nestle SA 18	CHF	28.06.24	-	100'000	-	100'000	101'000.00	0.61
2.750% Nordea Bank AB 11 EMTN	CHF	22.03.21	150'000	-	100'000	50'000	53'850.00	0.32
1.000% OP Corporate Bank plc 14 EMTN	CHF	14.07.21	250'000	-	250'000	-	-	0.00
2.500% Petroleos Mexicanos 12 EMTN	CHF	10.04.19	60'000	-	-	60'000	60'840.00	0.36
1.500% Petroleos Mexicanos 15 EMTN	CHF	08.12.20	125'000	-	-	125'000	126'875.00	0.76
2.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 06	CHF	27.01.21	150'000	-	-	150'000	160'380.00	0.96
1.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10	CHF	03.08.20	350'000	-	-	350'000	364'630.00	2.19
0.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14	CHF	19.03.25	300'000	-	-	300'000	311'850.00	1.87
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	21.01.30	150'000	-	-	150'000	147'975.00	0.89
1.625% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12	CHF	17.04.28	260'000	-	-	260'000	291'694.00	1.75
1.750% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13	CHF	25.02.26	400'000	-	-	400'000	448'680.00	2.70
0.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	12.03.24	250'000	-	-	250'000	252'975.00	1.52
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	50'000	-	-	50'000	50'000.00	0.30
0.250% Province of New Brunswick Canada 17	CHF	19.01.29	100'000	-	-	100'000	98'250.00	0.59
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	250'000	-	-	250'000	249'000.00	1.49
1.000% Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 12 EMTN	CHF	12.11.20	115'000	-	-	115'000	118'967.50	0.71
0.500% RCI Banque SA 17 EMTN	CHF	20.04.22	175'000	-	-	175'000	176'137.50	1.06
0.000% Rhaetische Bahn Stamm 16	CHF	01.09.25	150'000	-	-	150'000	149'925.00	0.90
0.500% Schaffhauser Kantonalbank 18	CHF	31.05.28	-	100'000	-	100'000	101'200.00	0.61
0.750% Schwyzer Kantonalbank 14	CHF	12.03.20	100'000	-	100'000	-	-	0.00
0.250% SGS SA 15	CHF	08.05.23	150'000	-	-	150'000	150'075.00	0.90
0.875% SGS SA 15	CHF	08.05.30	100'000	-	-	100'000	99'150.00	0.59
0.875% Shell International Finance BV 15 EMTN	CHF	21.08.28	50'000	-	-	50'000	51'525.00	0.31
2.625% SNCF Reseau EPIC 11 EMTN	CHF	10.03.31	175'000	-	-	175'000	217'000.00	1.30
0.400% Societe Generale SA 17 EMTN	CHF	22.02.22	75'000	-	-	75'000	74'850.00	0.45
0.010% Sonova Holding AG 16	CHF	11.10.21	100'000	-	-	100'000	99'950.00	0.60
2.375% Statnett SF 11 EMTN	CHF	08.02.21	100'000	-	-	100'000	106'200.00	0.64

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
3.500% Swiss Confederation Government Bond 03	CHF	08.04.33	252'000	-	-	252'000	370'288.80	2.22
2.500% Swiss Confederation Government Bond 06	CHF	08.03.36	250'000	-	-	250'000	341'600.00	2.05
2.000% Swiss Confederation Government Bond 10	CHF	28.04.21	50'000	-	-	50'000	53'610.00	0.32
2.000% Swiss Confederation Government Bond 11	CHF	25.05.22	175'000	-	-	175'000	191'975.00	1.15
1.250% Swiss Confederation Government Bond 12	CHF	11.06.24	72'000	-	-	72'000	78'926.40	0.47
1.250% Swiss Confederation Government Bond 12	CHF	27.06.37	400'000	-	-	400'000	464'560.00	2.80
1.500% Swiss Confederation Government Bond 13	CHF	24.07.25	150'000	-	-	150'000	168'825.00	1.01
1.250% Swiss Confederation Government Bond 14	CHF	28.05.26	315'000	-	155'000	160'000	178'816.00	1.07
0.500% Swiss Confederation Government Bond 15	CHF	27.05.30	200'000	-	-	200'000	211'040.00	1.27
0.000% Swiss Confederation Government Bond 16	CHF	22.06.29	-	300'000	-	300'000	301'380.00	1.81
0.000% Swiss Confederation Government Bond 18	CHF	22.06.29	150'000	-	150'000	-	-	0.00
0.000% Swiss Confederation Government Bond 18	CHF	22.06.29	-	200'000	200'000	-	-	0.00
0.500% Swiss Confederation Government Bond 18	CHF	27.06.32	-	50'000	-	50'000	52'275.00	0.31
0.340% Swiss Credit Card Issuance 2015-2 AG 15	CHF	15.06.20	150'000	-	-	150'000	150'525.00	0.90
0.500% Swiss Prime Site AG 16	CHF	03.11.25	150'000	-	-	150'000	144'075.00	0.86
1.750% Swisscom AG 12	CHF	10.07.24	150'000	-	-	150'000	164'250.00	0.98
1.000% Swisscom AG 15	CHF	17.04.35	100'000	-	-	100'000	98'600.00	0.59
2.595% Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	CHF	23.10.20	100'000	-	-	100'000	105'150.00	0.63
1.750% Thurgauer Kantonalbank 13	CHF	30.09.24	150'000	-	-	150'000	165'900.00	0.99
1.000% Total Capital International SA 14 EMTN	CHF	29.08.24	150'000	-	-	150'000	158'400.00	0.95
1.250% UBS Group Funding Switzerland AG 16	CHF	23.02.26	200'000	-	-	200'000	204'900.00	1.23
0.375% Verizon Communications Inc 17 EMTN	CHF	31.05.23	85'000	-	85'000	-	-	0.00
0.375% Zuger Kantonalbank AG 16	CHF	15.12.27	100'000	-	-	100'000	100'300.00	0.60
Total - Schweizer Franken							16'229'198.70	97.32
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							16'229'198.70	97.32
Obligationen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Schweizer Franken								
0.750% Deutsche Bank AG 17 EMTN	CHF	21.03.22	170'000	-	-	170'000	168'555.00	1.01
Total - Schweizer Franken							168'555.00	1.01
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							168'555.00	1.01
Total - Obligationen							16'397'753.70	98.33
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							16'229'198.70	97.32
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							168'555.00	1.01
Total - Effekten							16'397'753.70	98.33
Bankguthaben auf Sicht							163'056.36	0.98
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							115'501.22	0.69
Gesamtfondsvermögen							16'676'311.28	100.00
Andere Verbindlichkeiten							-111'976.03	-0.67

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Nettofondsvermögen							16'564'335.25	99.33

Titel	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018
-------	-----------------------	------	---------	-----------------------

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate

Futures

EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 06/2018	-	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 31.08.2018

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.	16'397'753.70	98.33
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	38
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	39
Inventar des Fondsvermögens	40

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

Entwicklung der IA-Klasse	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	5'133'156.385	4'865'001.176
Anzahl der ausgegebenen Anteile	497'923.202	474'145.898
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	766'078.411	311'335.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	4'865'001.176	5'027'812.074
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	109.77	108.79
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2018	31.08.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	15'052'676.50	13'465'619.73
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Obligationen	529'403'866.75	542'349'836.00
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	3'142'465.89	4'724'269.48
Gesamtfondsvermögen	547'599'009.14	560'539'725.21
./. Andere Verbindlichkeiten	-13'555'599.96	-13'557'929.45
Nettofondsvermögen	534'043'409.18	546'981'795.76
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	573'798'317.72	534'043'409.18
Ausschüttungen	-5'910'343.41	-6'048'888.21
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-29'729'938.59	17'842'305.33
Gesamterfolg	-4'114'626.54	1'144'969.46
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	534'043'409.18	546'981'795.76

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)	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-63'443.99	-44'458.30
Erträge der Effekten		
– Obligationen	6'242'382.78	2'830'887.59
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	438'853.17	120'445.17
Total Erträge	6'617'791.96	2'906'874.46
Aufwand		
Passivzinsen	7'724.15	753.72
Prüfaufwand	15'771.02	7'823.78
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	1'181'113.98	596'489.87
Sonstige Aufwendungen	1'408.22	244.30
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	488'346.43	71'556.00
Total Aufwendungen	1'694'363.80	676'867.67
Nettoertrag/-verlust (-)	4'923'428.16	2'230'006.79
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'512'100.49	88'668.82
Realisierter Erfolg	7'435'528.65	2'318'675.61
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-11'550'155.19	-1'173'706.15
Gesamterfolg	-4'114'626.54	1'144'969.46
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
IA-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	4'923'428.16	-
Vortrag des Vorjahres	950'945.37	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	5'874'373.53	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-5'838'001.41	-
Vortrag auf neue Rechnung	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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken								
0.625% Aargauische Kantonalbank 15	CHF	13.04.28	2'500'000	-	-	2'500'000	2'560'000.00	0.46
0.875% Aargauische Kantonalbank 15	CHF	23.01.30	1'300'000	-	-	1'300'000	1'352'000.00	0.24
0.020% Aargauische Kantonalbank 16	CHF	17.10.24	2'000'000	-	-	2'000'000	2'000'000.00	0.36
0.060% Aargauische Kantonalbank 16	CHF	01.07.25	2'600'000	-	-	2'600'000	2'598'700.00	0.46
0.250% Aargauische Kantonalbank 17	CHF	07.09.26	2'000'000	-	-	2'000'000	2'007'000.00	0.36
0.375% ADCB Finance Cayman Ltd 18	CHF	23.01.23	1'705'000	-	1'705'000	-	-	0.00
1.125% Aduno Holding AG 14	CHF	16.07.21	2'630'000	-	-	2'630'000	2'719'420.00	0.49
1.375% Allreal Holding AG 15	CHF	31.03.25	4'000'000	-	4'000'000	-	-	0.00
2.250% Alpiq Holding AG 11	CHF	20.09.21	2'750'000	-	-	2'750'000	2'846'250.00	0.51
2.125% Alpiq Holding AG 15	CHF	30.06.23	2'500'000	-	-	2'500'000	2'582'500.00	0.46
0.350% ANZ New Zealand Int'l Ltd/London 18 EMTN	CHF	22.10.24	2'000'000	-	-	2'000'000	2'000'000.00	0.36
0.375% Apple Inc 15	CHF	25.11.24	2'000'000	1'000'000	-	3'000'000	3'046'500.00	0.54
2.625% Axpo Holding AG 10	CHF	26.02.20	6'000'000	-	-	6'000'000	6'192'000.00	1.10
1.500% Banco de Chile 13	CHF	03.12.19	2'500'000	-	-	2'500'000	2'558'750.00	0.46
1.125% Banco de Credito e Inversiones SA 14	CHF	26.06.19	2'000'000	-	-	2'000'000	2'023'200.00	0.36
0.250% Banco de Credito e Inversiones SA 15	CHF	17.06.20	2'000'000	-	-	2'000'000	2'005'000.00	0.36
1.750% Banco Santander Chile 13	CHF	26.09.19	5'250'000	-	-	5'250'000	5'370'750.00	0.96
1.125% Banco Santander SA 17	CHF	20.07.27	2'000'000	-	-	2'000'000	1'952'000.00	0.35
0.750% Banco Santander SA 17 EMTN	CHF	12.06.23	2'100'000	-	-	2'100'000	2'096'850.00	0.37
2.500% Bank Nederlandse Gemeenten NV 05 EMTN	CHF	21.07.25	5'500'000	-	-	5'500'000	6'468'000.00	1.15
0.050% Bank of Montreal 18 EMTN	CHF	30.12.22	-	4'000'000	-	4'000'000	4'010'000.00	0.72
2.250% Banque Cantonale de Fribourg 11	CHF	14.06.21	600'000	-	-	600'000	644'400.00	0.11
1.125% Banque Cantonale de Fribourg 12	CHF	01.02.22	7'000'000	-	2'500'000	4'500'000	4'720'500.00	0.84
0.300% Banque Cantonale de Fribourg 17	CHF	17.02.27	-	2'000'000	-	2'000'000	2'006'000.00	0.36
0.350% Banque Cantonale Neuchateloise 18	CHF	14.09.26	-	3'000'000	-	3'000'000	3'006'750.00	0.54
1.125% Banque Federative du Credit Mutuel SA 14 EMTN	CHF	22.05.20	1'050'000	-	-	1'050'000	1'074'675.00	0.19
2.000% Banque Federative du Credit Mutuel SA 14 EMTN	CHF	22.05.24	4'835'000	-	-	4'835'000	5'267'732.50	0.94
0.550% Banque Federative du Credit Mutuel SA 15 EMTN	CHF	08.12.23	3'000'000	-	-	3'000'000	3'042'000.00	0.54
1.125% Barclays PLC 18 EMTN	CHF	12.07.23	-	3'000'000	-	3'000'000	3'027'000.00	0.54
1.750% Basellandschaftliche Kantonalbank 11	CHF	22.11.24	3'250'000	-	-	3'250'000	3'601'000.00	0.64
0.300% Basler Kantonalbank 17	CHF	22.06.27	1'450'000	-	-	1'450'000	1'451'450.00	0.26
0.125% Basler Kantonalbank 18	CHF	11.04.24	-	1'450'000	-	1'450'000	1'463'775.00	0.26
0.625% BAT International Finance PLC 14 EMTN	CHF	08.09.21	230'000	1'040'000	1'270'000	-	-	0.00
1.375% BAT International Finance PLC 14 EMTN	CHF	08.09.26	685'000	-	-	685'000	707'947.50	0.13
3.000% Bharat Petroleum Corp Ltd 14 EMTN	CHF	20.12.19	5'290'000	500'000	-	5'790'000	5'993'229.00	1.07
3.375% BKW AG 09	CHF	29.07.19	925'000	-	-	925'000	956'450.00	0.17
1.875% BNP Paribas SA 12 EMTN	CHF	12.09.22	2'500'000	-	-	2'500'000	2'671'250.00	0.48
1.750% BNP Paribas SA 15 EMTN	CHF	05.06.25	1'250'000	-	-	1'250'000	1'282'500.00	0.23
1.000% BNP Paribas SA 18 EMTN	CHF	06.06.25	-	1'250'000	-	1'250'000	1'244'375.00	0.22
1.125% BNZ International Funding Ltd/London 12 EMTN	CHF	20.09.19	700'000	-	-	700'000	710'710.00	0.13
2.250% Boral Ltd 13 EMTN	CHF	20.02.20	3'895'000	-	3'895'000	-	-	0.00
1.000% BP Capital Markets PLC 14	CHF	28.08.20	2'500'000	-	-	2'500'000	2'566'250.00	0.46
0.750% BP Capital Markets PLC 14 EMTN	CHF	27.09.21	135'000	-	-	135'000	138'307.50	0.02
0.625% Bucher Industries AG 14	CHF	02.10.20	80'000	-	-	80'000	81'080.00	0.01
2.500% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 11 EMTN	CHF	09.12.25	3'000'000	-	-	3'000'000	3'522'000.00	0.63
2.500% Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 11 EMTN	CHF	29.03.21	1'250'000	-	1'250'000	-	-	0.00
2.375% Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 12	CHF	05.03.24	2'000'000	-	-	2'000'000	2'273'000.00	0.41
0.500% Canton of Basel-City 15	CHF	23.02.35	4'950'000	-	-	4'950'000	4'831'200.00	0.86
1.250% Canton of Berne 13	CHF	20.09.21	1'500'000	-	1'500'000	-	-	0.00

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.050% Canton of Berne 16	CHF	18.11.31	-	3'000'000	-	3'000'000	2'830'500.00	0.50
0.050% Canton of Berne 18	CHF	18.11.31	3'000'000	-	3'000'000	-	-	0.00
2.250% Canton of Geneva Switzerland 11	CHF	22.02.21	3'000'000	-	3'000'000	-	-	0.00
1.500% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	28.05.27	100'000	-	-	100'000	111'350.00	0.02
2.000% Canton of Geneva Switzerland 13	CHF	20.03.26	4'000'000	-	-	4'000'000	4'572'000.00	0.82
1.000% Canton of Zurich 12	CHF	03.12.25	3'000'000	-	-	3'000'000	3'222'000.00	0.57
0.000% Canton of Zurich 18	CHF	27.06.25	-	3'000'000	-	3'000'000	3'016'500.00	0.54
0.297% Caribbean Development Bank 16	CHF	07.07.28	1'075'000	-	-	1'075'000	1'030'387.50	0.18
0.750% Cembra Money Bank AG 14	CHF	14.10.19	3'840'000	-	-	3'840'000	3'880'704.00	0.69
0.500% Cembra Money Bank AG 15	CHF	15.09.21	2'950'000	-	-	2'950'000	2'991'300.00	0.53
0.250% Cembra Money Bank AG 17	CHF	23.05.24	1'500'000	-	-	1'500'000	1'488'000.00	0.27
1.125% Central American Bank for Economic Integration 14	CHF	24.02.23	950'000	-	-	950'000	986'100.00	0.18
1.875% Central American Bank for Economic Integration 14 EMTN	CHF	25.02.22	3'000'000	-	-	3'000'000	3'181'500.00	0.57
1.375% China Construction Bank Asia Corp Ltd 14 EMTN	CHF	28.05.19	5'190'000	-	-	5'190'000	5'254'875.00	0.94
0.500% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.20	2'500'000	-	-	2'500'000	2'542'500.00	0.45
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.24	3'735'000	-	-	3'735'000	3'910'545.00	0.70
2.500% Cie de Financement Foncier SA 06 EMTN	CHF	24.02.31	3'000'000	-	-	3'000'000	3'682'500.00	0.66
2.250% Cie de Financement Foncier SA 10 EMTN	CHF	13.10.21	500'000	-	-	500'000	541'250.00	0.10
0.500% Citigroup Inc 17 EMTN	CHF	22.11.24	1'500'000	-	1'500'000	-	-	0.00
0.040% City of Bern Switzerland 16	CHF	31.03.27	2'000'000	-	-	2'000'000	1'965'000.00	0.35
0.625% City of Lugano Switzerland 15	CHF	01.09.25	-	2'195'000	-	2'195'000	2'276'215.00	0.41
2.550% City of Zurich Switzerland 06	CHF	10.03.36	5'000'000	-	-	5'000'000	6'457'500.00	1.15
2.875% City of Zurich Switzerland 09	CHF	21.04.21	750'000	-	-	750'000	816'000.00	0.15
2.375% City of Zurich Switzerland 11	CHF	21.02.24	1'500'000	-	-	1'500'000	1'704'000.00	0.30
1.000% Coca-Cola Co/The 15	CHF	02.10.28	3'100'000	-	-	3'100'000	3'224'000.00	0.58
2.000% Cooperatieve Rabobank UA 12 EMTN	CHF	06.02.19	1'500'000	-	1'500'000	-	-	0.00
1.375% Corp Andina de Fomento 13 EMTN	CHF	11.02.21	3'000'000	-	-	3'000'000	3'102'000.00	0.55
0.500% Corp Andina de Fomento 15 EMTN	CHF	26.02.26	2'155'000	-	-	2'155'000	2'135'605.00	0.38
1.750% Credit Agricole SA/London 13	CHF	13.03.23	1'990'000	-	-	1'990'000	2'114'375.00	0.38
0.625% Credit Agricole SA/London 15 EMTN	CHF	15.09.23	3'250'000	-	-	3'250'000	3'297'125.00	0.59
0.550% Credit Agricole SA/London 16 EMTN	CHF	14.12.26	2'000'000	285'000	-	2'285'000	2'239'300.00	0.40
0.300% Credit Agricole SA/London 17 EMTN	CHF	18.04.24	2'600'000	-	-	2'600'000	2'584'400.00	0.46
0.200% Credit Agricole SA/London 18 EMTN	CHF	30.10.23	1'000'000	-	-	1'000'000	992'000.00	0.18
0.750% Credit Suisse AG 14	CHF	11.07.19	3'000'000	-	-	3'000'000	3'025'800.00	0.54
1.000% Credit Suisse AG/London 14 EMTN	CHF	24.09.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'061'000.00	0.37
0.625% Daetwyler Holding AG 18	CHF	30.05.24	-	2'000'000	-	2'000'000	2'012'000.00	0.36
3.125% DEPFA Pfandbrief Bank International SA 06 EMTN	CHF	31.08.20	2'300'000	-	2'300'000	-	-	0.00
1.500% Deutsche Bahn Finance GMBH 14 EMTN	CHF	26.08.24	25'000	-	-	25'000	27'312.50	0.00
0.500% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.23	4'650'000	1'985'000	-	6'635'000	6'731'207.50	1.20
0.375% dormakaba Finance AG 17	CHF	13.10.21	25'000	-	-	25'000	25'050.00	0.00
3.238% DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank 13 EMTN	CHF	30.08.23	600'000	-	-	600'000	651'900.00	0.12
1.625% EBN BV 11 EMTN	CHF	03.10.23	20'000	-	-	20'000	21'770.00	0.00
1.125% EBN BV 12	CHF	04.07.24	1'000'000	-	-	1'000'000	1'065'000.00	0.19
0.875% EBN BV 14	CHF	22.09.26	3'350'000	-	-	3'350'000	3'514'150.00	0.63
1.375% Electricite D'emossion SA 17	CHF	02.11.22	2'500'000	-	-	2'500'000	2'570'000.00	0.46
0.150% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.24	695'000	-	-	695'000	697'085.00	0.12
0.450% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.28	905'000	-	-	905'000	894'592.50	0.16
0.375% Emissions- und Finanz AG 16	CHF	06.05.21	2'500'000	-	2'500'000	-	-	0.00
0.450% Emissions- und Finanz AG 17	CHF	11.07.22	725'000	-	-	725'000	723'187.50	0.13

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.250% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 12	CHF	15.06.27	1'390'000	-	-	1'390'000	1'526'915.00	0.27
1.750% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 13	CHF	24.07.28	3'600'000	-	-	3'600'000	4'134'600.00	0.74
0.375% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.30	8'500'000	-	-	8'500'000	8'491'500.00	1.51
0.770% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 18	CHF	16.05.33	-	2'250'000	-	2'250'000	2'319'750.00	0.41
2.875% Empresa Nacional del Petroleo 13	CHF	05.12.18	1'060'000	-	1'060'000	-	-	0.00
3.000% EUROFIMA 06	CHF	15.05.26	2'500'000	-	-	2'500'000	3'047'500.00	0.54
0.750% FCA Capital Suisse SA 16	CHF	29.11.21	2'225'000	-	-	2'225'000	2'250'587.50	0.40
0.140% First Swiss Mobility 2017-1 AG 17	CHF	16.04.27	1'130'000	-	-	1'130'000	1'130'678.00	0.20
2.850% Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 13 EMTN	CHF	25.10.19	-	1'250'000	-	1'250'000	1'274'000.00	0.23
2.750% Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 16	CHF	30.11.21	-	615'000	-	615'000	636'217.50	0.11
2.250% Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 17	CHF	19.07.22	-	1'500'000	-	1'500'000	1'512'000.00	0.27
1.450% Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 18	CHF	06.03.23	-	500'000	-	500'000	487'250.00	0.09
0.050% Geberit AG 15	CHF	17.04.19	600'000	-	-	600'000	601'320.00	0.11
0.300% Geberit AG 15	CHF	17.04.23	950'000	-	-	950'000	958'075.00	0.17
4.500% General Electric Co 08 EMTN	CHF	09.10.18	90'000	-	-	90'000	90'450.00	0.02
0.375% Glarner Kantonalbank 15	CHF	26.02.27	2'875'000	-	-	2'875'000	2'898'000.00	0.52
2.625% Glencore Finance Europe Ltd 12 EMTN	CHF	03.12.18	20'000	-	-	20'000	20'138.00	0.00
2.125% Glencore Finance Europe Ltd 13 EMTN	CHF	23.12.19	375'000	-	-	375'000	384'937.50	0.07
1.250% Glencore Finance Europe Ltd 14 EMTN	CHF	01.12.20	-	435'000	-	435'000	443'700.00	0.08
2.250% Glencore Finance Europe Ltd 16 EMTN	CHF	10.05.21	3'520'000	-	-	3'520'000	3'692'480.00	0.66
1.000% Goldman Sachs Group Inc/The 18 EMTN	CHF	24.11.25	-	4'500'000	-	4'500'000	4'551'750.00	0.81
2.375% Grande Dixence SA 11	CHF	10.06.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'092'000.00	0.37
1.375% Grande Dixence SA 15	CHF	18.02.25	985'000	-	-	985'000	995'835.00	0.18
1.125% Grande Dixence SA 17	CHF	04.07.24	1'500'000	-	-	1'500'000	1'515'000.00	0.27
1.250% Grande Dixence SA 18	CHF	06.06.23	-	1'500'000	-	1'500'000	1'515'750.00	0.27
0.625% Graubuendner Kantonalbank 15	CHF	20.04.29	3'200'000	-	-	3'200'000	3'251'200.00	0.58
1.875% GZO AG Spital Wetzikon 14	CHF	12.06.24	1'600'000	-	-	1'600'000	1'725'600.00	0.31
0.500% Heathrow Funding Ltd 16 EMTN	CHF	17.05.24	4'850'000	1'000'000	-	5'850'000	5'920'200.00	1.06
1.500% Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 14	CHF	28.04.25	3'000'000	-	-	3'000'000	3'201'000.00	0.57
1.000% Hiag Immobilien Holding AG 15	CHF	01.07.21	3'000'000	-	-	3'000'000	3'046'500.00	0.54
0.200% Hilti AG 17	CHF	08.11.24	2'000'000	-	-	2'000'000	2'000'000.00	0.36
0.400% Hilti AG 17	CHF	08.11.27	1'000'000	-	-	1'000'000	999'500.00	0.18
0.125% Hypo Vorarlberg Bank AG 16 EMTN	CHF	06.10.21	2'500'000	750'000	-	3'250'000	3'258'125.00	0.58
0.450% Hypo Vorarlberg Bank AG 18 EMTN	CHF	05.03.24	2'725'000	-	-	2'725'000	2'745'437.50	0.49
0.125% Hypoe NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG 16 EMTN	CHF	17.10.23	3'500'000	-	-	3'500'000	3'465'000.00	0.62
0.000% Hypoe NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG 17 EMTN	CHF	30.12.20	2'100'000	-	-	2'100'000	2'107'350.00	0.38
0.695% Hyundai Capital Services Inc 18 EMTN	CHF	27.06.23	-	4'400'000	-	4'400'000	4'435'200.00	0.79
2.750% ICICI Bank Ltd/Dubai 13 EMTN	CHF	07.01.20	565'000	-	-	565'000	579'012.00	0.10
1.000% Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Sydney 14	CHF	17.12.19	8'085'000	-	-	8'085'000	8'218'402.50	1.47
0.550% Investis Holding SA 16	CHF	15.11.21	3'610'000	-	-	3'610'000	3'588'340.00	0.64
0.375% Jackson National Life Global Funding 17 EMTN	CHF	18.07.25	975'000	-	-	975'000	971'100.00	0.17
1.125% JPMorgan Chase & Co 14 EMTN	CHF	06.11.20	5'000'000	-	-	5'000'000	5'132'500.00	0.92
0.500% JPMorgan Chase & Co 15 EMTN	CHF	04.12.23	4'000'000	-	-	4'000'000	4'038'000.00	0.72
0.375% Julius Baer Group Ltd 17	CHF	06.12.24	1'000'000	-	-	1'000'000	1'000'000.00	0.18
0.700% Kantonsspital Baden AG 18	CHF	23.05.28	-	2'300'000	-	2'300'000	2'316'100.00	0.41
0.408% KEB Hana Bank 18	CHF	14.09.23	-	1'500'000	-	1'500'000	1'499'850.00	0.27
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	CHF	28.07.28	3'700'000	-	-	3'700'000	3'598'250.00	0.64

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.000% Kiwibank Ltd 13 EMTN	CHF	23.12.20	40'000	-	-	40'000	41'320.00	0.01
2.500% Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	CHF	14.02.22	405'000	-	-	405'000	439'222.50	0.08
3.375% Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	CHF	22.06.26	2'010'000	-	-	2'010'000	2'438'130.00	0.43
2.875% Kommunekredit 06 EMTN	CHF	13.10.31	1'960'000	-	-	1'960'000	2'560'740.00	0.46
1.000% Korea Development Bank/The 12 EMTN	CHF	21.12.18	3'900'000	-	3'900'000	-	-	0.00
1.500% Korea Railroad Corp 13	CHF	02.12.19	5'000	-	-	5'000	5'116.00	0.00
2.375% Kraftwerk Hinterrhein AG 10	CHF	28.07.22	1'000'000	-	-	1'000'000	1'081'500.00	0.19
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG 10	CHF	10.03.22	1'500'000	-	-	1'500'000	1'603'500.00	0.29
1.250% Kraftwerke Linth-Limmern AG 14	CHF	11.09.24	3'975'000	-	-	3'975'000	3'976'987.50	0.71
0.500% Kraftwerke Linth-Limmern AG 15	CHF	09.09.21	2'000'000	-	-	2'000'000	1'989'000.00	0.35
0.700% Kraftwerke Oberhasli AG 17	CHF	30.01.26	2'230'000	-	-	2'230'000	2'251'185.00	0.40
1.000% LafargeHolcim Ltd 18	CHF	11.12.24	-	2'000'000	-	2'000'000	2'011'540.00	0.36
0.625% LGT Bank AG 15	CHF	25.11.25	2'000'000	-	-	2'000'000	2'028'000.00	0.36
0.200% LGT Bank AG 16	CHF	12.10.26	750'000	-	-	750'000	728'625.00	0.13
0.500% LGT Bank AG 17	CHF	12.05.27	3'700'000	-	-	3'700'000	3'681'500.00	0.66
1.000% Lloyds Banking Group PLC 18 EMTN	CHF	04.03.25	-	2'000'000	-	2'000'000	2'009'000.00	0.36
1.750% Lonza Swiss Finanz AG 13	CHF	10.04.19	2'500'000	-	2'500'000	-	-	0.00
3.000% Luzerner Kantonalbank AG 05	CHF	11.03.25	2'000'000	-	-	2'000'000	2'383'000.00	0.43
3.375% Luzerner Kantonalbank AG 07	CHF	05.07.19	3'500'000	-	3'500'000	-	-	0.00
2.500% Luzerner Kantonalbank AG 10	CHF	07.01.22	500'000	-	-	500'000	547'750.00	0.10
3.000% Luzerner Kantonalbank AG 11	CHF	27.12.21	500'000	-	-	500'000	549'000.00	0.10
0.350% Luzerner Kantonalbank AG 18	CHF	05.02.27	925'000	-	-	925'000	933'787.50	0.17
0.625% Luzerner Kantonsspital 18	CHF	25.09.28	-	2'500'000	-	2'500'000	2'518'950.00	0.45
0.625% Macquarie Bank Ltd 15 EMTN	CHF	04.09.23	2'500'000	-	-	2'500'000	2'533'750.00	0.45
0.550% Mediobanca International Luxembourg SA 18 EMTN	CHF	02.03.23	2'750'000	-	-	2'750'000	2'591'875.00	0.46
0.750% Metropolitan Life Global Funding I 14 EMTN	CHF	17.04.19	2'500'000	-	2'500'000	-	-	0.00
1.875% Mobimo Holding AG 14	CHF	16.09.24	5'000'000	-	5'000'000	-	-	0.00
1.500% Nant De Drance SA 13	CHF	15.02.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'048'000.00	0.37
2.375% Nant De Drance SA 13	CHF	15.02.28	2'000'000	-	-	2'000'000	2'097'000.00	0.37
1.750% Nant De Drance SA 14	CHF	18.07.24	25'000	-	-	25'000	25'875.00	0.00
1.550% Nant De Drance SA 18	CHF	19.08.25	1'000'000	-	-	1'000'000	1'022'500.00	0.18
1.000% National Australia Bank Ltd 13 EMTN	CHF	17.04.20	2'500'000	-	2'500'000	-	-	0.00
1.000% National Australia Bank Ltd 14 EMTN	CHF	10.12.21	3'000'000	-	-	3'000'000	3'103'500.00	0.55
2.375% Nederlandse Waterschapsbank NV 05 EMTN	CHF	19.08.20	175'000	-	-	175'000	185'500.00	0.03
0.250% Nestle Holdings Inc 17 EMTN	CHF	04.10.27	1'000'000	-	-	1'000'000	986'000.00	0.18
0.550% Nestle Holdings Inc 17 EMTN	CHF	04.10.32	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
0.375% New York Life Global Funding 15 EMTN	CHF	02.02.22	5'450'000	-	-	5'450'000	5'542'650.00	0.99
2.750% Nordea Bank AB 11 EMTN	CHF	22.03.21	2'650'000	-	-	2'650'000	2'854'050.00	0.51
0.250% North American Development Bank 15	CHF	30.04.25	1'000'000	-	-	1'000'000	1'007'500.00	0.18
3.000% Oesterreichische Kontrollbank AG 07	CHF	14.06.22	500'000	-	-	500'000	564'500.00	0.10
1.500% Pargesa Holding SA 13	CHF	10.12.18	3'190'000	-	2'000'000	1'190'000	1'195'474.00	0.21
0.875% Pargesa Holding SA 15	CHF	24.04.24	3'000'000	-	-	3'000'000	3'046'500.00	0.54
2.500% Petroleos Mexicanos 12 EMTN	CHF	10.04.19	1'065'000	-	1'065'000	-	-	0.00
1.500% Petroleos Mexicanos 15 EMTN	CHF	08.12.20	970'000	535'000	-	1'505'000	1'527'575.00	0.27
2.375% Petroleos Mexicanos 16 EMTN	CHF	14.12.21	120'000	-	-	120'000	125'160.00	0.02
1.750% Petroleos Mexicanos 18	CHF	04.12.23	-	3'000'000	-	3'000'000	3'015'000.00	0.54
1.625% Philip Morris International Inc 14	CHF	16.05.24	3'000'000	-	-	3'000'000	3'226'500.00	0.58
0.300% Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 17 EMTN	CHF	02.11.21	3'000'000	-	-	3'000'000	3'007'500.00	0.54
0.750% Province of Quebec Canada 14 EMTN	CHF	21.11.24	2'500'000	-	-	2'500'000	2'611'250.00	0.47
1.500% Province of Quebec Canada 14 EMTN	CHF	05.02.24	500'000	-	-	500'000	542'250.00	0.10

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.375% PSP Swiss Property AG 14	CHF	04.02.20	750'000	-	-	750'000	766'875.00	0.14
0.000% PSP Swiss Property AG 16	CHF	01.09.23	3'000'000	-	-	3'000'000	2'974'500.00	0.53
0.375% PSP Swiss Property AG 16	CHF	29.04.26	2'000'000	-	-	2'000'000	1'986'000.00	0.35
0.500% PSP Swiss Property AG 16	CHF	16.02.24	4'000'000	-	-	4'000'000	4'058'000.00	0.72
0.060% PSP Swiss Property AG 18	CHF	11.02.22	2'200'000	-	-	2'200'000	2'204'400.00	0.39
1.000% Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 12 EMTN	CHF	12.11.20	1'500'000	-	-	1'500'000	1'551'750.00	0.28
0.550% RCI Banque SA 18 EMTN	CHF	30.05.23	-	4'000'000	1'500'000	2'500'000	2'508'750.00	0.45
1.000% Republic of Poland Government International Bond 14 EMTN	CHF	17.09.21	20'000	-	-	20'000	20'700.00	0.00
1.625% Roche Kapitalmarkt AG 12	CHF	23.09.22	3'000'000	-	-	3'000'000	3'214'500.00	0.57
0.100% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.09.24	1'970'000	-	-	1'970'000	1'971'970.00	0.35
0.100% Royal Bank of Canada 18 EMTN	CHF	18.07.23	-	1'850'000	-	1'850'000	1'854'625.00	0.33
2.100% Russian Railways Via RZD Capital PLC 17	CHF	02.10.23	-	1'580'000	-	1'580'000	1'586'320.00	0.28
0.500% Schaffhauser Kantonalbank 18	CHF	31.05.28	-	2'500'000	-	2'500'000	2'530'000.00	0.45
0.250% Schindler Holding AG 18	CHF	05.06.23	-	2'625'000	-	2'625'000	2'638'125.00	0.47
2.625% SGS SA 11	CHF	08.03.19	1'750'000	-	1'750'000	-	-	0.00
0.550% SGS SA 17	CHF	03.03.26	2'000'000	-	-	2'000'000	1'986'000.00	0.35
0.375% Shell International Finance BV 15 EMTN	CHF	21.08.23	3'500'000	-	-	3'500'000	3'571'750.00	0.64
0.875% Shell International Finance BV 15 EMTN	CHF	21.08.28	1'600'000	-	-	1'600'000	1'648'800.00	0.29
1.750% Sika AG 12	CHF	12.07.22	-	275'000	-	275'000	291'912.50	0.05
0.625% Sika AG 18	CHF	12.07.24	-	3'000'000	-	3'000'000	3'048'000.00	0.54
1.375% Slovakia Government International Bond 13	CHF	16.10.19	6'250'000	-	6'250'000	-	-	0.00
2.000% SNCF Reseau EPIC 10 EMTN	CHF	12.11.26	2'000'000	-	-	2'000'000	2'276'000.00	0.41
2.625% SNCF Reseau EPIC 11 EMTN	CHF	10.03.31	-	1'000'000	-	1'000'000	1'240'000.00	0.22
0.400% Societe Generale SA 17 EMTN	CHF	22.02.22	2'075'000	-	-	2'075'000	2'070'850.00	0.37
0.010% Sonova Holding AG 16	CHF	11.10.21	1'100'000	-	-	1'100'000	1'099'450.00	0.20
0.875% SpareBank 1 Nord Norge 14 EMTN	CHF	02.12.20	1'650'000	-	-	1'650'000	1'687'950.00	0.30
0.350% SpareBank 1 SMN 16 EMTN	CHF	05.04.23	2'500'000	-	-	2'500'000	2'512'500.00	0.45
1.875% Spital Limmattal 13	CHF	29.11.23	3'000'000	-	-	3'000'000	3'300'000.00	0.59
0.500% St Galler Kantonalbank AG 15	CHF	24.06.25	5'000'000	-	-	5'000'000	5'145'000.00	0.92
1.300% Sulzer AG 18	CHF	06.07.23	-	3'000'000	-	3'000'000	3'039'000.00	0.54
2.125% Swedish Match AB 13 EMTN	CHF	26.06.23	235'000	-	-	235'000	251'450.00	0.04
0.230% Swiss Auto Lease 2015-1 GmbH 15	CHF	25.03.19	8'000'000	-	2'000'000	6'000'000	6'009'000.00	1.07
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
0.200% Swiss Car ABS 2015-1 AG 15	CHF	19.11.18	4'000'000	-	-	4'000'000	4'002'000.00	0.71
0.150% Swiss Car ABS 2016-1 AG 16	CHF	18.04.18	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
0.300% Swiss Car ABS 2016-2 AG 16	CHF	18.04.20	5'000'000	-	-	5'000'000	5'012'500.00	0.89
0.340% Swiss Credit Card Issuance 2015-2 AG 15	CHF	15.06.20	5'150'000	-	-	5'150'000	5'168'025.00	0.92
0.100% Swiss Credit Card Issuance 2018-1 AG 18	CHF	15.06.23	-	3'000'000	-	3'000'000	2'985'000.00	0.53
0.500% Swiss Prime Site AG 16	CHF	03.11.25	1'670'000	-	1'670'000	-	-	0.00
1.000% Swiss Prime Site AG 18	CHF	16.07.24	-	2'250'000	-	2'250'000	2'267'415.00	0.40
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd 15	CHF	21.01.27	4'250'000	-	-	4'250'000	4'354'125.00	0.78
2.625% Swisscom AG 10	CHF	31.08.22	1'500'000	-	-	1'500'000	1'659'750.00	0.30
0.375% Swisscom AG 16	CHF	15.12.27	1'500'000	-	-	1'500'000	1'474'500.00	0.26
0.375% Swisscom AG 17	CHF	31.05.27	2'000'000	-	-	2'000'000	1'991'000.00	0.36
0.125% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV 16	CHF	27.07.18	545'000	-	545'000	-	-	0.00
1.500% Teva Pharmaceutical Finance V BV 12	CHF	25.10.18	810'000	-	810'000	-	-	0.00
2.250% Thurgauer Kantonalbank 11	CHF	25.02.21	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
1.750% Thurgauer Kantonalbank 13	CHF	30.09.24	3'250'000	-	-	3'250'000	3'594'500.00	0.64
0.700% Thurgauer Kantonalbank 18	CHF	22.03.30	2'000'000	-	-	2'000'000	2'041'000.00	0.36
1.000% Total Capital International SA 14 EMTN	CHF	29.08.24	900'000	-	-	900'000	950'400.00	0.17

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
4.250% UniCredit Bank Ireland PLC 12 EMTN	CHF	19.10.22	-	500'000	-	500'000	556'500.00	0.10
0.375% Valiant Bank AG 17	CHF	06.12.27	3'000'000	-	-	3'000'000	3'025'500.00	0.54
0.375% Wells Fargo & Co 15 EMTN	CHF	02.06.22	3'000'000	-	-	3'000'000	3'025'500.00	0.54
0.500% Wells Fargo & Co 15 EMTN	CHF	02.11.23	350'000	-	-	350'000	352'800.00	0.06
0.400% Westpac Banking Corp 15 EMTN	CHF	09.06.23	1'545'000	-	-	1'545'000	1'562'767.50	0.28
2.000% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	08.09.25	750'000	-	-	750'000	850'125.00	0.15
2.000% Zuercher Kantonalbank 11	CHF	21.01.21	4'000'000	-	-	4'000'000	4'236'000.00	0.76
1.250% Zuercher Kantonalbank 12	CHF	31.01.22	4'000'000	-	-	4'000'000	4'214'000.00	0.75
0.750% Zuercher Kantonalbank 15	CHF	28.10.30	3'000'000	-	-	3'000'000	3'061'500.00	0.55
0.300% Zuercher Kantonalbank 18	CHF	25.01.28	400'000	900'000	-	1'300'000	1'294'150.00	0.23
0.300% Zuercher Kantonalbank 18	CHF	25.01.28	900'000	-	900'000	-	-	0.00
0.700% Zug Estates Holding AG 17	CHF	17.02.22	500'000	-	-	500'000	505'500.00	0.09
1.750% Zuger Kantonalbank AG 10	CHF	03.12.19	2'000'000	-	2'000'000	-	-	0.00
0.375% Zuger Kantonalbank AG 16	CHF	15.12.27	3'100'000	-	-	3'100'000	3'109'300.00	0.55
1.500% Zurich Insurance Co Ltd 12 EMTN	CHF	25.06.19	2'000'000	-	-	2'000'000	2'030'600.00	0.36
0.500% Zurich Insurance Co Ltd 18	CHF	18.12.24	-	3'250'000	-	3'250'000	3'282'500.00	0.59
Total - Schweizer Franken							540'301'836.00	96.38
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							540'301'836.00	96.38
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	2'000'000	-	-	2'000'000	2'048'000.00	0.37
Total - Schweizer Franken							2'048'000.00	0.37
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							2'048'000.00	0.37
Total - Obligationen							542'349'836.00	96.75
Wandelanleihen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Wandelanleihen								
Schweizer Franken								
Swiss Prime Site	CHF	16.06.23	2'500'000	-	2'500'000	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken							-	0.00
Total - Wandelanleihen							-	0.00
Total - Wandelanleihen, die an einer Börse gehandelt werden							-	0.00
Total - Wandelanleihen							-	0.00
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							540'301'836.00	96.39

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							2'048'000.00	0.37
Total - Effekten							542'349'836.00	96.75
Bankguthaben auf Sicht							13'465'619.73	2.40
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							4'724'269.48	0.84
Gesamtfondsvermögen							560'539'725.21	100.00
Andere Verbindlichkeiten							-13'557'929.45	-2.42
Nettofondsvermögen							546'981'795.76	97.58

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 31.08.2018

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.	542'349'836.00	96.75
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	49
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	50
Inventar des Fondsvermögens	52

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	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'125.000	14'555.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12'744.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	1'314.000	1'078.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	14'555.000	13'477.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	102.24	102.53
Entwicklung der I-Klasse	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
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	102.89	103.17
Entwicklung der NV-Klasse	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	134'083.804	253'963.399
Anzahl der ausgegebenen Anteile	145'065.688	10'288.662
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	25'186.093	124'836.946
Anzahl der Anteile im Umlauf	253'963.399	139'415.115
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	105.80	106.37
Entwicklung der R-Klasse	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'060.000	270.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	210.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	3'000.000	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	270.000	270.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	103.91	94.39
Entwicklung der RV-Klasse	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	4'345.007	6'164.064
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2'211.801	922.205
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	392.744	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	6'164.064	7'086.269
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	103.99	104.69
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2018	31.08.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	3'022'123.29	1'666'180.96
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	16'495'091.66	10'947'721.42
- Aktien	4'571'599.04	3'916'888.26
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'221'233.69	563'981.99
Derivative Finanzinstrumente	195'830.71	177'452.92
Sonstige Vermögenswerte	6'242'075.28	263'382.15
Gesamtfondsvermögen	31'747'953.67	17'535'607.70
./. Andere Verbindlichkeiten	-2'720'212.93	-555'768.03
Nettofondsvermögen	29'027'740.74	16'979'839.67
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	14'972'791.12	29'027'740.74
Ausschüttungen	-	-2'754.00
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-0.94	-2.69
Saldo aus dem Anteilsverkehr	13'609'408.21	-12'039'214.00
Gesamterfolg	445'542.35	-5'930.38
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	29'027'740.74	16'979'839.67

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1'762.36	2'962.53
Negativzinsen	-11'015.36	-2'567.41
Erträge der Effekten		
– Obligationen	228'462.95	118'892.27
– Aktien	78'358.91	119'502.89
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3'014.36	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	89'549.50	6'643.48
Total Erträge	390'132.72	245'433.76
Aufwand		
Passivzinsen	5'529.12	1'692.23
Prüfaufwand	-	5'356.91
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	115'320.46	55'625.70
– Service Fee	22'305.97	10'573.20
Sonstige Aufwendungen	12'140.10	3'806.62
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	14'897.66	48'146.52
Total Aufwendungen	170'193.31	125'201.18
Nettoertrag/-verlust (-) vor steuerrechtlichen Anpassung	219'939.41	120'232.58
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	2'256.77	-
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung	222'196.18	120'232.58
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	203'725.73	-37'733.49
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	16'937.09	19'334.90
Steuerliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-5'271.13	-
Realisierter Erfolg	437'587.87	101'833.99
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7'954.48	-107'764.37
Gesamterfolg	445'542.35	-5'930.38
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	4'770.70	-
Vortrag des Vorjahres	150.24	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4'920.94	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	4'920.94	-
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	7.68	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	7.68	-
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-7.68	-
NV-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	210'794.94	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	210'794.94	-
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-210'794.94	-
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	2.91	-
Vortrag des Vorjahres	2'788.38	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2'791.29	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2'754.00	-
Vortrag auf neue Rechnung	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)	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
RV-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	6'619.95	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	6'619.95	-
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Aktien								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Belgien								
KBC Group	EUR		-	610	144	466	32'090.40	0.18
Total - Belgien							32'090.40	0.18
Bermudas								
Norwegian Cruise Line Holdings	USD		1'008	-	1'007	1	51.85	0.00
Total - Bermudas							51.85	0.00
China								
PICC Property & Casualty	HKD		34'000	13'000	47'000	-	-	0.00
Total - China							-	0.00
Dänemark								
Novo Nordisk	DKK		1	-	-	1	47.51	0.00
Total - Dänemark							47.51	0.00
Deutschland								
BASF	EUR		1	1'465	1'125	341	30'577.08	0.17
Continental	EUR		216	70	215	71	12'626.72	0.07
Deutsche Lufthansa N	EUR		-	3'210	1'614	1'596	40'388.73	0.23
Deutsche Telekom N	EUR		2'977	570	1'670	1'877	29'378.47	0.17
Henkel	EUR		1	-	-	1	123.72	0.00
SAP	EUR		1	280	-	281	32'763.31	0.19
Siemens N	EUR		1	1'720	1'720	1	126.00	0.00
Total - Deutschland							145'984.03	0.83
Frankreich								
AXA	EUR		1'532	1'430	2'961	1	24.47	0.00
BNP Paribas	EUR		661	2'805	3'150	316	17'984.72	0.10
Danone	EUR		-	780	-	780	59'523.74	0.34
Publicis Groupe	EUR		-	380	122	258	16'053.98	0.09
Renault	EUR		1	965	407	559	46'671.69	0.27
Schneider Electric	EUR		1	400	400	1	79.04	0.00
Vinci	EUR		331	949	916	364	33'814.96	0.19
Total - Frankreich							174'152.60	0.99
Großbritannien								
Ashtead Group	GBP		1	-	-	1	29.69	0.00
Lloyds Banking Group	GBP		68'901	23'170	50'648	41'423	30'876.48	0.17
Mondi	GBP		1'776	3'174	4'189	761	20'518.40	0.12
Reckitt Benckiser Group	GBP		210	165	374	1	82.45	0.00
Vodafone Group	GBP		12'339	9'060	6'901	14'498	29'978.19	0.17
Total - Großbritannien							81'485.21	0.46

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Italien								
UniCredit	EUR		1	3'175	3'175	1	13.99	0.00
Total - Italien							13.99	0.00
Japan								
KDDI	JPY		100	-	100	-	-	0.00
Mitsubishi UFJ Financial Group	JPY		17'500	5'700	11'900	11'300	66'110.44	0.38
Mizuho Financial Group	JPY		70'400	23'800	94'200	-	-	0.00
Sumitomo Mitsui Financial Group	JPY		3'000	600	1'800	1'800	68'777.17	0.39
Total - Japan							134'887.61	0.77
Jersey								
Shire	GBP		556	-	555	1	56.55	0.00
Total - Jersey							56.55	0.00
Kanada								
BCE	CAD		-	1'460	1'459	1	39.48	0.00
Canadian National Railway	CAD		833	-	832	1	86.08	0.00
Toronto-Dominion	CAD		1	1'075	1'075	1	58.33	0.00
Total - Kanada							183.89	0.00
Luxemburg								
ArcelorMittal	EUR		1	1'755	1'755	1	29.19	0.00
Total - Luxemburg							29.19	0.00
Niederlande								
ABN AMRO Group	EUR		2'020	1'855	3'314	561	14'727.04	0.08
ING Groep	EUR		1'698	2'630	4'327	1	13.15	0.00
Koninklijke Vopak	EUR		1	-	-	1	49.96	0.00
LyondellBasell Industries	USD		-	920	919	1	109.07	0.00
Unilever	EUR		1'156	1'615	1'670	1'101	61'379.74	0.35
Total - Niederlande							76'278.96	0.43
Norwegen								
DNB ASA	NOK		1	-	-	1	19.75	0.00
Telenor ASA	NOK		1	-	-	1	18.28	0.00
Total - Norwegen							38.03	0.00
Österreich								
ams	CHF		385	745	667	463	35'549.14	0.20
Total - Österreich							35'549.14	0.20

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweden								
Swedbank	SEK		1	-	-	1	22.53	0.00
Total - Schweden							22.53	0.00
Schweiz								
ABB N	CHF		3'300	9'900	9'111	4'089	93'433.65	0.53
Adecco Group N	CHF		862	-	314	548	32'540.24	0.19
Arbonia N	CHF		2'271	-	905	1'366	20'408.04	0.12
Baloise Holding N	CHF		374	100	149	325	48'425.00	0.28
Banque Cantonale Vaudoise N	CHF		-	10	10	-	-	0.00
Barry Callebaut N	CHF		41	20	61	-	-	0.00
Belimo Holding N	CHF		5	1	2	4	19'740.00	0.11
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF		11	3	7	7	50'505.00	0.29
Cie Financiere Richemont N	CHF		1'128	880	1'691	317	27'166.90	0.15
Clariant N	CHF		1'925	-	1'336	589	14'265.58	0.08
Credit Suisse Group N	CHF		1'151	2'820	3'970	1	14.52	0.00
Daetwyler Holding I	CHF		420	-	157	263	47'708.20	0.27
Forbo Holding N	CHF		21	3	6	18	28'800.00	0.16
Galenica	CHF		820	90	281	629	36'167.50	0.21
Geberit N	CHF		220	130	283	67	29'533.60	0.17
Georg Fischer N	CHF		46	-	18	28	35'532.00	0.20
Givaudan N	CHF		47	20	66	1	2'358.00	0.01
Helvetia Holding N	CHF		15	26	11	30	17'460.00	0.10
Implenia N	CHF		495	-	182	313	19'327.75	0.11
Julius Baer Group N	CHF		-	200	56	144	7'418.88	0.04
Komax Holding N	CHF		67	-	67	-	-	0.00
Kühne + Nagel N	CHF		439	30	174	295	46'167.50	0.26
LafargeHolcim N	CHF		2'328	2'180	2'878	1'630	76'936.00	0.44
Landis+Gyr Group	CHF		295	-	113	182	12'467.00	0.07
Logitech International N	CHF		2'232	-	1'150	1'082	51'762.88	0.30
Lonza Group N	CHF		482	55	536	1	311.90	0.00
Metall Zug N	CHF		5	-	5	-	-	0.00
Novartis N	CHF		3'500	9'373	7'773	5'100	409'938.00	2.35
Partners Group Holding N	CHF		75	234	209	100	76'100.00	0.43
PSP Swiss Property N	CHF		1	-	-	1	96.30	0.00
Roche Holding GS	CHF		950	2'245	1'445	1'750	421'400.00	2.41
Schindler Holding PS	CHF		418	30	153	295	68'204.00	0.39
SGS N	CHF		26	-	26	-	-	0.00
Sika AG Anrechte (Verfall:28.05.18)	CHF		-	48	48	-	-	0.00
Sika I	CHF		11	5	16	-	-	0.00
Sika N	CHF		-	1'045	528	517	74'292.90	0.42
Sonova Holding N	CHF		157	-	52	105	19'309.50	0.11
Straumann Holding N	CHF		194	-	111	83	64'117.50	0.37
Sulzer N	CHF		411	650	782	279	33'814.80	0.19
Sunrise Communications Group N	CHF		588	1'113	751	950	83'980.00	0.48
Swiss Life Holding N	CHF		293	125	148	270	94'824.00	0.55
Swiss Prime Site N	CHF		1	-	-	1	89.35	0.00
Swiss Re N	CHF		1'084	1'425	1'562	947	82'540.52	0.47
Swisscom N	CHF		94	115	119	90	38'961.00	0.22
Tamedia N	CHF		240	-	95	145	18'560.00	0.11
Temenos Group N	CHF		450	595	693	352	61'600.00	0.35

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweiz (Fortsetzung)								
UBS Group N	CHF		-	4'990	3'202	1'788	27'061.38	0.15
Valiant Holding N	CHF		-	140	-	140	15'568.00	0.09
Vifor Pharma	CHF		480	-	221	259	46'270.35	0.26
Zurich Insurance Group N	CHF		260	1'060	741	579	170'920.80	0.98
Total - Schweiz							2'526'098.54	14.42
Singapur								
Broadcom	USD		244	239	483	-	-	0.00
Total Singapur							-	0.00
Südkorea								
Samsung Electronics	USD		55	-	54	1	1'032.86	0.01
Total - Südkorea							1'032.86	0.01
USA								
Aetna	USD		1	-	-	1	193.68	0.00
Alphabet	USD		30	155	119	66	78'624.09	0.45
Amazon.com	USD		1	-	-	1	1'946.49	0.01
Amgen	USD		-	590	589	1	193.24	0.00
Apple	USD		1	-	1	-	-	0.00
Applied Materials	USD		-	1'375	1'374	1	41.60	0.00
AT&T	USD		1	4'250	2'041	2'210	68'265.09	0.39
Bank of America	USD		1	-	-	1	29.91	0.00
Biogen	USD		1	-	-	1	341.86	0.00
Broadcom	USD		-	1'289	1'138	151	31'985.42	0.18
Caterpillar	USD		-	290	290	-	-	0.00
Celgene	USD		240	725	964	1	91.34	0.00
Cisco Systems	USD		-	2'130	1'234	896	41'393.75	0.24
Citigroup	USD		1	-	-	1	68.90	0.00
Cognizant Technology Solutions	USD		1	1'525	1'095	431	32'691.21	0.19
Colgate-Palmolive	USD		-	620	-	620	39'819.58	0.23
Cummins	USD		-	365	96	269	36'889.26	0.21
CVS Health	USD		1	475	475	1	72.76	0.00
Facebook	USD		162	345	276	231	39'258.11	0.22
Ford Motor	USD		2'352	-	2'351	1	9.17	0.00
General Mills	USD		-	905	-	905	40'269.13	0.23
Hasbro	USD		1	-	-	1	96.04	0.00
Intel	USD		1	2'513	2'513	1	46.84	0.00
Johnson & Johnson	USD		-	615	140	475	61'872.90	0.35
Jones Lang LaSalle	USD		1	-	-	1	147.50	0.00
JP Morgan Chase & Co	USD		1	1'595	1'595	1	110.81	0.00
Juniper Networks	USD		-	3'614	3'613	1	27.49	0.00
Legg Mason	USD		1'066	-	404	662	19'974.87	0.11
Microsoft	USD		345	2'534	2'119	760	82'562.12	0.48
Mondelez International	USD		-	895	-	895	36'976.50	0.21
Newmont Mining	USD		-	3'465	2'789	676	20'286.17	0.12
Oracle	USD		652	2'344	2'995	1	46.98	0.00
PayPal Holdings	USD		1	-	-	1	89.29	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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
USA (Fortsetzung)								
Pfizer	USD		1'660	-	1'659	1	40.15	0.00
Procter & Gamble	USD		487	405	486	406	32'569.71	0.19
Rockwell Automation	USD		-	660	424	236	41'301.52	0.24
UnitedHealth Group	USD		-	195	194	1	259.63	0.00
Verizon Communications	USD		823	1'830	2'652	1	52.58	0.00
Visa	USD		1	755	755	1	142.06	0.00
Wyndham Hotels & Resorts	USD		-	1	-	1	54.88	0.00
Wyndham Worldwide	USD		1	-	-	1	42.75	0.00
Total - USA							708'885.38	4.05
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							3'916'888.27	22.34
Total - Aktien							3'916'888.27	22.34
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Euro								
1.000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 14	EUR	15.08.24	600'000	-	400'000	200'000	240'484.48	1.37
0.250% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 18	EUR	15.08.28	-	210'000	-	210'000	234'566.72	1.34
0.125% Cooperatieve Rabobank UA 16	EUR	11.10.21	100'000	-	-	100'000	112'795.53	0.64
0.500% Cooperatieve Rabobank UA 17 EMTN	EUR	06.12.22	90'000	-	90'000	-	-	0.00
1.125% Deutsche Telekom International Finance BV 17 EMTN	EUR	22.05.26	200'000	-	-	200'000	225'647.32	1.29
0.000% Henkel AG & Co KGaA 16 EMTN	EUR	13.09.21	200'000	-	-	200'000	225'287.25	1.28
1.125% International Business Machines Corp 16	EUR	06.09.24	100'000	-	-	100'000	115'719.98	0.66
1.000% Ireland Government Bond 16	EUR	15.05.26	200'000	-	-	200'000	232'556.18	1.33
0.750% KBC Group NV 17 EMTN	EUR	01.03.22	300'000	-	-	300'000	340'179.06	1.94
5.000% Kingdom of Belgium Government Bond 04	EUR	28.03.35	200'000	-	-	200'000	353'749.23	2.01
5.500% Kingdom of Belgium Government Bond 98	EUR	28.03.28	100'000	-	-	100'000	164'013.34	0.94
1.625% Novartis Finance SA 14	EUR	09.11.26	100'000	-	100'000	-	-	0.00
0.000% Sanofi 16 EMTN	EUR	13.09.22	100'000	-	-	100'000	112'024.75	0.64
Total - Euro							2'357'023.84	13.44
Schweizer Franken								
2.250% ABB Ltd 11	CHF	11.10.21	30'000	-	-	30'000	32'100.00	0.18
1.500% ABB Ltd 12	CHF	23.11.18	50'000	-	50'000	-	-	0.00
1.125% ABN AMRO Bank NV 14 EMTN	CHF	24.04.20	50'000	-	50'000	-	-	0.00
1.375% Allreal Holding AG 15	CHF	31.03.25	40'000	-	40'000	-	-	0.00
0.625% Allreal Holding AG 16	CHF	10.05.24	30'000	-	30'000	-	-	0.00
1.375% AT&T Inc 14	CHF	04.12.24	35'000	-	35'000	-	-	0.00
1.125% AusNet Services Holdings Pty Ltd 12 EMTN	CHF	18.04.19	50'000	-	50'000	-	-	0.00
1.750% Banco Santander Chile 13	CHF	26.09.19	45'000	-	45'000	-	-	0.00
0.375% Banco Santander Chile 15	CHF	19.05.22	5'000	-	-	5'000	5'022.50	0.03
0.750% Banco Santander SA 17 EMTN	CHF	12.06.23	95'000	-	-	95'000	94'857.50	0.54
0.500% Bank Cler AG 17	CHF	28.11.25	60'000	-	-	60'000	60'510.00	0.35
2.500% Basellandschaftliche Kantonalbank 09	CHF	16.12.19	35'000	-	35'000	-	-	0.00
1.125% Basellandschaftliche Kantonalbank 13	CHF	27.03.23	70'000	-	-	70'000	74'165.00	0.42
0.750% Basellandschaftliche Kantonalbank 15	CHF	30.03.28	30'000	-	-	30'000	31'035.00	0.18
2.500% Basler Kantonalbank 06	CHF	24.03.21	5'000	-	-	5'000	5'377.50	0.03

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
3.250% Basler Kantonalbank 07	CHF	29.06.22	50'000	-	50'000	-	-	0.00
1.875% Basler Kantonalbank 10	CHF	26.10.26	30'000	-	30'000	-	-	0.00
0.300% Basler Kantonalbank 17	CHF	22.06.27	50'000	-	-	50'000	50'050.00	0.29
1.375% BNZ International Funding Ltd/London 14 EMTN	CHF	03.02.21	25'000	-	25'000	-	-	0.00
2.250% Boral Ltd 13 EMTN	CHF	20.02.20	60'000	-	-	60'000	61'320.00	0.35
2.625% Caisse Francaise de Financement Local 09	CHF	12.08.19	35'000	-	35'000	-	-	0.00
0.250% Canton of Aargau 15	CHF	11.12.29	60'000	-	60'000	-	-	0.00
0.000% Canton of Basel-City 17	CHF	22.11.24	200'000	-	200'000	-	-	0.00
1.000% Canton of Basel-Landschaft 14	CHF	30.03.27	20'000	-	-	20'000	21'560.00	0.12
1.250% Canton of Berne 14	CHF	12.09.30	40'000	-	-	40'000	44'040.00	0.25
2.125% Canton of Geneva Switzerland 10	CHF	27.10.28	50'000	-	50'000	-	-	0.00
1.250% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	29.12.22	35'000	-	35'000	-	-	0.00
1.625% Canton of Geneva Switzerland 14	CHF	30.07.29	60'000	-	-	60'000	67'710.00	0.39
0.020% Canton of Geneva Switzerland 15	CHF	27.11.24	25'000	-	-	25'000	25'087.50	0.14
1.125% Canton of Solothurn 12	CHF	29.11.27	20'000	-	20'000	-	-	0.00
0.500% Canton of Zurich 12	CHF	03.12.20	20'000	-	20'000	-	-	0.00
0.010% Canton of Zurich 17	CHF	07.09.26	100'000	-	100'000	-	-	0.00
1.500% Central American Bank for Economic Integration 13	CHF	04.02.20	25'000	-	-	25'000	25'550.00	0.15
1.500% Central American Bank for Economic Integration 13 EMTN	CHF	16.12.19	20'000	-	-	20'000	20'394.00	0.12
1.125% Central American Bank for Economic Integration 14	CHF	24.02.23	25'000	-	-	25'000	25'950.00	0.15
0.194% Central American Bank for Economic Integration 15 EMTN	CHF	19.11.21	30'000	-	-	30'000	30'045.00	0.17
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.24	100'000	-	-	100'000	104'700.00	0.59
0.040% City of Bern Switzerland 16	CHF	31.03.27	60'000	-	-	60'000	58'950.00	0.34
1.250% City of Lausanne Switzerland 12	CHF	07.06.24	30'000	-	-	30'000	32'130.00	0.18
1.500% City of Lausanne Switzerland 13	CHF	03.04.28	20'000	-	-	20'000	22'050.00	0.13
0.625% City of Lausanne Switzerland 15	CHF	04.03.30	70'000	-	-	70'000	70'280.00	0.40
3.500% City of Zurich Switzerland 08	CHF	14.08.20	25'000	-	25'000	-	-	0.00
2.375% City of Zurich Switzerland 09	CHF	10.09.18	20'000	-	20'000	-	-	0.00
1.000% City of Zurich Switzerland 14	CHF	25.04.22	20'000	-	-	20'000	20'970.00	0.12
3.500% Cooperatieve Rabobank UA 07 EMTN	CHF	31.08.23	40'000	-	-	40'000	46'780.00	0.27
2.000% Cooperatieve Rabobank UA 10 EMTN	CHF	16.09.21	35'000	-	35'000	-	-	0.00
1.250% Cooperatieve Rabobank UA 12 EMTN	CHF	15.10.20	5'000	-	-	5'000	5'162.50	0.03
2.000% Corp Andina de Fomento 14 EMTN	CHF	05.02.24	30'000	-	-	30'000	32'715.00	0.19
0.500% Corp Andina de Fomento 15 EMTN	CHF	26.02.26	45'000	-	-	45'000	44'595.00	0.25
1.375% CRH Finance Switzerland AG 14	CHF	30.09.22	30'000	-	-	30'000	31'155.00	0.18
1.125% Daetwyler Holding AG 12	CHF	07.06.18	15'000	-	15'000	-	-	0.00
1.750% Deutsche Bahn Finance GMBH 10 EMTN	CHF	03.06.20	35'000	-	35'000	-	-	0.00
1.500% Deutsche Bahn Finance GMBH 14 EMTN	CHF	26.08.24	70'000	-	70'000	-	-	0.00
0.500% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.23	100'000	-	-	100'000	101'450.00	0.57
1.625% EBN BV 11 EMTN	CHF	03.10.23	20'000	-	-	20'000	21'770.00	0.12
0.875% EBN BV 14	CHF	22.09.26	90'000	-	-	90'000	94'410.00	0.54
0.150% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.24	55'000	-	55'000	-	-	0.00
0.450% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.28	45'000	-	45'000	-	-	0.00
0.875% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 12	CHF	24.03.23	30'000	-	30'000	-	-	0.00
0.125% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.25	30'000	-	-	30'000	30'375.00	0.17
0.375% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.30	65'000	-	-	65'000	64'935.00	0.37
0.625% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	07.09.33	65'000	-	-	65'000	65'455.00	0.37

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.320% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 16	CHF	09.05.36	30'000	-	-	30'000	28'260.00	0.16
0.400% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 16	CHF	09.12.31	50'000	-	-	50'000	49'450.00	0.28
0.125% Engadiner Kraftwerk AG 15	CHF	02.03.22	35'000	-	-	35'000	34'597.50	0.20
2.375% EUROFIMA 05	CHF	03.08.20	100'000	-	100'000	-	-	0.00
3.000% EUROFIMA 06	CHF	15.05.26	50'000	-	-	50'000	60'950.00	0.35
3.000% EUROFIMA 07	CHF	22.05.24	50'000	-	-	50'000	58'775.00	0.34
2.625% European Investment Bank 10	CHF	11.02.25	30'000	-	30'000	-	-	0.00
2.000% European Investment Bank 10 EMTN	CHF	24.08.22	20'000	-	20'000	-	-	0.00
2.500% Givaudan SA 11	CHF	15.06.18	20'000	-	20'000	-	-	0.00
1.750% Givaudan SA 14	CHF	19.03.24	30'000	-	-	30'000	32'460.00	0.19
2.375% Grande Dixence SA 11	CHF	10.06.21	60'000	-	-	60'000	62'760.00	0.36
1.750% Grande Dixence SA 16	CHF	12.05.22	60'000	-	-	60'000	61'800.00	0.35
0.625% Graubuendner Kantonalbank 15	CHF	20.04.29	30'000	-	-	30'000	30'480.00	0.17
0.300% Graubuendner Kantonalbank 18	CHF	20.02.26	50'000	-	50'000	-	-	0.00
1.875% GZO AG Spital Wetzikon 14	CHF	12.06.24	120'000	-	-	120'000	129'420.00	0.73
1.500% Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 14	CHF	28.04.25	20'000	-	20'000	-	-	0.00
0.450% Hypo Vorarlberg Bank AG 18 EMTN	CHF	05.03.24	-	45'000	-	45'000	45'337.50	0.26
1.625% Implenla AG 14	CHF	15.10.24	25'000	-	25'000	-	-	0.00
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	CHF	28.07.28	75'000	-	-	75'000	72'937.50	0.42
2.875% Kraftwerke Linth-Limmern AG 11	CHF	30.06.31	50'000	-	-	50'000	53'250.00	0.30
0.500% Kraftwerke Linth-Limmern AG 15	CHF	09.09.21	95'000	-	-	95'000	94'477.50	0.54
3.000% LafargeHolcim Ltd 12	CHF	22.11.22	15'000	-	-	15'000	16'575.00	0.09
0.375% LafargeHolcim Ltd 15	CHF	03.12.21	15'000	-	-	15'000	15'067.50	0.09
1.000% LafargeHolcim Ltd 18	CHF	11.12.24	-	30'000	-	30'000	30'173.10	0.17
1.000% Lloyds Banking Group PLC 18 EMTN	CHF	04.03.25	-	25'000	-	25'000	25'112.50	0.14
3.000% Luzerner Kantonalbank AG 05	CHF	11.03.25	30'000	-	-	30'000	35'745.00	0.20
0.375% Luzerner Kantonalbank AG 15	CHF	30.01.23	30'000	-	-	30'000	30'735.00	0.18
1.625% Mobimo Holding AG 14	CHF	19.05.21	55'000	-	-	55'000	57'062.50	0.33
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.21	30'000	-	30'000	-	-	0.00
0.617% Mondelez International Inc 17	CHF	30.09.24	30'000	-	30'000	-	-	0.00
1.500% Nant De Drance SA 13	CHF	15.02.21	30'000	-	-	30'000	30'720.00	0.18
1.250% Nant De Drance SA 15	CHF	23.10.23	40'000	-	-	40'000	40'560.00	0.23
1.375% Nederlandse Waterschapsbank NV 12 EMTN	CHF	13.09.27	20'000	-	-	20'000	22'180.00	0.13
0.250% Nordea Bank AB 15 EMTN	CHF	27.11.23	35'000	-	35'000	-	-	0.00
0.550% Nordea Bank AB 15 EMTN	CHF	23.06.25	50'000	-	-	50'000	50'700.00	0.29
2.625% Oesterreichische Kontrollbank AG 06	CHF	22.11.24	30'000	-	30'000	-	-	0.00
1.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12	CHF	21.01.28	60'000	-	-	60'000	66'564.00	0.38
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	15.10.25	80'000	-	-	80'000	81'632.00	0.47
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	05.05.28	30'000	-	-	30'000	30'420.00	0.17
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	15.06.29	50'000	-	-	50'000	50'295.00	0.29
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 16	CHF	15.12.27	250'000	-	200'000	50'000	49'165.00	0.28
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 17	CHF	25.03.24	100'000	-	-	100'000	101'250.00	0.58
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 17	CHF	27.04.26	165'000	-	100'000	65'000	65'487.50	0.37
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 17	CHF	12.10.27	50'000	-	-	50'000	49'740.00	0.28
2.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11	CHF	21.02.20	20'000	-	20'000	-	-	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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	25.07.23	80'000	-	-	80'000	80'656.00	0.46
0.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	25.02.26	150'000	-	-	150'000	150'120.00	0.85
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	65'000	-	-	65'000	65'000.00	0.37
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	21.05.25	50'000	-	-	50'000	50'685.00	0.29
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	11.02.28	50'000	-	-	50'000	49'635.00	0.28
0.375% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 17	CHF	24.07.28	150'000	-	100'000	50'000	50'060.00	0.29
1.375% PSP Swiss Property AG 14	CHF	04.02.20	50'000	-	-	50'000	51'125.00	0.29
0.000% PSP Swiss Property AG 16	CHF	01.09.23	30'000	-	-	30'000	29'745.00	0.17
0.375% PSP Swiss Property AG 16	CHF	29.04.26	75'000	-	-	75'000	74'475.00	0.42
0.500% PSP Swiss Property AG 16	CHF	16.02.24	40'000	-	-	40'000	40'580.00	0.23
0.060% PSP Swiss Property AG 18	CHF	11.02.22	50'000	-	-	50'000	50'100.00	0.29
3.875% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 11	CHF	21.12.21	90'000	-	-	90'000	99'900.00	0.57
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	50'000	-	-	50'000	49'800.00	0.28
2.625% Regie Autonome des Transports Parisiens 06 EMTN	CHF	06.11.19	20'000	-	20'000	-	-	0.00
0.000% Rhaetische Bahn Stamm 16	CHF	01.09.25	40'000	-	-	40'000	39'980.00	0.23
0.000% Rhaetische Bahn Stamm 16	CHF	01.09.31	5'000	-	-	5'000	4'662.50	0.03
1.625% Roche Kapitalmarkt AG 12	CHF	23.09.22	15'000	-	-	15'000	16'072.50	0.09
0.450% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.03.29	50'000	-	50'000	-	-	0.00
0.100% Royal Bank of Canada 18 EMTN	CHF	18.07.23	-	25'000	-	25'000	25'062.50	0.14
0.250% Schindler Holding AG 18	CHF	05.06.23	-	65'000	-	65'000	65'325.00	0.37
2.625% SGS SA 11	CHF	08.03.19	30'000	-	30'000	-	-	0.00
0.550% SGS SA 17	CHF	03.03.26	30'000	-	-	30'000	29'790.00	0.17
1.000% Sika AG 12	CHF	12.07.18	55'000	-	55'000	-	-	0.00
2.625% SNCF Réseau EPIC 11 EMTN	CHF	10.03.31	65'000	-	-	65'000	80'600.00	0.46
1.875% Spital Limmattal 13	CHF	29.11.23	50'000	-	50'000	-	-	0.00
0.550% Spital Limmattal 15	CHF	15.05.25	90'000	-	-	90'000	91'125.00	0.52
2.375% Statnett SF 11 EMTN	CHF	08.02.21	30'000	-	30'000	-	-	0.00
1.300% Sulzer AG 18	CHF	06.07.23	-	50'000	-	50'000	50'650.00	0.29
2.000% Swiss Confederation Government Bond 11	CHF	25.05.22	53'000	-	53'000	-	-	0.00
1.250% Swiss Confederation Government Bond 14	CHF	28.05.26	570'000	-	470'000	100'000	111'760.00	0.63
0.500% Swiss Confederation Government Bond 15	CHF	27.05.30	115'000	-	65'000	50'000	52'760.00	0.30
1.750% Swiss Prime Site AG 14	CHF	16.04.21	75'000	-	-	75'000	77'625.00	0.44
1.000% Swiss Reinsurance Co Ltd 14	CHF	17.09.24	120'000	25'000	120'000	25'000	26'175.00	0.15
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd 15	CHF	21.01.27	20'000	-	-	20'000	20'490.00	0.12
3.250% Swisscom AG 09	CHF	14.09.18	35'000	-	35'000	-	-	0.00
0.250% Swisscom AG 15	CHF	17.04.23	25'000	-	25'000	-	-	0.00
0.375% Swisscom AG 16	CHF	15.12.27	50'000	-	-	50'000	49'150.00	0.28
0.375% Swisscom AG 17	CHF	31.05.27	50'000	-	50'000	-	-	0.00
2.595% Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	CHF	23.10.20	25'000	-	-	25'000	26'287.50	0.15
0.700% Thurgauer Kantonalbank 18	CHF	22.03.30	100'000	-	25'000	75'000	76'537.50	0.44
0.500% VP Bank AG 15	CHF	07.04.21	50'000	-	-	50'000	50'600.00	0.29
0.875% VP Bank AG 15	CHF	07.10.24	75'000	-	-	75'000	77'062.50	0.44
2.000% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	08.09.25	20'000	-	-	20'000	22'670.00	0.13
2.125% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	29.06.22	20'000	-	-	20'000	21'830.00	0.12
0.875% Zuercher Kantonalbank 13	CHF	17.05.21	35'000	-	35'000	-	-	0.00
0.750% Zuercher Kantonalbank 15	CHF	28.10.30	25'000	-	-	25'000	25'512.50	0.15
0.125% Zuercher Kantonalbank 16	CHF	13.05.26	30'000	-	-	30'000	29'880.00	0.17
0.300% Zuercher Kantonalbank 18	CHF	25.01.28	70'000	-	-	70'000	69'685.00	0.40

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.700% Zug Estates Holding AG 17	CHF	17.02.22	35'000	-	-	35'000	35'385.00	0.20
1.500% Zurich Insurance Co Ltd 12 EMTN	CHF	25.06.19	20'000	-	20'000	-	-	0.00
1.875% Zurich Insurance Co Ltd 13	CHF	18.09.23	50'000	-	-	50'000	54'025.00	0.31
Total - Schweizer Franken							5'259'379.10	29.99
US-Dollar								
3.125% 3M Co 16	USD	19.09.46	50'000	-	50'000	-	-	0.00
2.250% American Express Credit Corp 16	USD	05.05.21	140'000	-	-	140'000	132'181.13	0.75
2.700% American Express Credit Corp 17	USD	03.03.22	100'000	-	-	100'000	94'559.19	0.54
2.650% Amgen Inc 17	USD	11.05.22	100'000	-	-	100'000	94'355.13	0.54
3.200% Amgen Inc 17	USD	02.11.27	400'000	-	200'000	200'000	183'443.44	1.05
1.900% Apple Inc 17	USD	07.02.20	800'000	-	600'000	200'000	191'348.51	1.09
3.200% Apple Inc 17	USD	11.05.27	100'000	-	-	100'000	94'286.47	0.54
3.750% Apple Inc 17	USD	13.11.47	300'000	-	300'000	-	-	0.00
3.800% AT&T Inc 17	USD	01.03.24	100'000	-	-	100'000	96'251.62	0.55
1.900% Bank of Montreal 16	USD	27.08.21	150'000	-	-	150'000	139'710.68	0.80
2.950% Cisco Systems Inc 16	USD	28.02.26	180'000	-	-	180'000	168'504.06	0.96
4.875% European Investment Bank 06	USD	15.02.36	400'000	-	-	400'000	480'842.23	2.73
2.375% European Investment Bank 17	USD	15.06.22	400'000	-	-	400'000	379'617.78	2.16
2.000% Henkel AG & Co KGaA 17 EMTN	USD	12.06.20	160'000	-	-	160'000	152'319.06	0.87
2.000% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 15	USD	02.05.25	300'000	-	-	300'000	273'929.20	1.56
1.500% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 17	USD	09.09.19	300'000	-	300'000	-	-	0.00
2.125% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 17	USD	15.06.22	600'000	-	200'000	400'000	376'333.51	2.15
1.500% Sweden Government International Bond 17 EMTN	USD	25.07.19	500'000	-	400'000	100'000	95'818.36	0.55
5.462% Telefonica Emisiones SAU 11	USD	16.02.21	140'000	-	-	140'000	141'871.28	0.81
4.103% Telefonica Emisiones SAU 17	USD	08.03.27	150'000	-	-	150'000	141'616.84	0.81
2.500% Toronto-Dominion Bank/The 15	USD	14.12.20	120'000	-	120'000	-	-	0.00
Total - US-Dollar							3'236'988.49	18.46
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							10'853'391.43	61.89
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	100'000	-	-	100'000	94'329.99	0.54
Total - US-Dollar							94'329.99	0.54
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							94'329.99	0.54
Total - Obligationen							10'947'721.42	62.43

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Obligationenfonds								
US-Dollar								
Hermes Global Emerging Markets Fund	USD		58'975	-	35'156	23'819	65'216.56	0.37
Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders Ex Japan	USD		459	-	211	248	86'771.50	0.49
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	USD		5'582	1'085	3'719	2'948	411'993.93	2.36
Total - US-Dollar							563'981.99	3.22
Total - Obligationenfonds							563'981.99	3.22
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							563'981.99	3.22
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							563'981.99	3.22
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							14'770'731.02	84.23
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							658'311.98	3.75
Total - Effekten							15'428'591.68	87.99
Derivative Finanzinstrumente								
Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivative								
Futures								
DJS 600 OIL & GAS STOXX 600 09/2018			-	5	1	4	-126.28	0.00
Total - Futures (Am Ende der Berichtsperiode engagementerhöhende Derivate)							-126.28	0.00
Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivative								
Optionen								
PUT S&P 500 INDICES 21.09.2018 2700		21.09.18	-	5	-	5	1'353.95	0.01
Total - Optionen (Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivate)							1'353.95	0.01
Devisentermingeschäfte								
Titel	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
06.04.18 Kauf	CHF	3'408'921.00	EUR	2'900'000.00	10.10.18	147'119.69	0.83	
10.07.18 Kauf	EUR	750'000.00	CHF	872'197.50	10.10.18	-28'613.25	-0.16	
11.07.18 Kauf	CHF	2'870'593.60	USD	2'920'000.00	15.10.18	57'165.92	0.33	
31.08.18 Kauf	CHF	191'765.10	EUR	170'000.00	10.10.18	552.89	0.00	
Total - Devisentermingeschäfte						176'225.25	1.00	
Total - Derivative Finanzinstrumente						177'452.92	1.01	
Bankguthaben auf Sicht						1'666'180.96	9.50	
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00	
Sonstige Vermögenswerte						263'382.15	1.50	

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Gesamtfondsvermögen							17'535'607.70	100.00
Andere Verbindlichkeiten							-555'768.03	-3.17
Nettofondsvermögen							16'979'839.67	96.83

Titel	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018
-------	-----------------------	------	---------	-----------------------

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate

Futures

Titel	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018
DJS 600 OIL & GAS STOXX 600 06/2018	-	5	5	-
DJS 600 OIL & GAS STOXX 600 09/2018	-	5	1	4
NIKKEI 225 INDICES D 03/2018	1	-	1	-
NIKKEI 225 INDICES D 06/2018	-	1	1	-
NIKKEI 225 INDICES D 09/2018	-	1	1	-
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 06/2018	-	2	2	-
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 09/2018	-	2	2	-

Optionen

Titel	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018
PUT S&P 500 INDICES 15.06.2018 2400	-	3	3	-
PUT S&P 500 INDICES 21.09.2018 2700	-	5	-	5

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit	
Devisentermingeschäfte						
01.03.18	Kauf	EUR	850'000.00	CHF	979'735.50	10.04.18
01.03.18	Kauf	USD	900'000.00	CHF	847'161.00	13.04.18
02.03.18	Kauf	CHF	486'860.40	USD	520'000.00	13.04.18
06.04.18	Kauf	CHF	3'408'921.00	EUR	2'900'000.00	10.10.18
06.07.18	Kauf	USD	200'000.00	CHF	198'414.80	13.07.18
10.07.18	Kauf	EUR	750'000.00	CHF	872'197.50	10.10.18
10.07.18	Kauf	USD	1'400'000.00	CHF	1'391'208.00	13.07.18
11.04.18	Kauf	CHF	5'233'277.50	USD	5'500'000.00	13.07.18
11.07.18	Kauf	CHF	2'870'593.60	USD	2'920'000.00	15.10.18
19.06.18	Kauf	USD	320'000.00	CHF	317'481.60	13.07.18
21.06.18	Kauf	USD	220'000.00	CHF	218'957.20	13.07.18
25.06.18	Kauf	USD	440'000.00	CHF	433'952.20	13.07.18
31.08.18	Kauf	CHF	191'765.10	EUR	170'000.00	10.10.18

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 31.08.2018

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.	15'429'819.35	88.00
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	176'225.25	1.00
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 31.08.2018

Derivate Risiken gemäss Commitment-Ansatz I	Engagement	
	in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Instrument Beschreibung		
DJS 600 OIL & GAS STOXX 600 21/09/2018	77'775.28	0.46%
4 Kontrakte		
Grosse: 50		
Kurs: EUR 345.6		
Devisenkurs: 1.125221		
PUT S&P 500 INDICES 21/09/2018 2700	71'133.64	0.42%
5 Kontrakte		
Grosse: 100		
Kurs: USD 2901.52		
Devisenkurs: 0.967100		
Delta: -0.0507		
Fremdwährungskontrakt		
Kauf CHF 3'408'921.00	3'263'140.90	19.22%
Verkauf EUR 2'900'000.00		
Kauf CHF 2'870'593.60	2'823'932.64	16.63%
Verkauf USD 2'920'000.00		
Kauf CHF 191'765.10	191'287.57	1.13%
Verkauf EUR 170'000.00		
Kauf EUR 750'000.00	843'915.75	4.97%
Verkauf CHF 872'197.50		
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	921'691.03	5.43%
Total der engagementreduzierende Positionen (Basiswertäquivalent)	6'349'494.75	37.39%

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	66
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	68
Inventar des Fondsvermögens	70

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	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	6'065.000	17'811.204
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13'246.204	595.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	1'500.000	260.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	17'811.204	18'146.204
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	104.46	105.30
Entwicklung der I-Klasse	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	5'010.000	26'615.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26'605.000	9'845.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	5'000.000	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	26'615.000	36'460.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	105.57	106.42
Entwicklung der NV-Klasse	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	81'962.227	145'353.308
Anzahl der ausgegebenen Anteile	75'983.349	21'934.140
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	12'592.268	4'568.744
Anzahl der Anteile im Umlauf	145'353.308	162'718.704
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	109.31	110.51
Entwicklung der R-Klasse	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'671.000	6'869.405
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4'198.405	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	1'000.000	100.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	6'869.405	6'769.405
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	106.50	105.80
Entwicklung der RV-Klasse	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	11'204.555	15'128.825
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5'058.270	1'655.821
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	1'134.000	202.148
Anzahl der Anteile im Umlauf	15'128.825	16'582.498
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	106.50	107.81
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2018	31.08.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	2'319'251.72	3'422'732.49
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	10'061'553.40	11'501'758.99
- Aktien	9'010'219.23	10'525'207.29
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'323'825.38	1'138'755.54
Derivative Finanzinstrumente	92'214.20	179'589.90
Sonstige Vermögenswerte	485'216.51	634'775.74
Gesamtfondsvermögen	23'292'280.44	27'402'819.95
./. Aufgenommene Kredite	-	-7'028.30
./. Andere Verbindlichkeiten	-391'063.54	-1'118'396.68
Nettofondsvermögen	22'901'216.90	26'277'394.97
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	11'207'389.52	22'901'216.90
Ausschüttungen	-654.06	-13'538.81
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-	-9'688.49
Saldo aus dem Anteilsverkehr	10'991'262.65	3'103'290.31
Gesamterfolg	703'218.79	296'115.06

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2018	31.08.2018
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	22'901'216.90	26'277'394.97

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)	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1'768.24	4'239.13
Negativzinsen	-8'015.02	-5'838.44
Erträge der Effekten		
– Obligationen	112'721.78	85'221.91
– Aktien	109'833.40	227'227.19
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3'482.48	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	95'847.13	20'145.65
Total Erträge	315'638.01	330'995.44
Aufwand		
Passivzinsen	4'602.21	2'226.00
Prüfaufwand	-	5'066.44
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	85'502.79	66'719.20
– Service Fee	16'496.27	12'622.26
Sonstige Aufwendungen	9'235.32	4'945.08
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	15'801.84	4'102.91
Total Aufwendungen	131'638.43	95'681.89
Nettoertrag/-verlust (-)	183'999.58	235'313.55
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	354'333.82	136'278.21
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	21'253.89	34'519.04
Steuerliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-3'482.48	-
Realisierter Erfolg	556'104.81	406'110.80
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	147'113.98	-109'995.74
Gesamterfolg	703'218.79	296'115.06
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	4'411.67	-
Vortrag des Vorjahres	118.18	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4'529.85	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	4'529.85	-
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	21'658.63	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	21'658.63	-
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-21'658.63	-
NV-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	130'142.42	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	130'142.42	-
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-130'142.42	-
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	10'618.65	-
Vortrag des Vorjahres	3'220.33	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	13'838.98	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-13'738.81	-
Vortrag auf neue Rechnung	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)	01.03.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
RV-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	17'168.21	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	17'168.21	-
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Aktien								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Belgien								
KBC Group	EUR		-	805	-	805	55'435.14	0.20
Total - Belgien							55'435.14	0.20
Bermudas								
Norwegian Cruise Line Holdings	USD		1'596	62	1'657	1	51.85	0.00
Total - Bermudas							51.85	0.00
China								
PICC Property & Casualty	HKD		54'000	27'000	81'000	-	-	0.00
Total - China							-	0.00
Dänemark								
Novo Nordisk	DKK		1	-	-	1	47.51	0.00
Total - Dänemark							47.51	0.00
Deutschland								
BASF	EUR		1	2'912	1'882	1'031	92'448.60	0.34
Continental	EUR		313	388	440	261	46'416.55	0.17
Deutsche Lufthansa N	EUR		-	6'290	3'879	2'411	61'013.30	0.22
Deutsche Telekom N	EUR		5'784	170	465	5'489	85'912.86	0.31
Henkel	EUR		1	-	-	1	123.72	0.00
SAP	EUR		512	866	527	851	99'222.69	0.37
Siemens N	EUR		1	1'939	1'939	1	126.00	0.00
Total - Deutschland							385'263.72	1.41
Frankreich								
AXA	EUR		4'052	4'486	6'138	2'400	58'723.03	0.21
BNP Paribas	EUR		1'490	3'965	4'404	1'051	59'816.28	0.22
Danone	EUR		-	2'370	-	2'370	180'860.60	0.65
Publicis Groupe	EUR		-	600	-	600	37'334.83	0.14
Renault	EUR		1	1'093	85	1'009	84'242.82	0.31
Schneider Electric	EUR		1	1'525	1'525	1	79.04	0.00
Vinci	EUR		620	1'378	1'098	900	83'608.42	0.31
Total - Frankreich							504'665.02	1.84
Großbritannien								
Lloyds Banking Group	GBP		127'515	66'263	66'878	126'900	94'590.56	0.35
Mondi	GBP		2'848	9'792	10'320	2'320	62'552.80	0.23
Reckitt Benckiser Group	GBP		505	20	524	1	82.45	0.00
Vodafone Group	GBP		42'378	19'769	19'285	42'862	88'627.77	0.32
Weir Group	GBP		-	940	939	1	23.57	0.00
Total - Großbritannien							245'877.15	0.90

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Italien								
UniCredit	EUR		1	3'680	3'680	1	13.99	0.00
Total - Italien							13.99	0.00
Japan								
KDDI	JPY		3'900	300	4'100	100	2'565.04	0.01
Mitsubishi UFJ Financial Group	JPY		21'100	5'300	1'300	25'100	146'847.09	0.54
Mizuho Financial Group	JPY		86'200	10'900	97'100	-	-	0.00
Sumitomo Mitsui Financial Group	JPY		3'400	1'400	1'000	3'800	145'196.26	0.53
Total - Japan							294'608.39	1.08
Jersey								
Shire	GBP		1'134	965	2'098	1	56.55	0.00
Total - Jersey							56.55	0.00
Kanada								
BCE	CAD		1'358	19	1'376	1	39.48	0.00
Canadian National Railway	CAD		1'013	26	1'038	1	86.08	0.00
Toronto-Dominion	CAD		1'734	872	901	1'705	99'456.67	0.36
Total - Kanada							99'582.23	0.36
Luxemburg								
ArcelorMittal	EUR		1	6'090	6'090	1	29.19	0.00
Total - Luxemburg							29.19	0.00
Niederlande								
ABN AMRO Group	EUR		3'332	3'151	4'513	1'970	51'715.27	0.19
ING Groep	EUR		3'181	4'214	7'394	1	13.15	0.00
Koninklijke Vopak	EUR		1	-	-	1	49.96	0.00
LyondellBasell Industries	USD		-	1'773	1'772	1	109.07	0.00
Unilever	EUR		1'810	5'437	4'216	3'031	168'975.45	0.62
Total - Niederlande							220'862.90	0.81
Norwegen								
DNB ASA	NOK		1	-	-	1	19.75	0.00
Telenor ASA	NOK		1	-	-	1	18.28	0.00
Total - Norwegen							38.03	0.00
Österreich								
ams	CHF		594	1'283	990	887	68'103.86	0.25
Total - Österreich							68'103.86	0.25
Schweden								
Assa Abloy	SEK		1	-	-	1	19.73	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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweden (Fortsetzung)								
Swedbank	SEK		1	-	-	1	22.53	0.00
Total - Schweden							42.26	0.00
Schweiz								
ABB N	CHF		10'176	6'044	3'750	12'470	284'939.50	1.05
Adecco Group N	CHF		1'997	51	655	1'393	82'716.34	0.30
Arbonia N	CHF		3'413	99	-	3'512	52'469.28	0.19
Baloise Holding N	CHF		543	271	50	764	113'836.00	0.42
Banque Cantonale Vaudoise N	CHF		-	30	30	-	-	0.00
Barry Callebaut N	CHF		65	2	67	-	-	0.00
Belimo Holding N	CHF		9	-	-	9	44'415.00	0.16
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF		17	1	-	18	129'870.00	0.47
Cie Financiere Richemont N	CHF		1'338	2'033	2'351	1'020	87'414.00	0.32
Clariant N	CHF		3'024	218	1'730	1'512	36'620.64	0.13
Credit Suisse Group N	CHF		1'786	3'970	3'785	1'971	28'609.07	0.10
Daetwyler Holding I	CHF		654	20	40	634	115'007.60	0.42
Forbo Holding N	CHF		31	14	-	45	72'000.00	0.26
Galenica	CHF		1'245	156	-	1'401	80'557.50	0.29
Geberit N	CHF		424	14	115	323	142'378.40	0.52
Georg Fischer N	CHF		70	2	-	72	91'368.00	0.33
Givaudan N	CHF		71	57	58	70	165'060.00	0.60
Helvetia Holding N	CHF		35	39	-	74	43'068.00	0.16
Implenia N	CHF		741	18	165	594	36'679.50	0.13
Julius Baer Group N	CHF		-	377	-	377	19'423.04	0.07
Komax Holding N	CHF		105	2	107	-	-	0.00
Kühne + Nagel N	CHF		646	120	50	716	112'054.00	0.41
LafargeHolcim N	CHF		3'831	2'260	1'091	5'000	236'000.00	0.86
Landis+Gyr Group	CHF		445	15	-	460	31'510.00	0.11
Logitech International N	CHF		3'097	178	675	2'600	124'384.00	0.45
Lonza Group N	CHF		701	51	751	1	311.90	0.00
Metall Zug N	CHF		14	1	15	-	-	0.00
Novartis N	CHF		10'523	10'944	8'782	12'685	1'019'620.30	3.73
Partners Group Holding N	CHF		99	484	330	253	192'533.00	0.70
PSP Swiss Property N	CHF		1	-	-	1	96.30	0.00
Roche Holding GS	CHF		2'999	2'175	1'360	3'814	918'411.20	3.36
Schindler Holding PS	CHF		682	56	35	703	162'533.60	0.59
SGS N	CHF		41	2	20	23	58'719.00	0.21
Sika AG Anrechte (Verfall:28.05.18)	CHF		-	90	90	-	-	0.00
Sika I	CHF		18	11	29	-	-	0.00
Sika N	CHF		-	1'785	350	1'435	206'209.50	0.75
Sonova Holding N	CHF		270	10	-	280	51'492.00	0.19
Straumann Holding N	CHF		315	20	135	200	154'500.00	0.56
Sulzer N	CHF		626	1'112	1'042	696	84'355.20	0.31
Sunrise Communications Group N	CHF		837	1'360	170	2'027	179'186.80	0.65
Swiss Life Holding N	CHF		453	260	95	618	217'041.60	0.79
Swiss Prime Site N	CHF		1	-	-	1	89.35	0.00
Swiss Re N	CHF		1'596	2'655	2'565	1'686	146'951.76	0.54
Swisscom N	CHF		153	134	90	197	85'281.30	0.31
Tamedia N	CHF		239	8	-	247	31'616.00	0.12
Temenos Group N	CHF		1'322	582	1'034	870	152'250.00	0.56

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweiz (Fortsetzung)								
UBS Group N	CHF		-	8'765	3'035	5'730	86'723.55	0.32
Valiant Holding N	CHF		-	415	-	415	46'148.00	0.17
Vifor Pharma	CHF		727	21	130	618	110'405.70	0.40
Zurich Insurance Group N	CHF		807	674	255	1'226	361'915.20	1.33
Total - Schweiz							6'396'771.13	23.34
Singapur								
Broadcom	USD		458	934	1'392	-	-	0.00
Total Singapur							-	0.00
Südkorea								
Samsung Electronics	USD		104	2	105	1	1'032.86	0.00
Total - Südkorea							1'032.86	0.00
USA								
Aetna	USD		1	-	-	1	193.68	0.00
Alphabet	USD		57	341	232	166	197'751.49	0.72
Amazon.com	USD		1	-	-	1	1'946.49	0.01
Amgen	USD		-	712	711	1	193.24	0.00
Apple	USD		1	-	-	1	220.14	0.00
Applied Materials	USD		-	2'105	2'104	1	41.60	0.00
AT&T	USD		2'543	5'328	3'120	4'751	146'754.50	0.54
Bank of America	USD		2'000	2'865	4'864	1	29.91	0.00
Biogen	USD		1	-	-	1	341.86	0.00
Broadcom	USD		-	2'997	2'526	471	99'769.09	0.36
Caterpillar	USD		-	435	435	-	-	0.00
Celgene	USD		456	1'656	2'111	1	91.34	0.00
Cisco Systems	USD		-	4'345	1'435	2'910	134'437.28	0.49
Citigroup	USD		849	1'210	1'465	594	40'924.35	0.15
Cognizant Technology Solutions	USD		1	3'590	2'240	1'351	102'472.90	0.37
Colgate-Palmolive	USD		-	1'325	-	1'325	85'098.29	0.31
Cummins	USD		-	495	-	495	67'881.73	0.25
CVS Health	USD		1	1'903	1'903	1	72.76	0.00
Facebook	USD		312	740	686	366	62'201.16	0.23
Ford Motor	USD		4'592	43	4'634	1	9.17	0.00
General Mills	USD		-	2'055	-	2'055	91'439.86	0.33
Hasbro	USD		1	-	-	1	96.04	0.00
Intel	USD		2'060	3'049	3'679	1'430	66'976.43	0.24
Johnson & Johnson	USD		-	1'380	395	985	128'304.85	0.47
Jones Lang LaSalle	USD		1	-	-	1	147.50	0.00
JP Morgan Chase & Co	USD		1	2'047	2'047	1	110.81	0.00
Juniper Networks	USD		-	7'000	5'400	1'600	43'991.45	0.16
Legg Mason	USD		1'658	1'443	790	2'311	69'731.02	0.25
Microsoft	USD		730	4'747	3'202	2'275	247'143.19	0.91
Mondelez International	USD		-	2'165	-	2'165	89'445.94	0.33
Newmont Mining	USD		-	6'815	4'799	2'016	60'498.39	0.22
Oracle	USD		1'213	5'125	6'337	1	46.98	0.00
PayPal Holdings	USD		1	-	-	1	89.29	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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
USA (Fortsetzung)								
Pfizer	USD		3'240	2'029	3'343	1'926	77'336.61	0.28
Procter & Gamble	USD		1'323	985	990	1'318	105'731.23	0.39
Rockwell Automation	USD		-	1'311	940	371	64'927.40	0.24
Time Warner	USD		1	-	1	-	-	0.00
UnitedHealth Group	USD		-	850	554	296	76'849.81	0.28
Verizon Communications	USD		1'154	2'502	1'275	2'381	125'195.93	0.46
Visa	USD		1	1'499	1'049	451	64'067.87	0.23
Walgreens Boots Alliance	USD		-	1'770	1'769	1	66.30	0.00
Wyndham Hotels & Resorts	USD		-	1	-	1	54.88	0.00
Wyndham Worldwide	USD		1	-	-	1	42.75	0.00
Total - USA							2'252'725.51	8.22
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							10'525'207.29	38.41
Total - Aktien							10'525'207.29	38.41
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	58'145.37	0.21
1.000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 14	EUR	15.08.24	500'000	-	-	500'000	601'211.21	2.19
0.250% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 18	EUR	15.08.28	-	390'000	-	390'000	435'623.91	1.59
4.125% Cooperatieve Rabobank UA 10	EUR	14.07.25	19'000	-	-	19'000	26'137.99	0.10
0.125% Cooperatieve Rabobank UA 16	EUR	11.10.21	100'000	-	-	100'000	112'795.53	0.41
0.500% Cooperatieve Rabobank UA 17 EMTN	EUR	06.12.22	60'000	-	-	60'000	68'196.49	0.25
1.125% Deutsche Telekom International Finance BV 17 EMTN	EUR	22.05.26	70'000	-	-	70'000	78'976.56	0.29
0.000% Henkel AG & Co KGaA 16 EMTN	EUR	13.09.21	70'000	-	-	70'000	78'850.54	0.29
1.000% Ireland Government Bond 16	EUR	15.05.26	260'000	-	-	260'000	302'323.03	1.10
0.000% Ireland Government Bond 17	EUR	18.10.22	200'000	-	-	200'000	225'858.86	0.82
0.750% KBC Group NV 17 EMTN	EUR	01.03.22	100'000	-	-	100'000	113'393.02	0.41
5.000% Kingdom of Belgium Government Bond 04	EUR	28.03.35	10'300	-	-	10'300	18'218.08	0.07
5.500% Kingdom of Belgium Government Bond 98	EUR	28.03.28	160'300	-	-	160'300	262'913.38	0.96
2.000% Linde AG 13 EMTN	EUR	18.04.23	22'000	-	-	22'000	26'837.74	0.10
1.625% Novartis Finance SA 14	EUR	09.11.26	100'000	-	-	100'000	119'601.99	0.44
Total - Euro							2'529'083.70	9.23
Schweizer Franken								
2.250% ABB Ltd 11	CHF	11.10.21	15'000	-	-	15'000	16'050.00	0.06
0.300% ABN AMRO Bank NV 16 EMTN	CHF	18.12.24	30'000	-	-	30'000	29'925.00	0.11
2.625% Adecco Group AG 12	CHF	18.12.20	30'000	-	-	30'000	31'890.00	0.12
0.625% Allreal Holding AG 16	CHF	10.05.24	20'000	-	-	20'000	20'030.00	0.07
0.875% Allreal Holding AG 17	CHF	30.03.27	20'000	-	-	20'000	19'640.00	0.07
2.125% Amcor Ltd/Australia 12 EMTN	CHF	04.04.18	20'000	-	20'000	-	-	0.00
0.410% Amgen Inc 16	CHF	08.03.23	30'000	-	-	30'000	30'270.00	0.11
0.375% Apple Inc 15	CHF	25.11.24	20'000	-	-	20'000	20'310.00	0.07
1.375% AT&T Inc 14	CHF	04.12.24	15'000	-	-	15'000	15'532.50	0.06
1.125% AusNet Services Holdings Pty Ltd 12 EMTN	CHF	18.04.19	30'000	-	-	30'000	30'282.00	0.11
2.250% Baloise Holding AG 12	CHF	01.03.19	20'000	-	-	20'000	20'258.00	0.07

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.750% Baloise Holding AG 13	CHF	26.04.23	5'000	-	-	5'000	5'352.50	0.02
1.750% Banco Santander Chile 13	CHF	26.09.19	35'000	-	-	35'000	35'805.00	0.13
0.750% Banco Santander SA 17 EMTN	CHF	12.06.23	50'000	-	-	50'000	49'925.00	0.18
0.500% Bank Cler AG 17	CHF	28.11.25	40'000	-	-	40'000	40'340.00	0.15
2.500% Basellandschaftliche Kantonalbank 09	CHF	16.12.19	15'000	-	-	15'000	15'580.50	0.06
1.125% Basellandschaftliche Kantonalbank 13	CHF	27.03.23	30'000	-	-	30'000	31'785.00	0.12
0.750% Basellandschaftliche Kantonalbank 15	CHF	30.03.28	15'000	-	-	15'000	15'517.50	0.06
0.375% Basellandschaftliche Kantonalbank 18 EMTN	CHF	23.03.26	-	50'000	-	50'000	50'850.00	0.19
2.500% Basler Kantonalbank 06	CHF	24.03.21	20'000	-	-	20'000	21'510.00	0.08
1.875% Basler Kantonalbank 10	CHF	26.10.26	15'000	-	-	15'000	16'995.00	0.06
0.125% Basler Kantonalbank 18	CHF	11.04.24	-	100'000	-	100'000	100'950.00	0.36
1.125% Bendigo & Adelaide Bank Ltd 14 EMTN	CHF	25.03.19	15'000	-	-	15'000	15'105.00	0.06
1.375% BNZ International Funding Ltd/London 14 EMTN	CHF	03.02.21	20'000	-	-	20'000	20'720.00	0.08
2.250% Boral Ltd 13 EMTN	CHF	20.02.20	25'000	25'000	-	50'000	51'100.00	0.19
2.625% Caisse Francaise de Financement Local 09	CHF	12.08.19	10'000	-	-	10'000	10'302.00	0.04
0.250% Canton of Aargau 15	CHF	11.12.29	40'000	-	-	40'000	39'540.00	0.14
1.000% Canton of Basel-Landschaft 14	CHF	30.03.27	10'000	-	-	10'000	10'780.00	0.04
1.250% Canton of Berne 14	CHF	12.09.30	20'000	-	-	20'000	22'020.00	0.08
1.250% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	29.12.22	15'000	-	-	15'000	16'020.00	0.06
1.750% Canton of Geneva Switzerland 13	CHF	22.03.33	75'000	-	-	75'000	86'475.00	0.32
1.625% Canton of Geneva Switzerland 14	CHF	30.07.29	15'000	-	-	15'000	16'927.50	0.06
0.020% Canton of Geneva Switzerland 15	CHF	27.11.24	25'000	-	-	25'000	25'087.50	0.09
0.250% Canton of Graubünden 15	CHF	26.11.27	20'000	-	-	20'000	20'150.00	0.07
1.125% Canton of Solothurn 12	CHF	29.11.27	10'000	-	-	10'000	10'895.00	0.04
0.500% Canton of Zurich 12	CHF	03.12.20	10'000	-	-	10'000	10'245.00	0.04
1.500% Central American Bank for Economic Integration 13	CHF	04.02.20	15'000	-	-	15'000	15'330.00	0.06
1.500% Central American Bank for Economic Integration 13 EMTN	CHF	16.12.19	20'000	-	-	20'000	20'394.00	0.07
0.194% Central American Bank for Economic Integration 15 EMTN	CHF	19.11.21	20'000	-	-	20'000	20'030.00	0.07
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.24	50'000	-	-	50'000	52'350.00	0.19
0.040% City of Bern Switzerland 16	CHF	31.03.27	40'000	-	-	40'000	39'300.00	0.14
1.250% City of Lausanne Switzerland 12	CHF	07.06.24	20'000	-	-	20'000	21'420.00	0.08
1.500% City of Lausanne Switzerland 13	CHF	03.04.28	10'000	-	-	10'000	11'025.00	0.04
0.625% City of Lausanne Switzerland 15	CHF	04.03.30	30'000	-	-	30'000	30'120.00	0.11
3.500% City of Zurich Switzerland 08	CHF	14.08.20	10'000	-	-	10'000	10'785.00	0.04
2.375% City of Zurich Switzerland 09	CHF	10.09.18	10'000	-	-	10'000	10'005.00	0.04
1.000% City of Zurich Switzerland 14	CHF	25.04.22	10'000	-	-	10'000	10'485.00	0.04
0.875% Coop-Gruppe Genossenschaft 14	CHF	16.06.21	20'000	-	-	20'000	20'500.00	0.07
1.000% Coop-Gruppe Genossenschaft 14	CHF	29.09.23	50'000	-	-	50'000	51'550.00	0.19
0.875% Coop-Gruppe Genossenschaft 15	CHF	31.07.24	25'000	-	-	25'000	25'562.50	0.09
0.500% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	19.05.26	20'000	-	-	20'000	19'640.00	0.07
3.500% Cooperatieve Rabobank UA 07 EMTN	CHF	31.08.23	20'000	-	-	20'000	23'390.00	0.09
2.000% Cooperatieve Rabobank UA 10 EMTN	CHF	16.09.21	15'000	-	-	15'000	15'990.00	0.06
1.500% Corp Andina de Fomento 12 EMTN	CHF	11.09.18	15'000	-	-	15'000	15'006.00	0.05
2.000% Corp Andina de Fomento 14 EMTN	CHF	05.02.24	-	30'000	-	30'000	32'715.00	0.12
0.500% Corp Andina de Fomento 15 EMTN	CHF	26.02.26	40'000	-	-	40'000	39'640.00	0.14
1.375% CRH Finance Switzerland AG 14	CHF	30.09.22	10'000	40'000	-	50'000	51'925.00	0.19
1.750% Deutsche Bahn Finance GMBH 10 EMTN	CHF	03.06.20	15'000	-	-	15'000	15'592.50	0.06
1.500% Deutsche Bahn Finance GMBH 14 EMTN	CHF	26.08.24	15'000	-	-	15'000	16'387.50	0.06
0.500% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.23	25'000	35'000	-	60'000	60'870.00	0.22
1.625% EBN BV 11 EMTN	CHF	03.10.23	10'000	-	-	10'000	10'885.00	0.04

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.875% EBN BV 14	CHF	22.09.26	20'000	-	-	20'000	20'980.00	0.08
0.150% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.24	15'000	-	-	15'000	15'045.00	0.05
0.450% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.28	15'000	-	-	15'000	14'827.50	0.05
1.000% Elsevier Finance SA 13	CHF	18.12.18	45'000	-	-	45'000	45'162.00	0.16
0.875% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 12	CHF	24.03.23	15'000	-	-	15'000	15'832.50	0.06
0.125% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.25	15'000	-	-	15'000	15'187.50	0.06
0.375% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.30	30'000	-	-	30'000	29'970.00	0.11
0.625% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	07.09.33	30'000	-	-	30'000	30'210.00	0.11
0.320% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 16	CHF	09.05.36	20'000	-	-	20'000	18'840.00	0.07
0.500% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 18	CHF	09.03.34	50'000	-	-	50'000	49'325.00	0.18
0.770% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 18	CHF	16.05.33	-	75'000	-	75'000	77'325.00	0.28
1.625% Engadiner Kraftwerk AG	CHF	25.04.24	-	35'000	-	35'000	36'783.60	0.13
3.000% EUROFIMA 06	CHF	15.05.26	25'000	-	-	25'000	30'475.00	0.11
3.000% EUROFIMA 07	CHF	22.05.24	25'000	-	-	25'000	29'387.50	0.11
2.625% European Investment Bank 10	CHF	11.02.25	15'000	-	-	15'000	17'700.00	0.06
2.000% European Investment Bank 10 EMTN	CHF	24.08.22	10'000	-	-	10'000	10'975.00	0.04
1.250% Fondo MIVIVIENDA SA 14	CHF	13.06.18	40'000	-	40'000	-	-	0.00
1.500% Georg Fischer Finanz AG 13	CHF	12.09.18	30'000	-	-	30'000	30'012.00	0.11
2.500% Georg Fischer Finanz AG 13	CHF	12.09.22	10'000	-	-	10'000	10'840.00	0.04
2.500% Givaudan SA 11	CHF	15.06.18	10'000	-	10'000	-	-	0.00
1.750% Givaudan SA 14	CHF	19.03.24	15'000	-	-	15'000	16'230.00	0.06
0.375% Givaudan SA 18	CHF	09.04.25	-	30'000	-	30'000	29'880.00	0.11
1.750% Grande Dixence SA 16	CHF	12.05.22	80'000	-	-	80'000	82'400.00	0.30
0.625% Graubuendner Kantonalbank 15	CHF	20.04.29	15'000	-	-	15'000	15'240.00	0.06
1.875% GZO AG Spital Wetzikon 14	CHF	12.06.24	25'000	-	-	25'000	26'962.50	0.10
1.500% Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 14	CHF	28.04.25	40'000	-	-	40'000	42'680.00	0.16
0.400% Hilti AG 17	CHF	08.11.27	100'000	-	100'000	-	-	0.00
0.450% Hypo Vorarlberg Bank AG 18 EMTN	CHF	05.03.24	-	50'000	-	50'000	50'375.00	0.18
1.625% Implenia AG 14	CHF	15.10.24	10'000	-	-	10'000	10'620.00	0.04
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	CHF	28.07.28	15'000	45'000	-	60'000	58'350.00	0.21
2.500% Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	CHF	14.02.22	15'000	-	-	15'000	16'267.50	0.06
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG 10	CHF	10.03.22	50'000	-	-	50'000	53'450.00	0.20
2.875% Kraftwerke Linth-Limmern AG 11	CHF	30.06.31	10'000	-	-	10'000	10'650.00	0.04
0.500% Kraftwerke Linth-Limmern AG 15	CHF	09.09.21	35'000	-	-	35'000	34'807.50	0.13
4.000% LafargeHolcim Ltd 09 EMTN	CHF	11.09.18	45'000	-	-	45'000	45'036.00	0.16
3.000% LafargeHolcim Ltd 12	CHF	22.11.22	10'000	-	-	10'000	11'050.00	0.04
2.000% LafargeHolcim Ltd 13	CHF	09.06.22	75'000	-	-	75'000	79'275.00	0.29
1.000% LafargeHolcim Ltd 18	CHF	11.12.24	-	30'000	-	30'000	30'173.10	0.11
1.000% Lloyds Banking Group PLC 18 EMTN	CHF	04.03.25	-	25'000	-	25'000	25'112.50	0.09
2.000% Lonza Swiss Finanz AG 12	CHF	11.10.18	10'000	-	-	10'000	10'022.00	0.04
1.750% Lonza Swiss Finanz AG 13	CHF	10.04.19	15'000	-	-	15'000	15'160.50	0.06
3.000% Luzerner Kantonalbank AG 05	CHF	11.03.25	15'000	-	-	15'000	17'872.50	0.07
0.375% Luzerner Kantonalbank AG 15	CHF	30.01.23	25'000	-	-	25'000	25'612.50	0.09
0.350% Luzerner Kantonalbank AG 18	CHF	05.02.27	75'000	-	-	75'000	75'712.50	0.28
1.625% Mobimo Holding AG 14	CHF	19.05.21	20'000	-	-	20'000	20'750.00	0.08
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.21	15'000	-	-	15'000	15'210.00	0.06
1.125% Mondelez International Inc 15	CHF	21.12.23	10'000	-	-	10'000	10'355.00	0.04

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.617% Mondelez International Inc 17	CHF	30.09.24	15'000	-	-	15'000	15'007.50	0.05
1.500% Nant De Drance SA 13	CHF	15.02.21	20'000	-	-	20'000	20'480.00	0.07
1.250% Nant De Drance SA 15	CHF	23.10.23	20'000	-	-	20'000	20'280.00	0.07
1.125% National Australia Bank Ltd 12 EMTN	CHF	07.11.18	15'000	-	-	15'000	15'048.00	0.05
1.375% Nederlandse Waterschapsbank NV 12 EMTN	CHF	13.09.27	10'000	-	-	10'000	11'090.00	0.04
0.250% Nordea Bank AB 15 EMTN	CHF	27.11.23	15'000	-	-	15'000	15'097.50	0.06
0.550% Nordea Bank AB 15 EMTN	CHF	23.06.25	-	30'000	-	30'000	30'420.00	0.11
2.625% Oesterreichische Kontrollbank AG 06	CHF	22.11.24	15'000	-	-	15'000	17'587.50	0.06
1.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12	CHF	21.01.28	25'000	-	-	25'000	27'735.00	0.10
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	15.10.25	35'000	-	-	35'000	35'714.00	0.13
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	05.05.28	15'000	-	-	15'000	15'210.00	0.06
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	15.06.29	25'000	-	-	25'000	25'147.50	0.09
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 16	CHF	15.12.27	75'000	-	-	75'000	73'747.50	0.27
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 17	CHF	25.03.24	40'000	-	-	40'000	40'500.00	0.15
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 17	CHF	27.04.26	35'000	-	-	35'000	35'262.50	0.13
2.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11	CHF	21.02.20	10'000	-	-	10'000	10'403.00	0.04
0.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	25.07.23	90'000	-	-	90'000	90'738.00	0.33
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	30'000	-	-	30'000	30'000.00	0.11
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	11.02.28	100'000	-	-	100'000	99'270.00	0.36
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 18	CHF	24.11.28	-	100'000	-	100'000	100'950.00	0.37
1.375% PSP Swiss Property AG 14	CHF	04.02.20	35'000	-	-	35'000	35'787.50	0.13
0.375% PSP Swiss Property AG 16	CHF	29.04.26	15'000	-	-	15'000	14'895.00	0.05
0.500% PSP Swiss Property AG 16	CHF	16.02.24	20'000	-	-	20'000	20'290.00	0.07
3.875% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 11	CHF	21.12.21	50'000	-	-	50'000	55'500.00	0.20
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	30'000	-	-	30'000	29'880.00	0.11
2.625% Regie Autonome des Transports Parisiens 06 EMTN	CHF	06.11.19	20'000	-	-	20'000	20'740.00	0.08
1.625% Roche Kapitalmarkt AG 12	CHF	23.09.22	10'000	-	-	10'000	10'715.00	0.04
0.100% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.09.24	30'000	-	-	30'000	30'030.00	0.11
0.450% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.03.29	20'000	-	-	20'000	19'730.00	0.07
0.100% Royal Bank of Canada 18 EMTN	CHF	18.07.23	-	25'000	-	25'000	25'062.50	0.09
0.250% Schindler Holding AG 18	CHF	05.06.23	-	60'000	-	60'000	60'300.00	0.22
0.625% Schweizerische Suedostbahn AG 18	CHF	15.02.35	50'000	-	-	50'000	49'475.00	0.18
2.625% SGS SA 11	CHF	08.03.19	15'000	-	-	15'000	15'235.50	0.06
0.250% SGS SA 15	CHF	08.05.23	30'000	-	-	30'000	30'015.00	0.11
0.550% SGS SA 17	CHF	03.03.26	20'000	-	-	20'000	19'860.00	0.07
1.000% Sika AG 12	CHF	12.07.18	20'000	-	20'000	-	-	0.00
2.625% SNCF Reseau EPIC 11 EMTN	CHF	10.03.31	35'000	-	-	35'000	43'400.00	0.16
0.550% Spital Limmattal 15	CHF	15.05.25	70'000	-	-	70'000	70'875.00	0.26
2.375% Statnett SF 11 EMTN	CHF	08.02.21	15'000	-	-	15'000	15'930.00	0.06
1.300% Sulzer AG 18	CHF	06.07.23	-	50'000	-	50'000	50'650.00	0.18
2.000% Swiss Confederation Government Bond 11	CHF	25.05.22	25'000	-	-	25'000	27'425.00	0.10
2.250% Swiss Confederation Government Bond 11	CHF	22.06.31	150'000	-	-	150'000	190'500.00	0.69
1.250% Swiss Confederation Government Bond 14	CHF	28.05.26	185'000	-	-	185'000	206'756.00	0.74
0.500% Swiss Confederation Government Bond 15	CHF	27.05.30	50'000	-	-	50'000	52'760.00	0.19
0.000% Swiss Confederation Government Bond 16	CHF	22.06.29	-	225'000	-	225'000	226'035.00	0.81

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.000% Swiss Confederation Government Bond 18	CHF	22.06.29	125'000	-	125'000	-	-	0.00
0.000% Swiss Confederation Government Bond 18	CHF	22.06.29	-	100'000	100'000	-	-	0.00
1.125% Swiss Life Holding AG 13	CHF	21.06.19	10'000	-	-	10'000	10'110.00	0.04
1.875% Swiss Life Holding AG 13	CHF	21.06.23	10'000	-	-	10'000	10'760.00	0.04
1.750% Swiss Prime Site AG 14	CHF	16.04.21	35'000	-	-	35'000	36'225.00	0.13
1.000% Swiss Reinsurance Co Ltd 14	CHF	17.09.24	20'000	-	-	20'000	20'940.00	0.08
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd 15	CHF	21.01.27	10'000	-	-	10'000	10'245.00	0.04
3.250% Swisscom AG 09	CHF	14.09.18	15'000	-	-	15'000	15'015.00	0.05
0.250% Swisscom AG 15	CHF	17.04.23	25'000	-	-	25'000	25'275.00	0.09
0.375% Swisscom AG 16	CHF	15.12.27	25'000	-	-	25'000	24'575.00	0.09
2.718% Telefonica Emisiones SAU 12 EMTN	CHF	14.12.18	15'000	-	-	15'000	15'129.00	0.06
2.595% Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	CHF	23.10.20	20'000	-	-	20'000	21'030.00	0.08
0.700% Thurgauer Kantonalbank 18	CHF	22.03.30	50'000	-	-	50'000	51'025.00	0.19
3.000% Vinci SA 12 EMTN	CHF	24.01.22	30'000	-	-	30'000	32'925.00	0.12
0.375% Vodafone Group PLC 16 EMTN	CHF	03.12.24	25'000	-	-	25'000	24'600.00	0.09
0.500% VP Bank AG 15	CHF	07.04.21	30'000	-	-	30'000	30'360.00	0.11
2.000% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	08.09.25	10'000	-	-	10'000	11'335.00	0.04
2.125% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	29.06.22	10'000	-	-	10'000	10'915.00	0.04
0.875% Zuercher Kantonalbank 13	CHF	17.05.21	25'000	-	-	25'000	25'875.00	0.09
0.750% Zuercher Kantonalbank 15	CHF	28.10.30	15'000	-	-	15'000	15'307.50	0.06
0.125% Zuercher Kantonalbank 16	CHF	13.05.26	20'000	-	-	20'000	19'920.00	0.07
0.300% Zuercher Kantonalbank 18	CHF	25.01.28	30'000	35'000	-	65'000	64'707.50	0.24
0.300% Zuercher Kantonalbank 18	CHF	25.01.28	35'000	-	35'000	-	-	0.00
0.700% Zug Estates Holding AG 17	CHF	17.02.22	15'000	-	-	15'000	15'165.00	0.06
1.500% Zurich Insurance Co Ltd 12 EMTN	CHF	25.06.19	10'000	-	-	10'000	10'153.00	0.04
1.875% Zurich Insurance Co Ltd 13	CHF	18.09.23	20'000	25'000	-	45'000	48'622.50	0.18
Total - Schweizer Franken							5'544'943.20	20.23
US-Dollar								
3.125% 3M Co 16	USD	19.09.46	40'000	-	-	40'000	33'542.90	0.12
2.250% American Express Credit Corp 16	USD	05.05.21	60'000	-	-	60'000	56'649.06	0.21
2.650% Amgen Inc 17	USD	11.05.22	50'000	-	-	50'000	47'177.57	0.17
3.200% Amgen Inc 17	USD	02.11.27	200'000	-	-	200'000	183'443.44	0.67
2.400% Apple Inc 13	USD	03.05.23	122'000	-	-	122'000	114'242.52	0.42
1.900% Apple Inc 17	USD	07.02.20	30'000	-	-	30'000	28'702.28	0.10
3.200% Apple Inc 17	USD	11.05.27	100'000	-	-	100'000	94'286.47	0.34
4.300% AT&T Inc 13	USD	15.12.42	165'000	-	-	165'000	137'229.93	0.50
3.800% AT&T Inc 17	USD	01.03.24	100'000	-	-	100'000	96'251.62	0.35
1.900% Bank of Montreal 16	USD	27.08.21	110'000	-	-	110'000	102'454.50	0.37
2.950% Cisco Systems Inc 16	USD	28.02.26	30'000	-	-	30'000	28'084.01	0.10
5.000% Commonwealth Bank of Australia 10 EMTN	USD	19.03.20	12'000	-	-	12'000	11'919.70	0.04
2.750% eBay Inc 17	USD	30.01.23	100'000	-	-	100'000	93'459.60	0.34
3.600% eBay Inc 17	USD	05.06.27	100'000	-	-	100'000	92'413.20	0.34
4.875% European Investment Bank 06	USD	15.02.36	137'000	-	-	137'000	164'688.46	0.60
2.375% European Investment Bank 17	USD	15.06.22	400'000	-	-	400'000	379'617.78	1.39
2.000% Henkel AG & Co KGaA 17 EMTN	USD	12.06.20	110'000	-	-	110'000	104'719.35	0.38
6.000% Holcim US Finance Sarl & Cie SCS 09	USD	30.12.19	12'000	-	-	12'000	12'013.13	0.04
2.000% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 15	USD	02.05.25	100'000	200'000	-	300'000	273'929.20	1.00
1.500% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 17	USD	09.09.19	500'000	-	-	500'000	478'429.31	1.76
2.000% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 17	USD	29.09.22	400'000	-	-	400'000	373'726.21	1.36

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
US-Dollar (Fortsetzung)								
2.375% Microsoft Corp 13	USD	01.05.23	20'000	-	-	20'000	18'775.67	0.07
4.400% Novartis Capital Corp 10	USD	24.04.20	22'000	-	-	22'000	21'796.62	0.08
1.500% Sweden Government International Bond 17 EMTN	USD	25.07.19	400'000	-	-	400'000	383'273.42	1.40
2.500% Toronto-Dominion Bank/The 15	USD	14.12.20	62'000	-	-	62'000	59'174.14	0.22
Total - US-Dollar							3'390'000.09	12.37
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							11'464'026.99	41.83
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	37'732.00	0.14
Total - US-Dollar							37'732.00	0.14
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							37'732.00	0.14
Total - Obligationen							11'501'758.99	41.97
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Obligationenfonds								
US-Dollar								
Hermes Global Emerging Markets Fund	USD		78'584	3'264	22'520	59'328	162'443.97	0.59
Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders Ex Japan	USD		609	46	45	610	213'068.65	0.78
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	USD		5'489	1'042	1'070	5'461	763'242.92	2.79
Total - US-Dollar							1'138'755.54	4.16
Total - Obligationenfonds							1'138'755.54	4.16
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							1'138'755.54	4.16
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							1'138'755.54	4.16
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							21'990'497.96	80.25
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							1'176'487.54	4.29
Total - Effekten							23'165'721.82	84.54
Derivative Finanzinstrumente								
Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivative								
Futures								
DJS 600 OIL & GAS STOXX 600 09/2018			-	12	-	12	2'814.91	0.01

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Derivative Finanzinstrumente								
Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivative								
Futures (Fortsetzung)								
NIKKEI 225 INDICES D 09/2018			-	1	-	1	3'159.81	0.01
Total - Futures (Am Ende der Berichtsperiode engagementerhöhende Derivate)							5'974.72	0.02
Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivative								
Optionen								
PUT S&P 500 INDICES 21.09.2018 2700		21.09.18	-	14	-	14	3'791.04	0.01
Total - Optionen (Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivate)							3'791.04	0.01
Devisentermingeschäfte								
Titel	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert	in % des Gesamtfonds- vermögens	
06.04.18 Kauf	CHF	2'903'460.30	EUR	2'470'000.00	10.10.18	125'305.39	0.46	
11.07.18 Kauf	CHF	2'182'437.60	USD	2'220'000.00	15.10.18	43'461.76	0.16	
31.08.18 Kauf	CHF	366'609.75	EUR	325'000.00	10.10.18	1'056.99	0.00	
Total - Devisentermingeschäfte							169'824.14	0.62
Total - Derivative Finanzinstrumente							179'589.90	0.66
Bankguthaben auf Sicht							3'422'732.49	12.49
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							634'775.74	2.32
Gesamtfondsvermögen							27'402'819.95	100.00
Aufgenommene Kredite							-7'028.30	-0.03
Andere Verbindlichkeiten							-1'118'396.68	-4.08
Nettofondsvermögen							26'277'394.97	95.89

Titel	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018
-------	-----------------------	------	---------	-----------------------

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate

Futures

Titel	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018
DJS 600 OIL & GAS STOXX 600 06/2018	-	6	6	-
DJS 600 OIL & GAS STOXX 600 09/2018	-	12	-	12
NIKKEI 225 INDICES D 03/2018	1	-	1	-
NIKKEI 225 INDICES D 06/2018	-	1	1	-
NIKKEI 225 INDICES D 09/2018	-	1	-	1
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 06/2018	-	2	2	-
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 09/2018	-	2	2	-

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 31.08.2018

Titel	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018
Optionen				
PUT S&P 500 INDICES 15.06.2018 2400	-	4	4	-
PUT S&P 500 INDICES 21.09.2018 2700	-	14	-	14

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte						
02.03.18	Kauf	CHF	458'772.30	USD	490'000.00	13.04.18
06.04.18	Kauf	CHF	2'903'460.30	EUR	2'470'000.00	10.10.18
07.03.18	Kauf	USD	130'000.00	CHF	121'589.00	13.04.18
11.04.18	Kauf	CHF	2'949'665.50	USD	3'100'000.00	13.07.18
11.07.18	Kauf	CHF	2'182'437.60	USD	2'220'000.00	15.10.18
19.06.18	Kauf	USD	380'000.00	CHF	377'009.40	13.07.18
21.06.18	Kauf	USD	250'000.00	CHF	248'815.00	13.07.18
25.06.18	Kauf	USD	250'000.00	CHF	246'563.75	13.07.18
31.08.18	Kauf	CHF	366'609.75	EUR	325'000.00	10.10.18

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 31.08.2018

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.	23'175'487.58	84.57
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	169'824.14	0.62
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 31.08.2018

Derivate Risiken gemäss Commitment-Ansatz I	Engagement	
	in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Instrument Beschreibung		
DJS 600 OIL & GAS STOXX 600 21/09/2018	233'325.83	0.89%
12 Kontrakte		
Grosse: 50		
Kurs: EUR 345.6		
Devisenkurs: 1.125221		
NIKKEI 225 INDICES D 13/09/2018	199'376.88	0.76%
1 Kontrakte		
Grosse: 1'000		
Kurs: JPY 22'860		
Devisenkurs: 0.008721648		
PUT S&P 500 INDICES 21/09/2018 2700	199'174.18	0.76%
14 Kontrakte		
Grosse: 100		
Kurs: USD 2'901.52		
Devisenkurs: 0.967100		
Delta: -0.0507		
Fremdwährungskontrakt		
Kauf CHF 2'903'460.30	2'779'295.87	10.58%
Verkauf EUR 2'470'000.00		
Kauf CHF 2'182'437.60	2'146'962.48	8.17%
Verkauf USD 2'220'000.00		
Kauf CHF 366'609.75	365'696.83	1.39%
Verkauf EUR 325'000.00		
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	432'702.71	1.65%
Total der engagementreduzierende Positionen (Basiswertäquivalent)	5'491'129.36	20.90%

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 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	85
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	86
Inventar des Fondsvermögens	88

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	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	304'145.000	257'440.560
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17'832.850	16'132.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	64'537.290	24'324.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	257'440.560	249'248.560
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	103.13	103.34
Entwicklung der AN-Klasse	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.000	715.080
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	10.000	725.080
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	98.76	99.17
Entwicklung der IA-Klasse	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	33'747.000	49'380.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20'230.000	8'315.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	4'597.000	2'825.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	49'380.000	54'870.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	100.02	100.47
Entwicklung der R-Klasse	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	10.000	10.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	99.48	99.84
Entwicklung der S-Klasse	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	847'241.000	1'032'027.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	237'436.000	142'490.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	52'650.000	7'000.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'032'027.000	1'167'517.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	103.04	103.56
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2018	31.08.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	10'029'637.59	3'596'951.54
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	132'455'773.37	149'692'412.50
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	766'526.03	1'006'101.79
Gesamtfondsvermögen	143'251'936.99	154'295'465.83
./. Andere Verbindlichkeiten	-5'418'649.13	-2'048'560.79
Nettofondsvermögen	137'833'287.86	152'246'905.04
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	124'591'174.27	137'833'287.86
Ausschüttungen	-594'281.45	-
Saldo aus dem Anteilsverkehr	15'820'280.32	13'659'088.26
Gesamterfolg	-1'983'885.28	754'528.92
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	137'833'287.86	152'246'905.04

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)	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-52'078.27	-24'787.07
Erträge der Effekten		
– Obligationen	1'100'796.36	703'430.14
Sonstige Erträge	-	1'416.10
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	136'344.09	160'422.80
Total Erträge	1'185'062.18	840'481.97
Aufwand		
Passivzinsen	4'372.03	24.18
Prüfaufwand	-4'841.19	8'106.08
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	177'926.11	97'288.95
– Service Fee	188'677.82	130'845.59
Sonstige Aufwendungen	2'616.10	262.14
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	55'392.82	25'823.17
Total Aufwendungen	424'143.69	262'350.11
Nettoertrag/-verlust (-)	760'918.49	578'131.86
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-220'409.24	-382'908.03
Realisierter Erfolg	540'509.25	195'223.83
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'524'394.53	559'305.09
Gesamterfolg	-1'983'885.28	754'528.92
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	14'451.88	-
Vortrag des Vorjahres	149'606.28	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	164'058.16	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	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	29'585.28	-
Vortrag des Vorjahres	3'920.90	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	33'506.18	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	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)	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
S-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	716'879.33	-
Vortrag des Vorjahres	135'043.10	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	851'922.43	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken								
0.110% Aargauische Kantonalbank 17	CHF	21.02.24	2'500'000	-	-	2'500'000	2'525'000.00	1.64
0.250% Aargauische Kantonalbank 18	CHF	03.04.25	1'000'000	-	-	1'000'000	1'013'000.00	0.66
2.250% ABN AMRO Bank NV 11 EMTN	CHF	10.07.18	200'000	-	200'000	-	-	0.00
1.500% ABN AMRO Bank NV 13 EMTN	CHF	27.12.19	300'000	-	-	300'000	307'470.00	0.20
1.125% ABN AMRO Bank NV 14 EMTN	CHF	31.01.19	350'000	-	-	350'000	352'450.00	0.23
1.500% Achmea BV 13 EMTN	CHF	19.06.19	1'200'000	-	-	1'200'000	1'217'400.00	0.79
0.850% Africa Finance Corp 16	CHF	27.12.19	850'000	-	-	850'000	856'375.00	0.56
2.000% Allreal Holding AG 13	CHF	23.09.20	200'000	-	-	200'000	207'700.00	0.13
1.375% Allreal Holding AG 15	CHF	31.03.25	600'000	-	-	600'000	626'100.00	0.41
2.875% Baloise Holding AG 10	CHF	14.10.20	150'000	-	-	150'000	159'525.00	0.10
2.000% Baloise Holding AG 12	CHF	12.10.22	1'000'000	-	-	1'000'000	1'076'500.00	0.70
1.125% Banco de Chile 13	CHF	23.05.18	925'000	-	925'000	-	-	0.00
1.500% Banco de Chile 13	CHF	03.12.19	95'000	-	-	95'000	97'232.50	0.06
1.250% Banco de Chile 14	CHF	21.03.19	1'800'000	-	-	1'800'000	1'816'200.00	1.18
1.125% Banco de Credito e Inversiones SA 14	CHF	26.06.19	350'000	-	-	350'000	354'060.00	0.23
1.625% Banco General SA 14	CHF	18.06.18	800'000	-	800'000	-	-	0.00
0.375% Banco Santander Chile 15	CHF	19.05.22	1'500'000	-	-	1'500'000	1'506'750.00	0.98
1.000% Banco Santander SA 18 EMTN	CHF	10.12.24	-	750'000	-	750'000	749'617.50	0.49
1.750% Bank Nederlandse Gemeenten NV 10 EMTN	CHF	27.10.20	350'000	-	-	350'000	367'500.00	0.24
0.050% Bank of Montreal 18 EMTN	CHF	30.12.22	-	1'000'000	-	1'000'000	1'002'500.00	0.65
3.125% Banque Cantonale de Geneve 11	CHF	07.11.18	1'000'000	-	-	1'000'000	1'006'000.00	0.65
0.000% Basellandschaftliche Kantonalbank 18 EMTN	CHF	23.03.23	-	1'500'000	-	1'500'000	1'512'750.00	0.98
0.010% BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 16 EMTN	CHF	15.09.21	500'000	-	-	500'000	500'000.00	0.32
1.750% Bell Food Group AG 13	CHF	16.05.22	955'000	-	-	955'000	1'010'867.50	0.66
1.125% Bendigo & Adelaide Bank Ltd 14 EMTN	CHF	25.03.19	600'000	-	-	600'000	604'200.00	0.39
1.625% Black Sea Trade & Development Bank 15	CHF	20.12.19	1'200'000	-	-	1'200'000	1'221'600.00	0.79
1.000% BNP Paribas SA 18 EMTN	CHF	06.06.25	-	1'000'000	-	1'000'000	995'500.00	0.65
1.500% Bobst Group SA 14	CHF	30.09.20	-	750'000	-	750'000	768'375.00	0.50
0.000% Canton of Basel-City 17	CHF	22.11.24	750'000	-	-	750'000	756'375.00	0.49
0.125% Canton of Basel-Landschaft 15	CHF	26.02.26	2'000'000	-	-	2'000'000	2'016'000.00	1.31
1.500% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	27.01.28	1'000'000	-	-	1'000'000	1'113'000.00	0.72
0.400% Canton of Geneva Switzerland 16	CHF	28.04.36	1'300'000	-	-	1'300'000	1'216'800.00	0.79
0.600% Canton of Geneva Switzerland 16	CHF	04.07.46	1'000'000	-	500'000	500'000	455'750.00	0.30
0.000% Canton of Zurich 18	CHF	27.06.25	-	1'000'000	-	1'000'000	1'005'500.00	0.65
1.250% Cembra Money Bank AG 14	CHF	14.10.22	-	1'000'000	-	1'000'000	1'043'500.00	0.68
1.500% Central American Bank for Economic Integration 13	CHF	04.02.20	200'000	-	-	200'000	204'400.00	0.13
1.125% Central American Bank for Economic Integration 14	CHF	24.02.23	700'000	-	-	700'000	726'600.00	0.47
0.371% Central American Bank for Economic Integration 16 EMTN	CHF	26.08.22	1'300'000	-	-	1'300'000	1'304'550.00	0.85
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.24	800'000	-	-	800'000	837'600.00	0.54
2.625% City of Bern Switzerland 09	CHF	30.01.19	170'000	-	-	170'000	172'295.00	0.11
1.375% City of Biel Switzerland 14	CHF	24.09.29	2'000'000	-	-	2'000'000	2'166'000.00	1.40
0.875% City of Lausanne Switzerland 17	CHF	06.10.42	1'250'000	-	-	1'250'000	1'181'875.00	0.77
2.375% City of Zurich Switzerland 09	CHF	10.09.18	200'000	-	-	200'000	200'100.00	0.13
2.875% City of Zurich Switzerland 09	CHF	21.04.21	600'000	-	-	600'000	652'800.00	0.42
1.000% City of Zurich Switzerland 14	CHF	25.04.22	475'000	-	-	475'000	498'037.50	0.32
0.550% City of Zurich Switzerland 17	CHF	08.05.37	1'250'000	-	-	1'250'000	1'187'500.00	0.77
0.250% Coca-Cola Co/The 15	CHF	22.12.22	150'000	-	-	150'000	151'800.00	0.10
1.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 12	CHF	25.07.19	400'000	-	-	400'000	405'040.00	0.26

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.000% Coop-Gruppe Genossenschaft 14	CHF	29.09.23	2'000'000	-	-	2'000'000	2'062'000.00	1.34
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	30.09.22	1'750'000	-	-	1'750'000	1'757'000.00	1.14
1.375% Corp Andina de Fomento 13 EMTN	CHF	11.02.21	600'000	-	-	600'000	620'400.00	0.40
0.300% Corp Andina de Fomento 17 EMTN	CHF	07.04.25	-	750'000	-	750'000	740'250.00	0.48
0.300% Corp Andina de Fomento 18 EMTN	CHF	07.04.25	-	750'000	750'000	-	-	0.00
0.250% Credit Agricole Home Loan SFH SA 18 EMTN	CHF	08.12.25	1'000'000	-	-	1'000'000	1'013'500.00	0.66
1.375% CRH Finance Switzerland AG 14	CHF	30.09.22	1'300'000	-	-	1'300'000	1'350'050.00	0.87
0.450% Emissions- und Finanz AG 17	CHF	11.07.22	1'250'000	-	-	1'250'000	1'246'875.00	0.81
1.750% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 10	CHF	04.11.20	300'000	-	-	300'000	315'300.00	0.20
0.125% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.25	3'300'000	-	-	3'300'000	3'341'250.00	2.18
0.625% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	07.09.33	500'000	-	-	500'000	503'500.00	0.33
0.770% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 18	CHF	16.05.33	-	750'000	-	750'000	773'250.00	0.50
1.625% EMMI Finanz AG 13	CHF	12.07.23	950'000	-	-	950'000	1'025'050.00	0.66
3.000% EUROFIMA 07	CHF	22.05.24	-	1'000'000	-	1'000'000	1'175'500.00	0.76
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	1'500'000	-	-	1'500'000	1'515'300.00	0.98
1.250% Grande Dixence SA 18	CHF	06.06.23	-	1'000'000	-	1'000'000	1'010'500.00	0.65
0.500% Heathrow Funding Ltd 16 EMTN	CHF	17.05.24	-	2'000'000	-	2'000'000	2'024'000.00	1.31
1.375% Hypo Vorarlberg Bank AG 13 EMTN	CHF	25.07.18	700'000	-	700'000	-	-	0.00
0.125% Hypo Vorarlberg Bank AG 16 EMTN	CHF	06.10.21	2'700'000	-	-	2'700'000	2'706'750.00	1.76
0.000% Hypoe NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG 17 EMTN	CHF	30.12.20	1'000'000	-	-	1'000'000	1'003'500.00	0.65
0.695% Hyundai Capital Services Inc 18 EMTN	CHF	27.06.23	-	1'000'000	-	1'000'000	1'008'000.00	0.65
3.250% Instituto de Credito Oficial 07 EMTN	CHF	28.06.24	1'000'000	-	-	1'000'000	1'159'000.00	0.75
2.000% Kraftwerke Linth-Limmern AG 17	CHF	11.12.23	-	750'000	-	750'000	782'625.00	0.51
4.000% LafargeHolcim Ltd 09 EMTN	CHF	11.09.18	100'000	-	-	100'000	100'080.00	0.06
3.000% LafargeHolcim Ltd 12	CHF	22.11.22	1'600'000	-	-	1'600'000	1'768'000.00	1.15
2.000% LafargeHolcim Ltd 13	CHF	09.06.22	150'000	-	-	150'000	158'550.00	0.10
1.000% Lloyds Banking Group PLC 18 EMTN	CHF	04.03.25	-	575'000	-	575'000	577'587.50	0.37
1.750% Lonza Swiss Finanz AG 13	CHF	10.04.19	400'000	-	-	400'000	404'280.00	0.26
0.625% Lonza Swiss Finanz AG 15	CHF	22.09.20	700'000	-	700'000	-	-	0.00
1.625% Luzerner Kantonalbank AG 12	CHF	20.07.37	500'000	-	-	500'000	565'250.00	0.37
0.200% Luzerner Kantonalbank AG 17	CHF	11.04.25	750'000	-	-	750'000	759'000.00	0.49
0.100% Luzerner Kantonalbank AG 18	CHF	08.05.24	-	1'250'000	-	1'250'000	1'259'375.00	0.82
0.550% Mediobanca International Luxembourg SA 18 EMTN	CHF	02.03.23	1'000'000	-	-	1'000'000	942'500.00	0.61
1.625% Mobimo Holding AG 14	CHF	19.05.21	150'000	-	-	150'000	155'625.00	0.10
0.650% Mondelez International Inc 16	CHF	26.07.22	1'250'000	-	-	1'250'000	1'268'125.00	0.82
1.750% Nant De Drance SA 14	CHF	18.07.24	5'000	580'000	-	585'000	605'475.00	0.39
0.250% Nestle Holdings Inc 17 EMTN	CHF	04.10.27	2'250'000	-	-	2'250'000	2'218'500.00	1.44
1.375% NIBC Bank NV 16 EMTN	CHF	17.06.19	1'000'000	-	-	1'000'000	1'008'400.00	0.65
2.875% Oesterreichische Kontrollbank AG 05	CHF	25.02.30	800'000	-	-	800'000	1'025'600.00	0.66
0.625% Orior AG 17	CHF	26.09.23	290'000	-	290'000	-	-	0.00
2.750% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 06	CHF	16.10.20	850'000	-	-	850'000	909'585.00	0.59
1.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11	CHF	30.11.21	300'000	-	-	300'000	317'130.00	0.21
2.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11	CHF	25.01.24	700'000	-	-	700'000	794'430.00	0.51
1.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12	CHF	14.02.40	1'400'000	-	-	1'400'000	1'567'300.00	1.02
1.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13	CHF	16.01.23	500'000	-	-	500'000	538'250.00	0.35

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinsti- tute AG 13	CHF	03.07.30	500'000	-	-	500'000	563'950.00	0.37
1.750% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinsti- tute AG 13	CHF	15.07.25	1'500'000	-	-	1'500'000	1'674'450.00	1.09
1.000% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinsti- tute AG 14	CHF	07.07.26	2'000'000	-	-	2'000'000	2'130'000.00	1.38
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinsti- tute AG 15	CHF	21.01.30	200'000	-	-	200'000	197'300.00	0.13
0.875% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinsti- tute AG 15	CHF	25.06.37	500'000	-	-	500'000	503'950.00	0.33
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinsti- tute AG 16	CHF	15.06.46	2'000'000	-	-	2'000'000	1'715'000.00	1.11
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinsti- tute AG 17	CHF	18.09.26	1'000'000	500'000	-	1'500'000	1'506'600.00	0.98
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinsti- tute AG 17	CHF	18.01.27	-	1'000'000	-	1'000'000	1'002'200.00	0.65
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinsti- tute AG 18	CHF	18.09.26	-	500'000	500'000	-	-	0.00
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinsti- tute AG 18	CHF	18.01.27	-	1'000'000	1'000'000	-	-	0.00
2.625% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 09	CHF	08.02.19	625'000	-	-	625'000	633'937.50	0.41
1.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12	CHF	09.09.22	350'000	-	-	350'000	368'060.00	0.24
0.875% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13	CHF	16.04.21	400'000	-	-	400'000	413'960.00	0.27
1.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13	CHF	29.10.21	1'000'000	-	-	1'000'000	1'051'900.00	0.68
1.375% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13	CHF	05.11.27	1'300'000	-	-	1'300'000	1'427'140.00	0.92
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14	CHF	06.04.20	1'250'000	-	-	1'250'000	1'271'125.00	0.82
0.375% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	14.02.25	1'500'000	-	-	1'500'000	1'535'850.00	1.00
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	2'000'000	-	-	2'000'000	2'000'000.00	1.30
0.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	15.12.21	750'000	-	-	750'000	759'075.00	0.49
0.375% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	24.10.28	1'000'000	-	-	1'000'000	998'500.00	0.65
0.600% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	11.12.35	1'500'000	-	-	1'500'000	1'454'550.00	0.94
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 18	CHF	24.11.28	-	1'000'000	-	1'000'000	1'009'500.00	0.65
1.000% PSP Swiss Property AG 13	CHF	08.02.19	150'000	-	-	150'000	150'840.00	0.10
0.060% PSP Swiss Property AG 18	CHF	11.02.22	1'500'000	-	-	1'500'000	1'503'000.00	0.97
3.875% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 11	CHF	21.12.21	260'000	-	-	260'000	288'600.00	0.19
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	1'000'000	-	-	1'000'000	996'000.00	0.65
0.750% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.31	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
1.000% Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 12 EMTN	CHF	12.11.20	250'000	-	-	250'000	258'625.00	0.17
0.100% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.09.24	2'000'000	-	-	2'000'000	2'002'000.00	1.30
0.100% Royal Bank of Canada 18 EMTN	CHF	18.07.23	-	475'000	-	475'000	476'187.50	0.31
0.600% Santander Consumer Finance SA 16 EMTN	CHF	23.03.21	750'000	-	-	750'000	756'000.00	0.49
0.250% Schindler Holding AG 18	CHF	05.06.23	-	1'000'000	-	1'000'000	1'005'000.00	0.65
0.750% Schwyzer Kantonalbank 12	CHF	05.10.20	300'000	-	-	300'000	307'800.00	0.20
1.375% Schwyzer Kantonalbank 13	CHF	24.09.21	500'000	-	-	500'000	526'750.00	0.34
1.125% Sika AG 13	CHF	14.11.19	1'200'000	-	-	1'200'000	1'219'320.00	0.79
0.625% Sika AG 18	CHF	12.07.24	-	400'000	-	400'000	406'400.00	0.26
0.010% Sonova Holding AG 16	CHF	11.10.21	500'000	-	-	500'000	499'750.00	0.32
0.875% SpareBank 1 Nord Norge 14 EMTN	CHF	02.12.20	700'000	-	-	700'000	716'100.00	0.46
0.300% SpareBank 1 Nord Norge 16 EMTN	CHF	16.09.22	1'250'000	-	450'000	800'000	806'400.00	0.52
0.350% SpareBank 1 SMN 16 EMTN	CHF	05.04.23	2'000'000	-	550'000	1'450'000	1'457'250.00	0.94

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.250% St Galler Kantonalbank AG 15	CHF	28.01.21	300'000	-	-	300'000	304'950.00	0.20
0.625% St Galler Kantonalbank AG 17	CHF	23.01.32	750'000	-	-	750'000	746'250.00	0.48
0.375% Sulzer AG 16	CHF	11.07.22	1'750'000	-	-	1'750'000	1'744'750.00	1.13
1.250% Svenska Handelsbanken AB 13 EMTN	CHF	20.12.19	400'000	-	-	400'000	407'960.00	0.26
3.500% Swiss Confederation Government Bond 03	CHF	08.04.33	1'000'000	-	-	1'000'000	1'469'400.00	0.95
3.000% Swiss Confederation Government Bond 04	CHF	12.05.19	500'000	-	-	500'000	513'450.00	0.33
2.250% Swiss Confederation Government Bond 05	CHF	06.07.20	1'000'000	-	-	1'000'000	1'056'100.00	0.68
3.250% Swiss Confederation Government Bond 07	CHF	27.06.27	3'000'000	-	-	3'000'000	3'939'600.00	2.56
1.500% Swiss Confederation Government Bond 12	CHF	30.04.42	1'600'000	-	-	1'600'000	1'968'000.00	1.28
1.250% Swiss Confederation Government Bond 14	CHF	28.05.26	1'100'000	-	-	1'100'000	1'229'360.00	0.80
2.000% Swiss Confederation Government Bond 14	CHF	25.06.64	650'000	-	650'000	-	-	0.00
0.500% Swiss Confederation Government Bond 15	CHF	27.05.30	1'000'000	-	-	1'000'000	1'055'200.00	0.68
4.000% Swiss Confederation Government Bond 99	CHF	06.01.49	500'000	-	500'000	-	-	0.00
1.000% Swiss Prime Site AG 14	CHF	10.12.19	250'000	-	-	250'000	253'700.00	0.16
1.750% Swiss Prime Site AG 14	CHF	16.04.21	200'000	-	-	200'000	207'000.00	0.13
1.000% Swiss Prime Site AG 18	CHF	16.07.24	-	500'000	-	500'000	503'870.00	0.33
2.625% Swisscom AG 10	CHF	31.08.22	1'350'000	-	-	1'350'000	1'493'775.00	0.97
1.750% Swisscom AG 12	CHF	10.07.24	970'000	-	-	970'000	1'062'150.00	0.69
0.750% Swisscom AG 17	CHF	24.11.33	500'000	-	-	500'000	482'500.00	0.31
2.250% Thurgauer Kantonalbank 11	CHF	25.02.21	700'000	-	-	700'000	747'250.00	0.48
0.500% Thurgauer Kantonalbank 15	CHF	16.02.29	250'000	-	-	250'000	251'000.00	0.16
0.700% Thurgauer Kantonalbank 18	CHF	22.03.30	750'000	-	-	750'000	765'375.00	0.50
0.288% Total Capital International SA 18 EMTN	CHF	13.07.26	-	1'000'000	-	1'000'000	997'500.00	0.65
0.625% UBS Group Funding Switzerland AG 17 EMTN	CHF	18.05.24	-	800'000	-	800'000	808'000.00	0.52
0.375% Valiant Bank AG 17	CHF	06.12.27	1'500'000	-	-	1'500'000	1'512'750.00	0.98
0.150% Winterthur City Of 18	CHF	26.03.25	-	1'000'000	-	1'000'000	1'006'500.00	0.65
2.000% Zuercher Kantonalbank 11	CHF	21.01.21	600'000	-	-	600'000	635'400.00	0.41
1.250% Zuercher Kantonalbank 12	CHF	31.01.22	1'800'000	-	-	1'800'000	1'896'300.00	1.23
0.250% Zuercher Kantonalbank 15	CHF	31.03.21	450'000	-	-	450'000	457'875.00	0.30
0.020% Zuercher Kantonalbank 16	CHF	16.08.27	750'000	-	-	750'000	730'500.00	0.47
0.250% Zuercher Kantonalbank 17	CHF	27.01.26	750'000	-	-	750'000	755'625.00	0.49
0.700% Zug Estates Holding AG 17	CHF	17.02.22	540'000	-	-	540'000	545'940.00	0.35
1.875% Zuger Kantonalbank AG 10	CHF	14.10.20	250'000	-	-	250'000	262'625.00	0.17
0.625% Zurich Insurance Co Ltd 14	CHF	22.07.20	300'000	-	-	300'000	304'350.00	0.20
0.500% Zurich Insurance Co Ltd 18	CHF	18.12.24	-	750'000	-	750'000	757'500.00	0.49
Total - Schweizer Franken							149'692'412.50	97.02
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							149'692'412.50	97.02
Total - Obligationen							149'692'412.50	97.02
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							149'692'412.50	97.02
Total - Effekten							149'692'412.50	97.02
Bankguthaben auf Sicht							3'596'951.54	2.33
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							1'006'101.79	0.65
Gesamtfondsvermögen							154'295'465.83	100.00

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Andere Verbindlichkeiten							-2'048'560.79	-1.33
Nettofondsvermögen							152'246'905.04	98.67

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 31.08.2018

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.	149'692'412.50	97.02
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 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	95
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	96
Inventar des Fondsvermögens	98

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	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	68'342.000	3'295.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	373.000	1'550.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	65'420.000	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	3'295.000	4'845.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	115.57	116.11
Entwicklung der AN-Klasse	04.12.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	10.000	10.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	98.05	100.43
Entwicklung der IA-Klasse	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	79'893.000	27'611.370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27'111.370	65.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	79'393.000	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	27'611.370	27'676.370
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	107.76	110.35
Entwicklung der R-Klasse	12.01.18 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	1'510.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1'510.000	4'100.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'510.000	5'610.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	96.87	99.49
Entwicklung der S-Klasse	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	234'000.000	209'360.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	24'650.000	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	209'360.000	209'360.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	117.13	120.39
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2018	31.08.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	936'567.10	1'546'796.66
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	13'869'947.50	14'319'135.00
- Aktien	12'221'642.19	12'453'072.97
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	960'789.15	951'004.15
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	95'676.19	247'315.71
Gesamtfondsvermögen	28'084'622.13	29'517'324.49
./. Andere Verbindlichkeiten	-58'819.39	-135'780.48
Nettofondsvermögen	28'025'802.74	29'381'544.01
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	43'415'108.81	28'025'802.74
Ausschüttungen	-328'416.70	-9'190.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-15'399'636.16	580'554.09
Gesamterfolg	338'746.79	784'377.18
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	28'025'802.74	29'381'544.01

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)	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1'675.33	1'606.96
Negativzinsen	-5'216.66	-4'047.71
Erträge der Effekten		
– Obligationen	132'579.39	71'780.35
– Aktien	155'609.92	231'926.21
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	16'719.75	15'656.00
Sonstige Erträge	570.29	4'708.45
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	18'755.14	2'113.25
Total Erträge	320'693.16	323'743.51
Aufwand		
Passivzinsen	8.50	76.19
Prüfaufwand	22'461.75	8'952.99
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	52'965.36	16'590.16
– Service Fee	48'294.70	27'167.65
Sonstige Aufwendungen	2'680.02	262.14
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	40'109.93	-
Total Aufwendungen	166'520.26	53'049.13
Nettoertrag/-verlust (-) vor steuerrechtlichen Anpassung	154'172.90	270'694.38
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	7'927.26	-
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung	162'100.16	270'694.38
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'031'964.96	300'299.01
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	40'233.84	32'089.06
Steuerliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-7'927.26	-
Realisierter Erfolg	1'226'371.70	603'082.45
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-887'624.91	181'294.73
Gesamterfolg	338'746.79	784'377.18
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	3'755.04	-
Vortrag des Vorjahres	3'438.34	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	7'193.38	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-6'590.00	-
Vortrag auf neue Rechnung	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	9'485.54	-
Vortrag des Vorjahres	6'639.54	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	16'125.08	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	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)	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
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	148'838.48	-
Vortrag des Vorjahres	57'398.56	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	206'237.04	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Aktien								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Australien								
Westpac Banking	AUD		5'000	-	5'000	-	-	0.00
Total - Australien							-	0.00
Curaçao								
Schlumberger	USD		-	1'800	-	1'800	109'947.69	0.37
Total - Curaçao							109'947.69	0.37
Dänemark								
Novo Nordisk	DKK		-	2'800	-	2'800	133'015.05	0.45
Total - Dänemark							133'015.05	0.45
Deutschland								
Allianz N	EUR		700	-	250	450	92'986.01	0.32
Deutsche Post N	EUR		3'000	-	3'000	-	-	0.00
Deutsche Telekom N	EUR		6'800	-	6'800	-	-	0.00
Henkel	EUR		1'000	-	-	1'000	123'718.05	0.41
SAP	EUR		1'370	-	1'370	-	-	0.00
Total - Deutschland							216'704.06	0.73
Finnland								
Nokia	EUR		29'000	-	6'500	22'500	121'473.23	0.41
Total - Finnland							121'473.23	0.41
Frankreich								
AXA	EUR		5'200	-	5'200	-	-	0.00
BNP Paribas	EUR		2'100	-	2'100	-	-	0.00
Capgemini	EUR		1'200	-	-	1'200	149'541.87	0.51
Orange	EUR		7'600	-	7'600	-	-	0.00
Schneider Electric	EUR		1'800	-	-	1'800	142'263.94	0.48
TOTAL	EUR		2'758	-	-	2'758	167'177.98	0.56
Total - Frankreich							458'983.79	1.55
Großbritannien								
Intertek Group	GBP		2'200	-	-	2'200	141'974.39	0.48
Mondi	GBP		-	4'300	-	4'300	115'938.38	0.39
Reckitt Benckiser Group	GBP		1'200	-	-	1'200	98'935.09	0.34
Total - Großbritannien							356'847.86	1.21
Irland								
Medtronic	USD		1'300	-	-	1'300	121'209.57	0.41
Total - Irland							121'209.57	0.41

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Italien								
Eni	EUR		9'300	-	-	9'300	167'223.59	0.57
Total - Italien							167'223.59	0.57
Japan								
Bridgestone	JPY		2'920	-	-	2'920	104'237.30	0.35
Kubota	JPY		6'710	-	-	6'710	101'623.90	0.34
Nippon Telegraph & Telephone	JPY		2'760	-	-	2'760	119'155.16	0.40
NSK	JPY		7'900	-	7'900	-	-	0.00
Resona Holdings	JPY		24'480	-	-	24'480	134'487.40	0.46
Sompo Holdings	JPY		3'550	-	-	3'550	146'883.02	0.50
Total - Japan							606'386.78	2.05
Jersey								
Shire	GBP		2'450	-	2'450	-	-	0.00
WPP	GBP		6'200	-	-	6'200	99'637.75	0.34
Total - Jersey							99'637.75	0.34
Schweden								
Atlas Copco	SEK		3'500	-	3'500	-	-	0.00
Atlas Copco	SEK		-	3'500	-	3'500	89'581.75	0.30
Atlas Copco	SEK		-	3'500	3'500	-	-	0.00
Epiroc	SEK		-	3'500	-	3'500	32'402.07	0.11
Total - Schweden							121'983.82	0.41
Schweiz								
ABB N	CHF		14'200	-	-	14'200	324'470.00	1.10
Adecco Group N	CHF		1'700	-	1'700	-	-	0.00
Baloise Holding N	CHF		830	-	-	830	123'670.00	0.42
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF		14	-	-	14	101'010.00	0.34
Cie Financiere Richemont N	CHF		3'150	-	-	3'150	269'955.00	0.91
Forbo Holding N	CHF		95	-	-	95	152'000.00	0.51
Georg Fischer N	CHF		105	-	-	105	133'245.00	0.45
Givaudan N	CHF		120	-	-	120	282'960.00	0.96
Helvetia Holding N	CHF		275	-	275	-	-	0.00
LafargeHolcim N	CHF		4'700	-	2'500	2'200	103'840.00	0.35
Logitech International N	CHF		4'350	-	-	4'350	208'104.00	0.71
Lonza Group N	CHF		600	-	-	600	187'140.00	0.63
Nestlé N	CHF		13'000	1'500	-	14'500	1'180'010.00	4.01
Novartis N	CHF		11'000	1'500	-	12'500	1'004'750.00	3.41
Partners Group Holding N	CHF		250	-	-	250	190'250.00	0.64
Roche Holding GS	CHF		3'000	650	-	3'650	878'920.00	2.99
Swatch Group I	CHF		380	-	-	380	157'168.00	0.53
Swiss Re N	CHF		1'750	1'200	-	2'950	257'122.00	0.87
Swisscom N	CHF		-	350	-	350	151'515.00	0.51
UBS Group N	CHF		17'000	7'000	9'000	15'000	227'025.00	0.77

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweiz (Fortsetzung)								
Zurich Insurance Group N	CHF		1'000	-	-	1'000	295'200.00	1.00
Total - Schweiz							6'228'354.00	21.11
USA								
3M	USD		630	-	-	630	128'507.89	0.44
Adobe Systems	USD		950	-	470	480	122'323.48	0.41
Allstate Corp	USD		1'580	-	-	1'580	153'672.80	0.52
Alphabet	USD		175	-	-	175	206'169.57	0.70
Apple	USD		1'030	-	-	1'030	226'745.25	0.78
Applied Materials	USD		2'575	-	-	2'575	107'131.98	0.36
Becton Dickinson and	USD		-	600	-	600	151'952.72	0.51
Biogen	USD		-	250	-	250	85'465.06	0.29
Capital One Financial	USD		1'700	-	-	1'700	162'910.93	0.55
Cisco Systems	USD		4'300	-	900	3'400	157'074.48	0.53
Coca-Cola	USD		3'000	-	-	3'000	129'310.97	0.44
Cognizant Technology Solutions	USD		-	1'750	-	1'750	132'736.92	0.45
Colgate-Palmolive	USD		-	1'450	-	1'450	93'126.43	0.32
Ecolab	USD		1'300	-	300	1'000	145'529.24	0.49
Edwards Lifesciences	USD		-	750	-	750	104'620.90	0.35
Johnson & Johnson	USD		-	1'100	-	1'100	143'284.60	0.49
Lowe's Cos	USD		1'625	-	430	1'195	125'680.72	0.43
Microsoft	USD		1'700	-	-	1'700	184'678.42	0.63
PayPal Holdings	USD		-	1'350	-	1'350	120'544.69	0.41
PPG Industries	USD		1'420	-	-	1'420	151'802.63	0.51
Ryder System	USD		1'620	-	1'620	-	-	0.00
S&P Global	USD		930	-	150	780	156'185.72	0.53
SEI Investments	USD		2'300	-	-	2'300	140'310.77	0.48
Starbucks	USD		2'170	-	-	2'170	112'170.57	0.38
State Street	USD		-	1'450	-	1'450	121'873.49	0.41
Union Pacific	USD		1'350	-	800	550	80'115.55	0.27
UnitedHealth Group	USD		770	-	220	550	142'795.25	0.48
Walt Disney	USD		1'500	-	350	1'150	124'584.75	0.42
Total - USA							3'711'305.78	12.58
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							12'453'072.97	42.19
Total - Aktien							12'453'072.97	42.19
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken								
0.020% Aargauische Kantonalbank 16	CHF	17.10.24	250'000	-	-	250'000	250'000.00	0.85
2.250% ABB Ltd 11	CHF	11.10.21	200'000	-	-	200'000	214'000.00	0.72
0.500% Achmea Bank NV 17 EMTN	CHF	27.10.23	200'000	-	-	200'000	201'300.00	0.68
1.500% Achmea BV 13 EMTN	CHF	19.06.19	200'000	-	-	200'000	202'900.00	0.69
0.750% Allreal Holding AG 15	CHF	31.03.21	200'000	-	-	200'000	202'600.00	0.69
1.750% Banco Santander Chile 13	CHF	26.09.19	175'000	-	-	175'000	179'025.00	0.61
0.375% Banco Santander Chile 15	CHF	19.05.22	200'000	-	-	200'000	200'900.00	0.68

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
2.500% Basellandschaftliche Kantonalbank 09	CHF	16.12.19	200'000	-	-	200'000	207'740.00	0.70
0.250% Basellandschaftliche Kantonalbank 15	CHF	13.05.25	200'000	-	-	200'000	202'400.00	0.69
1.125% Bendigo & Adelaide Bank Ltd 14 EMTN	CHF	25.03.19	250'000	-	-	250'000	251'750.00	0.85
1.500% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	05.03.32	200'000	-	-	200'000	223'600.00	0.76
0.000% Canton of Solothurn 15	CHF	16.10.23	200'000	-	-	200'000	202'500.00	0.69
1.125% Central American Bank for Economic Integration 14	CHF	24.02.23	205'000	-	-	205'000	212'790.00	0.72
0.371% Central American Bank for Economic Integration 16 EMTN	CHF	26.08.22	250'000	-	-	250'000	250'875.00	0.85
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.24	200'000	-	-	200'000	209'400.00	0.71
1.000% City of Zurich Switzerland 14	CHF	30.03.27	200'000	-	-	200'000	212'800.00	0.72
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 15	CHF	31.07.20	250'000	-	-	250'000	252'125.00	0.85
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	30.09.22	300'000	-	-	300'000	301'200.00	1.02
1.050% Cooperativa del Personal de la Universidad de Chile Ltda 17 EMTN	CHF	15.10.21	200'000	-	-	200'000	200'200.00	0.68
1.375% Corp Andina de Fomento 13 EMTN	CHF	11.02.21	300'000	-	-	300'000	310'200.00	1.05
1.500% Corp Andina de Fomento 14 EMTN	CHF	01.12.28	200'000	-	-	200'000	212'300.00	0.72
1.375% CRH Finance Switzerland AG 14	CHF	30.09.22	200'000	-	-	200'000	207'700.00	0.70
0.150% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.24	200'000	-	-	200'000	200'600.00	0.68
1.625% EMMI Finanz AG 13	CHF	12.07.23	300'000	-	-	300'000	323'700.00	1.10
3.000% EUOFIMA 07	CHF	22.05.24	200'000	-	-	200'000	235'100.00	0.80
0.300% Graubuendner Kantonalbank 18	CHF	20.02.26	250'000	-	-	250'000	252'875.00	0.86
1.125% Helvetia Holding AG 13	CHF	08.04.19	250'000	-	-	250'000	252'100.00	0.85
3.000% LafargeHolcim Ltd 12	CHF	22.11.22	300'000	-	-	300'000	331'500.00	1.12
0.100% Luzerner Kantonalbank AG 16	CHF	15.09.31	200'000	-	-	200'000	186'300.00	0.63
1.000% National Australia Bank Ltd 13 EMTN	CHF	17.04.20	250'000	-	-	250'000	255'125.00	0.86
0.250% Nestle SA 18	CHF	28.06.24	-	250'000	-	250'000	252'500.00	0.86
0.250% Nordea Bank AB 15 EMTN	CHF	27.11.23	250'000	-	-	250'000	251'625.00	0.85
1.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12	CHF	21.01.28	200'000	-	-	200'000	221'880.00	0.75
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	15.10.25	250'000	-	-	250'000	255'100.00	0.86
0.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	16.05.31	250'000	-	-	250'000	251'150.00	0.85
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 16	CHF	15.07.31	200'000	-	-	200'000	188'420.00	0.64
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 16	CHF	05.10.35	200'000	-	-	200'000	190'920.00	0.65
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 17	CHF	21.03.28	250'000	-	-	250'000	250'750.00	0.85
2.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 10	CHF	30.10.25	200'000	-	-	200'000	227'440.00	0.77
1.750% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11	CHF	02.09.26	200'000	-	-	200'000	225'080.00	0.76
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	200'000	-	-	200'000	200'000.00	0.68
0.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	27.01.27	250'000	-	-	250'000	245'225.00	0.83
0.300% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	06.06.31	200'000	-	-	200'000	192'940.00	0.65
0.000% PSP Swiss Property AG 16	CHF	01.09.23	300'000	-	-	300'000	297'450.00	1.01
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	250'000	-	-	250'000	249'000.00	0.84
0.350% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 18	CHF	16.02.24	100'000	-	-	100'000	100'550.00	0.34
0.100% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.09.24	250'000	-	-	250'000	250'250.00	0.85
1.125% Sika AG 13	CHF	14.11.19	200'000	-	-	200'000	203'220.00	0.69
0.625% Sika AG 18	CHF	12.07.24	-	200'000	-	200'000	203'200.00	0.69
2.375% SNCF Mobilites 09 EMTN	CHF	24.07.19	150'000	-	-	150'000	154'125.00	0.52
0.010% Sonova Holding AG 16	CHF	11.10.21	250'000	-	-	250'000	249'875.00	0.85

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.875% SpareBank 1 Nord Norge 14 EMTN	CHF	02.12.20	300'000	-	-	300'000	306'900.00	1.04
0.375% Sulzer AG 16	CHF	11.07.22	300'000	-	-	300'000	299'100.00	1.01
3.500% Swiss Confederation Government Bond 03	CHF	08.04.33	200'000	-	-	200'000	293'880.00	1.00
4.000% Swiss Confederation Government Bond 98	CHF	08.04.28	250'000	-	-	250'000	349'100.00	1.18
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd 15	CHF	21.01.27	250'000	-	-	250'000	256'125.00	0.87
2.625% Swisscom AG 10	CHF	31.08.22	200'000	-	-	200'000	221'300.00	0.75
2.718% Telefonica Emisiones SAU 12 EMTN	CHF	14.12.18	200'000	-	-	200'000	201'720.00	0.68
3.125% Westpac Banking Corp 09 EMTN	CHF	21.12.18	100'000	-	-	100'000	101'130.00	0.34
2.125% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	29.06.22	300'000	-	-	300'000	327'450.00	1.11
0.020% Zuercher Kantonalbank 16	CHF	16.08.27	200'000	-	-	200'000	194'800.00	0.66
1.500% Zurich Insurance Co Ltd 14	CHF	22.07.26	150'000	-	-	150'000	161'325.00	0.55
Total - Schweizer Franken							14'319'135.00	48.51
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							14'319'135.00	48.51
Total - Obligationen							14'319'135.00	48.51
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			9'785	-	-	9'785	951'004.15	3.22
Total - Schweizer Franken							951'004.15	3.22
Total - Obligationenfonds							951'004.15	3.22
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden							951'004.15	3.22
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							951'004.15	3.22
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							27'723'212.12	93.92
Total - Effekten							27'723'212.12	93.92
Bankguthaben auf Sicht							1'546'796.66	5.24
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							247'315.71	0.84
Gesamtfondsvermögen							29'517'324.49	100.00
Andere Verbindlichkeiten							-135'780.48	-0.46
Nettofondsvermögen							29'381'544.01	99.54

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 31.08.2018

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.	27'723'212.12	93.92
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	105
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	106
Inventar des Fondsvermögens	107

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	12.01.18 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	10.000	10.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	93.76	97.36
Entwicklung der S-Klasse	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	704'266.000	607'658.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	163'990.000	33'285.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	260'598.000	63'930.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	607'658.000	577'013.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	122.85	126.28
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2018	31.08.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	183'550.24	1'340'211.09
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Aktien	74'448'312.99	71'579'048.45
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	83'491.46	91'638.48
Gesamtfondsvermögen	74'715'354.69	73'010'898.02
./. Andere Verbindlichkeiten	-63'785.36	-143'405.40
Nettofondsvermögen	74'651'569.33	72'867'492.62
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	80'430'088.91	74'651'569.33
Ausschüttungen	-845'895.60	-809'379.20
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-11'356'392.96	-3'676'481.12
Gesamterfolg	6'423'768.98	2'701'783.61
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	74'651'569.33	72'867'492.62

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)	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	3'021.86	2'416.81
Negativzinsen	-2'824.20	-2'197.95
Erträge der Effekten		
– Aktien	1'031'166.38	692'114.84
Sonstige Erträge	2'108.80	933.85
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	130'834.50	16'545.15
Total Erträge	1'164'307.34	709'812.70
Aufwand		
Passivzinsen	1'007.68	45.78
Prüfaufwand	13'646.75	6'412.27
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	0.38	1.53
– Service Fee	132'529.35	73'999.75
Sonstige Aufwendungen	3'879.36	194.65
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	241'890.14	20'599.90
Total Aufwendungen	392'953.66	101'253.88
Nettoertrag/-verlust (-)	771'353.68	608'558.82
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'966'504.99	444'714.34
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	54'153.38	47'654.61
Realisierter Erfolg	2'792'012.05	1'100'927.77
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'631'756.93	1'600'855.84
Gesamterfolg	6'423'768.98	2'701'783.61
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
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	771'352.85	-
Vortrag des Vorjahres	154'356.38	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	925'709.23	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-850'721.20	-
Vortrag auf neue Rechnung	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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Australien							
Westpac Banking	AUD	40'500	-	3'000	37'500	748'540.21	1.03
Total - Australien						748'540.21	1.03
Curaçao							
Schlumberger	USD	16'400	3'500	-	19'900	1'215'532.79	1.66
Total - Curaçao						1'215'532.79	1.66
Deutschland							
Allianz N	EUR	5'400	-	-	5'400	1'115'832.16	1.53
Deutsche Post N	EUR	34'600	-	7'400	27'200	961'334.81	1.32
Fresenius SE	EUR	-	10'000	-	10'000	740'170.37	1.01
Henkel	EUR	6'400	-	-	6'400	791'795.51	1.08
Puma	EUR	-	175	175	-	-	0.00
Total - Deutschland						3'609'132.85	4.94
Frankreich							
AXA	EUR	37'500	-	-	37'500	917'547.40	1.26
Kering	EUR	2'100	-	-	2'100	1'105'867.20	1.52
Orange	EUR	47'000	-	47'000	-	-	0.00
TOTAL	EUR	18'000	-	-	18'000	1'091'081.79	1.49
Total - Frankreich						3'114'496.39	4.27
Großbritannien							
Reckitt Benckiser Group	GBP	9'600	-	-	9'600	791'480.72	1.08
Total - Großbritannien						791'480.72	1.08
Irland							
Medtronic	USD	15'000	-	3'200	11'800	1'100'209.96	1.51
Total - Irland						1'100'209.96	1.51
Italien							
Eni	EUR	50'000	-	-	50'000	899'051.58	1.23
Hera	EUR	226'000	-	-	226'000	687'118.45	0.94
Total - Italien						1'586'170.03	2.17
Japan							
Bridgestone	JPY	28'400	-	8'400	20'000	713'954.13	0.98
East Japan Railway	JPY	13'500	-	1'700	11'800	1'034'814.84	1.42
KDDI	JPY	33'700	20'600	-	54'300	1'392'814.96	1.91
Kubota	JPY	74'800	-	27'800	47'000	711'821.68	0.97
Resona Holdings	JPY	180'000	-	-	180'000	988'877.92	1.35
Sekisui House	JPY	47'000	-	-	47'000	743'385.33	1.02

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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Japan (Fortsetzung)							
Sompo Holdings	JPY	25'200	-	-	25'200	1'042'662.58	1.43
Toyota Motor	JPY	15'000	-	3'000	12'000	725'292.27	0.99
Total - Japan						7'353'623.71	10.07
Jersey							
Shire	GBP	16'300	-	16'300	-	-	0.00
Total - Jersey						-	0.00
Kanada							
Royal Bank of Canada	CAD	25'000	-	-	25'000	1'922'038.13	2.63
Total - Kanada						1'922'038.13	2.63
Niederlande							
ING Groep	EUR	71'500	-	7'500	64'000	841'845.34	1.15
Koninklijke DSM	EUR	11'200	-	-	11'200	1'139'011.71	1.56
Total - Niederlande						1'980'857.05	2.71
Norwegen							
Norsk Hydro ASA	NOK	120'000	-	-	120'000	642'661.71	0.88
Total - Norwegen						642'661.71	0.88
Österreich							
OMV	EUR	13'600	-	-	13'600	698'276.15	0.96
Total - Österreich						698'276.15	0.96
Schweden							
Swedbank	SEK	34'000	-	-	34'000	765'853.54	1.05
Total - Schweden						765'853.54	1.05
Spanien							
Banco Santander	EUR	131'922	-	-	131'922	636'516.75	0.87
Industria de Diseno Textil	EUR	27'000	5'200	-	32'200	943'846.63	1.29
Telefonica	EUR	80'000	-	80'000	-	-	0.00
Total - Spanien						1'580'363.38	2.16
USA							
3M	USD	5'250	-	-	5'250	1'070'899.08	1.47
Adobe Systems	USD	8'500	-	800	7'700	1'962'272.45	2.69
Alphabet	USD	2'000	165	-	2'165	2'550'612.08	3.49
Apple	USD	11'400	-	1'400	10'000	2'201'410.23	3.02
Applied Materials	USD	28'300	-	2'300	26'000	1'081'720.94	1.48
Aqua America	USD	21'900	-	-	21'900	787'453.62	1.08
Becton Dickinson and	USD	5'850	800	-	6'650	1'684'142.65	2.31

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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
USA (Fortsetzung)							
Celgene	USD	12'150	-	12'150	-	-	0.00
Cerner	USD	13'800	-	2'400	11'400	717'834.01	0.98
Cisco Systems	USD	36'700	-	-	36'700	1'695'480.45	2.32
Coca-Cola	USD	18'000	-	18'000	-	-	0.00
Cognizant Technology Solutions	USD	-	14'400	-	14'400	1'092'235.25	1.50
Colgate-Palmolive	USD	11'300	3'000	-	14'300	918'419.29	1.26
Discover Financial Services	USD	15'600	10'000	-	25'600	1'934'076.65	2.65
eBay	USD	42'000	-	4'000	38'000	1'271'910.86	1.74
Ecolab	USD	7'800	-	-	7'800	1'135'128.08	1.55
Edwards Lifesciences	USD	10'900	650	3'600	7'950	1'108'981.56	1.52
Estee Lauder Cos	USD	11'800	-	1'800	10'000	1'355'100.83	1.86
Johnson & Johnson	USD	-	11'150	-	11'150	1'452'384.82	1.99
Lowe's Cos	USD	16'300	1'300	-	17'600	1'851'029.82	2.54
ManpowerGroup	USD	13'000	1'500	2'500	12'000	1'087'755.64	1.49
Microsoft	USD	27'500	-	3'300	24'200	2'628'951.69	3.60
Mohawk Industries	USD	6'100	-	-	6'100	1'130'249.06	1.55
Monolithic Power Systems	USD	6'700	-	1'150	5'550	804'413.17	1.10
Nevro	USD	10'000	1'700	11'700	-	-	0.00
PayPal Holdings	USD	26'200	-	4'400	21'800	1'946'573.52	2.67
PPG Industries	USD	7'100	-	-	7'100	759'013.13	1.04
Ryder System	USD	10'300	1'300	1'900	9'700	720'826.21	0.99
S&P Global	USD	11'550	-	1'000	10'550	2'112'511.96	2.89
SEI Investments	USD	17'000	-	17'000	-	-	0.00
Starbucks	USD	19'700	-	4'500	15'200	785'710.90	1.08
State Street	USD	21'200	-	2'000	19'200	1'613'773.05	2.21
UnitedHealth Group	USD	7'100	-	-	7'100	1'843'356.84	2.52
Verisk Analytics	USD	8'450	1'950	800	9'600	1'105'650.86	1.51
Walt Disney	USD	8'200	-	800	7'400	801'675.79	1.10
Webster Financial	USD	21'300	-	1'400	19'900	1'258'257.34	1.72
Total - USA						44'469'811.83	60.92
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						71'579'048.45	98.04
Total - Aktien						71'579'048.45	98.04
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						71'579'048.45	98.04
Total - Effekten						71'579'048.45	98.04
Bankguthaben auf Sicht						1'340'211.09	1.84
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						91'638.48	0.13
Gesamtfondsvermögen						73'010'898.02	100.00
Andere Verbindlichkeiten						-143'405.40	-0.20
Nettofondsvermögen						72'867'492.62	99.80

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 31.08.2018

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.	71'579'048.45	98.04
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	112
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	113
Inventar des Fondsvermögens	114

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	12.01.18 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	10.000	10.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	97.91	97.35
Entwicklung der S-Klasse	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	335'793.000	339'643.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	55'750.000	69'065.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	51'900.000	40'380.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	339'643.000	368'328.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	98.81	96.81
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2018	31.08.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	2'692'619.06	1'096'469.82
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	30'685'847.67	34'355'526.37
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	216'665.01	232'318.77
Gesamtfondsvermögen	33'595'131.74	35'684'314.96
./. Andere Verbindlichkeiten	-32'413.44	-25'128.24
Nettofondsvermögen	33'562'718.30	35'659'186.72
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	33'658'074.09	33'562'718.30
Ausschüttungen	-452'105.55	-616'052.80
Saldo aus dem Anteilsverkehr	364'514.48	2'943'713.91
Gesamterfolg	-7'764.72	-231'192.69
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	33'562'718.30	35'659'186.72

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)	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	6'106.73	4'382.84
Negativzinsen	-6'027.48	-3'956.00
Erträge der Effekten		
– Obligationen	563'649.66	380'159.33
Sonstige Erträge	330.44	381.35
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	44'817.60	28'240.60
Total Erträge	608'876.95	409'208.12
Aufwand		
Passivzinsen	-3.78	183.38
Prüfaufwand	13'094.25	6'412.27
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	0.39	1.54
– Service Fee	57'208.82	36'730.12
Sonstige Aufwendungen	1'691.87	131.07
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	50'464.50	19'536.50
Total Aufwendungen	122'456.05	62'994.88
Nettoertrag/-verlust (-)	486'420.90	346'213.24
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	218'718.71	-79'631.35
Realisierter Erfolg	705'139.61	266'581.89
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-712'904.33	-497'774.58
Gesamterfolg	-7'764.72	-231'192.69
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
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	486'419.04	-
Vortrag des Vorjahres	80'641.05	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	567'060.09	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-543'428.80	-
Vortrag auf neue Rechnung	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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	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	100'000	50'000	-	150'000	109'125.31	0.31
5.750% Australia Government Bond 10	AUD	15.07.22	450'000	-	-	450'000	357'807.47	1.00
3.250% Australia Government Bond 15	AUD	21.06.39	85'000	115'000	-	200'000	147'124.43	0.41
Total - Australische Dollar							614'057.21	1.72
Dänische Kronen								
1.750% Denmark Government Bond 14	DKK	15.11.25	1'000'000	-	-	1'000'000	169'507.02	0.48
Total - Dänische Kronen							169'507.02	0.48
Euro								
1.875% Adif - Alta Velocidad 15	EUR	22.09.22	100'000	100'000	-	200'000	237'666.93	0.67
1.875% Adif - Alta Velocidad 15 EMTN	EUR	28.01.25	800'000	-	-	800'000	944'798.56	2.65
6.250% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 00	EUR	04.01.30	250'000	-	-	250'000	465'653.02	1.30
4.250% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 07	EUR	04.07.39	45'000	-	-	45'000	84'430.23	0.24
2.750% Cassa Depositi e Prestiti SpA 14 EMTN	EUR	31.05.21	900'000	500'000	-	1'400'000	1'598'876.03	4.48
1.500% Cassa Depositi e Prestiti SpA 15 EMTN	EUR	09.04.25	1'700'000	-	-	1'700'000	1'717'112.00	4.80
0.100% Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 12	EUR	15.04.23	175'000	-	-	175'000	227'147.22	0.64
1.625% Finland Government Bond 12	EUR	15.09.22	75'000	-	-	75'000	90'934.45	0.25
4.750% French Republic Government Bond OAT 04	EUR	25.04.35	150'000	-	-	150'000	263'858.70	0.74
3.750% French Republic Government Bond OAT 05	EUR	25.04.21	600'000	-	-	600'000	750'619.18	2.10
4.000% French Republic Government Bond OAT 10	EUR	25.04.60	30'000	-	-	30'000	56'749.62	0.16
3.250% French Republic Government Bond OAT 13	EUR	25.05.45	325'000	-	-	325'000	508'691.60	1.43
0.100% French Republic Government Bond OAT 15	EUR	01.03.25	150'000	150'000	-	300'000	375'802.43	1.05
1.500% French Republic Government Bond OAT 15	EUR	25.05.31	200'000	-	-	200'000	241'375.66	0.68
0.000% French Republic Government Bond OAT 16	EUR	25.02.19	150'000	-	-	150'000	169'269.25	0.47
0.750% French Republic Government Bond OAT 17	EUR	25.05.28	-	175'000	-	175'000	199'438.11	0.56
0.500% Instituto de Credito Oficial 16	EUR	26.10.23	379'000	-	-	379'000	422'872.24	1.19
0.250% Instituto de Credito Oficial 17 EMTN	EUR	30.04.22	1'000'000	-	-	1'000'000	1'128'416.63	3.16
5.900% Ireland Government Bond 09	EUR	18.10.19	450'000	-	-	450'000	542'882.56	1.52
2.400% Ireland Government Bond 14	EUR	15.05.30	25'000	-	-	25'000	32'282.03	0.09
2.000% Ireland Government Bond 15	EUR	18.02.45	100'000	-	-	100'000	120'010.45	0.34
3.875% Nederlandse Waterschapsbank NV 05 EMTN	EUR	17.02.20	150'000	-	-	150'000	179'441.81	0.50
0.500% Nederlandse Waterschapsbank NV 16 EMTN	EUR	19.01.23	-	100'000	-	100'000	115'041.47	0.32
0.250% Republic of Austria Government Bond 14	EUR	18.10.19	150'000	-	-	150'000	170'297.13	0.48
1.625% Republic of Poland Government International Bond 13 EMTN	EUR	15.01.19	300'000	-	-	300'000	339'963.02	0.95
3.625% Slovakia Government Bond 14	EUR	16.01.29	-	300'000	-	300'000	427'720.13	1.20
Total - Euro							11'411'350.46	31.97
Japanische Yen								
2.350% Asian Development Bank 07	JPY	21.06.27	110'000'000	-	-	110'000'000	1'152'073.04	3.23
1.700% Development Bank of Japan Inc 02	JPY	20.09.22	40'000'000	-	-	40'000'000	372'662.08	1.04
1.050% Development Bank of Japan Inc 03	JPY	20.06.23	80'000'000	-	-	80'000'000	731'495.10	2.05
2.300% Development Bank of Japan Inc 06	JPY	19.03.26	110'000'000	10'000'000	-	120'000'000	1'213'802.25	3.40
1.900% European Investment Bank 06	JPY	26.01.26	75'000'000	-	-	75'000'000	745'223.42	2.09
2.050% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 06	JPY	16.02.26	60'000'000	-	-	60'000'000	604'336.96	1.69

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Japanische Yen (Fortsetzung)								
2.600% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 07	JPY	20.06.37	150'000'000	-	-	150'000'000	1'810'666.51	5.08
Total - Japanische Yen							6'630'259.36	18.58
Kanadische Dollar								
5.750% Canadian Government Bond 98	CAD	01.06.29	350'000	50'000	-	400'000	395'402.15	1.11
Total - Kanadische Dollar							395'402.15	1.11
Mexikanische Pesos								
5.000% Cooperatieve Rabobank UA 13 EMTN	MXN	05.06.20	2'750'000	-	-	2'750'000	130'053.52	0.37
8.000% European Investment Bank 17 EMTN	MXN	11.01.27	1'500'000	-	-	1'500'000	75'282.54	0.21
Total - Mexikanische Pesos							205'336.06	0.58
Norwegische Kronen								
3.750% Norway Government Bond 10	NOK	25.05.21	350'000	-	-	350'000	43'293.22	0.12
1.500% Norway Government Bond 16	NOK	19.02.26	100'000	-	-	100'000	11'473.13	0.03
Total - Norwegische Kronen							54'766.35	0.15
Pfund Sterling								
4.250% United Kingdom Gilt 03	GBP	07.03.36	75'000	-	-	75'000	130'834.64	0.37
4.250% United Kingdom Gilt 06	GBP	07.12.27	200'000	-	-	200'000	316'361.51	0.89
4.750% United Kingdom Gilt 07	GBP	07.12.30	25'000	-	-	25'000	42'879.35	0.12
4.000% United Kingdom Gilt 09	GBP	22.01.60	140'000	-	-	140'000	300'344.20	0.84
4.250% United Kingdom Gilt 10	GBP	07.12.40	100'000	-	-	100'000	183'182.26	0.51
3.750% United Kingdom Gilt 11	GBP	07.09.21	75'000	-	-	75'000	102'503.37	0.29
2.250% United Kingdom Gilt 13	GBP	07.09.23	100'000	150'000	-	250'000	333'042.38	0.93
2.750% United Kingdom Gilt 14	GBP	07.09.24	150'000	-	-	150'000	206'628.25	0.58
3.500% United Kingdom Gilt 14	GBP	22.01.45	125'000	-	-	125'000	213'347.17	0.60
Total - Pfund Sterling							1'829'123.13	5.13
Polnische Zloty								
5.750% Republic of Poland Government Bond 02	PLN	23.09.22	500'000	-	-	500'000	149'055.86	0.42
Total - Polnische Zloty							149'055.86	0.42
Schwedische Kronen								
4.250% Sweden Government Bond 07	SEK	12.03.19	150'000	-	-	150'000	16'298.73	0.05
3.500% Sweden Government Bond 09	SEK	30.03.39	150'000	-	-	150'000	22'514.36	0.06
2.500% Sweden Government Bond 14	SEK	12.05.25	575'000	-	-	575'000	70'474.84	0.20
Total - Schwedische Krone							109'287.93	0.31
Südafrikanische Rand								
8.500% European Investment Bank 14 EMTN	ZAR	17.09.24	1'950'000	-	-	1'950'000	127'758.84	0.36
Total - Südafrikanische Rand							127'758.84	0.36

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 31.08.2018

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
US-Dollar								
1.375% African Development Bank 15	USD	12.02.20	450'000	300'000	-	750'000	711'921.15	2.00
1.875% Asian Development Bank 11	USD	23.10.18	800'000	-	-	800'000	773'362.97	2.17
2.000% Asian Development Bank 15	USD	22.01.25	1'150'000	-	-	1'150'000	1'051'830.29	2.94
1.875% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 15	USD	12.02.22	-	500'000	-	500'000	466'166.48	1.31
1.000% Council Of Europe Development Bank 13	USD	07.03.18	450'000	-	450'000	-	-	0.00
2.625% Council Of Europe Development Bank 18	USD	13.02.23	-	1'500'000	-	1'500'000	1'433'097.46	4.01
3.000% Finnvera OYJ 18 EMTN	USD	27.06.23	-	500'000	-	500'000	484'091.69	1.36
3.200% Inter-American Development Bank 12	USD	07.08.42	850'000	-	-	850'000	824'361.54	2.31
1.375% Inter-American Development Bank 13	USD	15.07.20	1'900'000	425'000	-	2'325'000	2'193'869.26	6.14
4.375% Inter-American Development Bank 14	USD	24.01.44	900'000	-	-	900'000	1'043'850.26	2.93
4.750% International Bank for Reconstruction & Development 05	USD	15.02.35	150'000	-	-	150'000	177'080.89	0.50
1.875% International Bank for Reconstruction & Development 15	USD	07.10.22	2'250'000	-	-	2'250'000	2'092'113.39	5.85
6.375% Polen, Republik	USD	15.07.19	-	150'000	-	150'000	149'743.38	0.42
3.000% Province of Ontario Canada 11	USD	16.07.18	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
2.625% Province of Quebec Canada 13	USD	13.02.23	1'100'000	-	-	1'100'000	1'045'204.20	2.93
Total - US-Dollar							12'446'692.96	34.87
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							34'142'597.33	95.68
Obligationen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Kanadische Dollar								
1.000% Canadian Government Bond 17	CAD	01.09.22	-	300'000	-	300'000	212'929.04	0.60
Total - Kanadische Dollar							212'929.04	0.60
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							212'929.04	0.60
Total - Obligationen							34'355'526.37	96.28
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							34'142'597.33	95.68
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							212'929.04	0.60
Total - Effekten							34'355'526.37	96.28
Bankguthaben auf Sicht							1'096'469.82	3.07
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							232'318.77	0.65
Gesamtfondsvermögen							35'684'314.96	100.00
Andere Verbindlichkeiten							-25'128.24	-0.07
Nettofondsvermögen							35'659'186.72	99.93

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 31.08.2018

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte						
22.03.18	Kauf	CHF	14'512.30	CAD	19'750.00	27.03.18
22.03.18	Kauf	CHF	18'282.50	AUD	25'000.00	27.03.18
22.03.18	Kauf	CHF	2'447.26	NOK	20'000.00	27.03.18
22.03.18	Kauf	CHF	213'771.38	JPY	23'750'000.00	27.03.18
22.03.18	Kauf	CHF	3'060.86	SGD	4'250.00	27.03.18
22.03.18	Kauf	CHF	322'388.00	USD	340'000.00	27.03.18
22.03.18	Kauf	CHF	350'220.00	EUR	300'000.00	27.03.18
22.03.18	Kauf	CHF	4'029.19	SEK	35'000.00	27.03.18
22.03.18	Kauf	CHF	4'702.56	DKK	30'000.00	27.03.18
22.03.18	Kauf	CHF	5'386.21	ZAR	67'500.00	27.03.18
22.03.18	Kauf	CHF	5'531.43	PLN	20'000.00	27.03.18
22.03.18	Kauf	CHF	6'396.97	MXN	125'000.00	27.03.18
22.03.18	Kauf	CHF	60'151.50	GBP	45'000.00	27.03.18
28.03.18	Kauf	CHF	47'738.35	USD	50'000.00	29.03.18

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 31.08.2018

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.	34'355'526.37	96.28
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	120
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	121
Inventar des Fondsvermögens	123

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	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	150'279.000	33'333.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	895.000	49'016.291
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	117'841.000	3'305.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	33'333.000	79'044.291
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	134.87	134.88
Entwicklung der AN-Klasse	04.12.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.000	4'508.002
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	10.000	4'518.002
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	98.97	101.43
Entwicklung der IA-Klasse	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	252.000	2'595.078
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2'595.078	80'222.314
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	252.000	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	2'595.078	82'817.392
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	89.01	91.10
Entwicklung der R-Klasse	12.01.18 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	658.867
Anzahl der ausgegebenen Anteile	658.867	135.936
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	658.867	794.803
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	95.52	99.41
Entwicklung der S-Klasse	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'011'192.000	3'088'054.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	145'252.000	101'163.066
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	68'390.000	1'350.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	3'088'054.000	3'187'867.066
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	137.68	142.11
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2018	31.08.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	752'488.81	931'189.03
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Aktien	429'398'992.90	469'777'137.24
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	679'813.59	7'113'663.36
Gesamtfondsvermögen	430'831'295.30	477'821'989.63
./. Andere Verbindlichkeiten	-885'711.03	-6'035'679.58
Nettofondsvermögen	429'945'584.27	471'786'310.05
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	401'938'937.41	429'945'584.27
Ausschüttungen	-5'126'604.60	-4'675'219.62
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-4'405'106.66	26'853'761.40
Gesamterfolg	37'538'358.12	19'662'184.00
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	429'945'584.27	471'786'310.05

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)	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-5'380.19	-4'258.30
Erträge der Effekten		
– Aktien	2'779'084.19	8'051'600.00
Sonstige Erträge	21'325.82	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	219'408.04	333'980.58
Total Erträge	3'014'437.86	8'381'322.28
Aufwand		
Passivzinsen	692.33	67.21
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	90'839.05	25'588.71
– Service Fee	-	39.40
Sonstige Aufwendungen	25.00	-
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	202'073.65	6'460.50
Total Aufwendungen	293'630.03	32'155.82
Nettoertrag/-verlust (-)	2'720'807.83	8'349'166.46
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	35'166'223.29	19'645'416.05
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	1'015'883.70	3'829'438.00
Realisierter Erfolg	38'902'914.82	31'824'020.51
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'364'556.70	-12'161'836.51
Gesamterfolg	37'538'358.12	19'662'184.00
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-105'256.14	-
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne	105'256.14	-
Vortrag des Vorjahres	112'571.65	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	112'571.65	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-106'665.60	-
Vortrag auf neue Rechnung	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	469.95	-
Vortrag des Vorjahres	91.88	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	561.83	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	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)	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
S-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	2'825'607.01	-
Vortrag des Vorjahres	1'998'336.60	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4'823'943.61	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-4'323'275.60	-
Vortrag auf neue Rechnung	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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz							
ABB N	CHF	194'000	16'748	26'000	184'748	4'221'491.80	0.88
Adecco Group N	CHF	137'000	116'686	66'000	187'686	11'144'794.68	2.33
Aryzta N	CHF	-	185'000	185'000	-	-	0.00
Baloise Holding N	CHF	85'600	44'500	33'200	96'900	14'438'100.00	3.02
Banque Cantonale Vaudoise N	CHF	7'200	8'664	7'200	8'664	6'298'728.00	1.32
Barry Callebaut N	CHF	1'940	5'693	2'220	5'413	9'353'664.00	1.96
Bucher Industries N	CHF	22'100	9'169	17'260	14'009	4'760'258.20	1.00
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli N	CHF	34	38	15	57	4'867'800.00	1.02
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF	260	291	80	471	3'398'265.00	0.71
Cie Financiere Richemont N	CHF	71'000	10'636	16'000	65'636	5'625'005.20	1.18
Clariant N	CHF	252'000	36'658	157'000	131'658	3'188'756.76	0.67
Credit Suisse Group N	CHF	452'000	515'000	153'000	814'000	11'815'210.00	2.47
DKSH Holding N	CHF	74'000	22'951	19'000	77'951	5'503'340.60	1.15
dormakaba Holding	CHF	3'800	665	1'100	3'365	2'289'882.50	0.48
Dufry N	CHF	16'000	7'740	1'700	22'040	2'642'596.00	0.55
Emmi N	CHF	5'400	2'204	1'604	6'000	4'440'000.00	0.93
EMS-Chemie Holding N	CHF	14'000	12'990	8'090	18'900	11'566'800.00	2.42
Flughafen Zürich N	CHF	36'900	17'016	15'400	38'516	7'718'606.40	1.62
Geberit N	CHF	19'900	7'979	8'379	19'500	8'595'600.00	1.80
Georg Fischer N	CHF	6'000	5'291	5'690	5'601	7'107'669.00	1.49
Givaudan N	CHF	2'520	1'619	549	3'590	8'465'220.00	1.77
Helvetia Holding N	CHF	28'200	19'650	6'550	41'300	24'036'600.00	5.04
Julius Baer Group N	CHF	75'316	18'159	11'000	82'475	4'249'112.00	0.89
Kühne + Nagel N	CHF	56'500	20'127	15'900	60'727	9'503'775.50	1.99
LafargeHolcim N	CHF	198'000	45'000	121'000	122'000	5'758'400.00	1.21
Logitech International N	CHF	154'000	18'997	86'000	86'997	4'161'936.48	0.87
Lonza Group N	CHF	36'600	5'052	29'300	12'352	3'852'588.80	0.81
Nestlé N	CHF	55'000	88'361	46'900	96'461	7'849'996.18	1.64
Novartis N	CHF	50'000	18'593	-	68'593	5'513'505.34	1.15
OC Oerlikon N	CHF	728'000	158'535	402'000	484'535	6'841'634.20	1.43
Panalpina Welttransport Holding N	CHF	31'700	3'600	35'300	-	-	0.00
Partners Group Holding N	CHF	22'900	12'451	11'851	23'500	17'883'500.00	3.74
PSP Swiss Property N	CHF	135'000	89'995	11'995	213'000	20'511'900.00	4.29
Roche Holding GS	CHF	55'000	24'570	9'500	70'070	16'872'856.00	3.53
Schindler Holding N	CHF	18'100	3'617	7'417	14'300	3'203'200.00	0.67
Schindler Holding PS	CHF	11'000	2'282	3'400	9'882	2'284'718.40	0.48
SFS Group N	CHF	49'550	990	22'240	28'300	3'342'230.00	0.70
SGS N	CHF	2'070	1'334	340	3'064	7'822'392.00	1.64
Sika AG Anrechte (Verfall:28.05.18)	CHF	-	6'360	6'360	-	-	0.00
Sika I	CHF	950	130	1'080	-	-	0.00
Sika N	CHF	-	60'304	27'900	32'404	4'656'454.80	0.97
Sonova Holding N	CHF	44'900	4'441	26'100	23'241	4'274'019.90	0.89
Straumann Holding N	CHF	29'000	4'861	16'461	17'400	13'441'500.00	2.81
Sulzer N	CHF	31'800	6'554	7'700	30'654	3'715'264.80	0.78
Sunrise Communications Group N	CHF	58'809	242'674	35'000	266'483	23'557'097.20	4.93
Swatch Group I	CHF	6'400	6'044	4'200	8'244	3'409'718.40	0.71
Swatch Group N	CHF	25'600	26'199	18'000	33'799	2'654'911.45	0.56
Swiss Life Holding N	CHF	50'500	28'600	16'900	62'200	21'844'640.00	4.57
Swiss Prime Site N	CHF	154'000	65'735	64'735	155'000	13'849'250.00	2.90

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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz (Fortsetzung)							
Swiss Re N	CHF	211'000	82'000	129'000	164'000	14'294'240.00	2.99
Swisscom N	CHF	19'900	12'201	3'100	29'001	12'554'532.90	2.63
Temenos Group N	CHF	122'100	59'376	69'800	111'676	19'543'300.00	4.09
UBS Group N	CHF	588'000	143'000	274'000	457'000	6'916'695.00	1.45
VAT Group N	CHF	82'500	28'650	42'000	69'150	8'664'495.00	1.81
Vifor Pharma	CHF	19'800	61'065	18'500	62'365	11'141'507.25	2.33
Vontobel Holding N	CHF	108'000	63'830	109'000	62'830	4'350'977.50	0.91
Zurich Insurance Group N	CHF	49'200	32'000	14'200	67'000	19'778'400.00	4.14
Total - Schweiz						469'777'137.24	98.32
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						469'777'137.24	98.32
Total - Aktien						469'777'137.24	98.32
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						469'777'137.24	98.32
Total - Effekten						469'777'137.24	98.32
Bankguthaben auf Sicht						931'189.03	0.19
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						7'113'663.36	1.49
Gesamtfondsvermögen						477'821'989.63	100.00
Andere Verbindlichkeiten						-6'035'679.58	-1.26
Nettofondsvermögen						471'786'310.05	98.74

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 31.08.2018

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.	469'777'137.24	98.32
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) - 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	127
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	128
Inventar des Fondsvermögens	129

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	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	173'328.000	147'006.467
Anzahl der ausgegebenen Anteile	738.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	27'059.533	11'793.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	147'006.467	135'213.467
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	119.23	124.40
Entwicklung der AN-Klasse	04.12.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	10.000	10.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	97.44	102.02
Entwicklung der IA-Klasse	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	57'357.000	57'897.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	540.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	57'897.000	57'897.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	118.60	122.66
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2018	31.08.2018
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	155'418.80	106'159.89
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Aktien	24'284'275.49	23'843'819.06
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	212'858.53	44'306.82
Gesamtfondsvermögen	24'652'552.82	23'994'285.77
./. Andere Verbindlichkeiten	-256'770.54	-71'406.39
Nettofondsvermögen	24'395'782.28	23'922'879.38
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	26'164'315.52	24'395'782.28
Ausschüttungen	-223'274.75	-81'055.80
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-2'941'352.40	-1'452'961.57
Gesamterfolg	1'396'093.91	1'061'114.47
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	24'395'782.28	23'922'879.38

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)	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	374.86	171.98
Negativzinsen	-1'940.99	-371.91
Erträge der Effekten		
– Obligationen	199.17	-
– Aktien	293'979.97	278'137.68
Sonstige Erträge	-	4'664.86
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	770.92	-
Total Erträge	293'383.93	282'602.61
Aufwand		
Passivzinsen	2'175.82	12.06
Prüfaufwand	5'606.31	9'235.29
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	182'951.58	104'770.22
– Service Fee	21'101.84	12'261.39
Sonstige Aufwendungen	2'819.20	1'638.69
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	10'154.22	10'797.91
Total Aufwendungen	224'808.97	138'715.56
Nettoertrag/-verlust (-)	68'574.96	143'887.05
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'857'507.26	162'281.66
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	5'268.55	8'275.34
Realisierter Erfolg	1'931'350.77	314'444.05
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-535'256.86	746'670.42
Gesamterfolg	1'396'093.91	1'061'114.47
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.05.17 - 28.02.18	01.03.18 - 31.08.18
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	26'618.23	-
Vortrag des Vorjahres	50'648.23	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	77'266.46	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	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	41'954.71	-
Vortrag des Vorjahres	40'031.87	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	81'986.58	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-81'055.80	-
Vortrag auf neue Rechnung	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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Australien							
Alumina	AUD	-	32'606	14'116	18'490	37'244.26	0.17
Aristocrat Leisure	AUD	-	1'081	-	1'081	23'883.90	0.10
ASX	AUD	511	-	511	-	-	0.00
AusNet Services	AUD	18'336	-	18'336	-	-	0.00
Australia & New Zealand Banking Group	AUD	-	851	851	-	-	0.00
Bank of Queensland	AUD	-	2'832	-	2'832	22'758.48	0.09
Bendigo & Adelaide Bank	AUD	-	4'152	1'845	2'307	18'700.83	0.08
BHP Billiton	AUD	1'420	-	646	774	17'977.93	0.07
BlueScope Steel	AUD	5'321	2'014	5'321	2'014	24'382.96	0.10
Caltex Australia	AUD	-	1'073	-	1'073	22'671.50	0.09
Challenger	AUD	2'561	-	2'561	-	-	0.00
CIMIC Group	AUD	1'127	-	1'127	-	-	0.00
Coca-Cola Amatil	AUD	-	2'894	-	2'894	19'006.14	0.08
Cochlear	AUD	-	163	-	163	24'603.06	0.10
Computershare	AUD	2'663	-	2'663	-	-	0.00
Crown Resorts	AUD	7'994	-	5'040	2'954	29'337.88	0.12
CSL	AUD	-	174	-	174	27'662.90	0.12
Flight Centre Travel Group	AUD	-	709	163	546	22'309.21	0.09
Fortescue Metals Group	AUD	12'737	3'727	7'444	9'020	24'225.22	0.10
Harvey Norman Holdings	AUD	-	8'584	-	8'584	21'613.35	0.09
Insurance Australia Group	AUD	5'649	-	2'029	3'620	19'545.90	0.08
LendLease Group	AUD	-	2'095	810	1'285	18'415.14	0.08
Macquarie Group	AUD	286	-	286	-	-	0.00
Medibank Pvt	AUD	9'037	10'697	9'037	10'697	22'743.93	0.09
National Australia Bank	AUD	-	1'234	-	1'234	24'485.24	0.10
Newcrest Mining	AUD	1'481	-	1'481	-	-	0.00
Orica	AUD	-	1'830	1'830	-	-	0.00
Origin Energy	AUD	3'854	-	3'854	-	-	0.00
Qantas Airways	AUD	7'439	-	7'439	-	-	0.00
REA Group	AUD	864	-	864	-	-	0.00
Rio Tinto	AUD	663	146	308	501	25'488.30	0.11
Santos	AUD	-	7'724	7'724	-	-	0.00
SEEK	AUD	-	1'095	-	1'095	17'155.05	0.07
Sonic Healthcare	AUD	-	1'900	364	1'536	28'135.63	0.12
South32	AUD	6'032	11'534	9'451	8'115	19'751.39	0.08
Suncorp Group	AUD	1'965	1'160	494	2'631	28'503.76	0.12
TPG Telecom	AUD	4'670	-	4'670	-	-	0.00
Treasury Wine Estates	AUD	-	2'337	719	1'618	22'033.04	0.09
Wesfarmers	AUD	-	600	-	600	21'590.69	0.09
Woolworths Group	AUD	-	1'542	-	1'542	30'521.14	0.13
Total - Australien						614'746.83	2.56
Belgien							
Ageas	EUR	-	1'342	612	730	36'618.52	0.16
Colruyt	EUR	-	353	-	353	20'336.79	0.08
Groupe Bruxelles Lambert	EUR	-	164	-	164	16'682.08	0.07
KBC Group	EUR	411	142	553	-	-	0.00
UCB	EUR	317	226	317	226	20'028.66	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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Belgien (Fortsetzung)							
Umicore	EUR	962	649	1'200	411	22'216.86	0.09
Total - Belgien						115'882.91	0.48
Bermudas							
Arch Capital Group	USD	785	1'960	1'039	1'706	50'436.62	0.21
Athene Holding	USD	1'884	897	969	1'812	87'023.47	0.37
Axis Capital Holdings	USD	-	651	-	651	36'213.57	0.15
Bunge	USD	-	1'896	1'896	-	-	0.00
Everest Re Group	USD	483	-	234	249	53'704.99	0.22
Marvell Technology Group	USD	2'036	1'661	2'036	1'661	33'219.39	0.14
RenaissanceRe Holdings	USD	493	-	493	-	-	0.00
XL Group	USD	-	856	856	-	-	0.00
Total - Bermudas						260'598.04	1.09
Britische Jungferninseln							
Michael Kors Holdings	USD	-	1'191	-	1'191	83'644.90	0.35
Total - Britische Jungferninseln						83'644.90	0.35
Deutschland							
Allianz N	EUR	216	-	216	-	-	0.00
Axel Springer	EUR	381	97	128	350	24'653.59	0.10
Bayerische Motoren Werke	EUR	-	384	-	384	36'040.20	0.15
Bayerische Motoren Werke	EUR	-	442	-	442	35'933.37	0.15
Brenntag	EUR	348	-	348	-	-	0.00
Commerzbank	EUR	5'502	-	5'502	-	-	0.00
Covestro	EUR	222	377	222	377	31'128.41	0.13
Daimler	EUR	-	620	-	620	38'858.38	0.16
Deutsche Boerse	EUR	185	72	-	257	34'412.63	0.14
Deutsche Lufthansa N	EUR	1'439	434	208	1'665	42'134.86	0.19
Deutsche Wohnen	EUR	1'988	-	1'294	694	34'000.53	0.14
FUCHS PETROLUB	EUR	-	339	-	339	19'244.15	0.08
Hannover Rueck	EUR	233	-	32	201	26'755.84	0.11
HUGO BOSS	EUR	406	110	231	285	22'069.75	0.09
Innogy	EUR	513	-	513	-	-	0.00
MAN	EUR	537	-	285	252	26'554.99	0.11
MTU Aero Engines	EUR	-	88	-	88	18'704.77	0.08
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen N	EUR	-	86	-	86	17'979.68	0.07
Porsche Automobil Holding	EUR	316	646	316	646	39'630.19	0.17
RWE	EUR	-	920	-	920	22'619.19	0.09
Schaeffler	EUR	961	-	-	961	12'651.65	0.05
TUI	GBP	-	3'578	1'591	1'987	35'516.40	0.15
Uniper	EUR	-	1'649	865	784	23'218.80	0.10
United Internet	EUR	-	335	335	-	-	0.00
Volkswagen	EUR	224	42	90	176	27'891.80	0.12
Volkswagen	EUR	266	-	116	150	23'410.22	0.10
Vonovia	EUR	1'481	-	796	685	34'060.61	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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Deutschland (Fortsetzung)							
Wirecard	EUR	-	194	-	194	41'759.43	0.17
Total - Deutschland						669'229.44	2.79
Finnland							
Elisa	EUR	899	-	261	638	26'454.28	0.11
Fortum	EUR	-	1'356	-	1'356	33'262.43	0.14
Kone	EUR	1'214	-	669	545	28'522.05	0.12
Neste	EUR	658	-	302	356	29'963.29	0.12
Nokian Renkaat	EUR	1'291	-	1'291	-	-	0.00
Orion	EUR	1'455	-	1'455	-	-	0.00
Sampo	EUR	617	471	-	1'088	53'952.28	0.22
Stora Enso	EUR	4'062	-	2'910	1'152	20'785.44	0.09
UPM-Kymmene	EUR	1'059	-	355	704	26'299.57	0.11
Total - Finnland						219'239.34	0.91
Frankreich							
Accor	EUR	-	614	128	486	23'569.55	0.10
Aeroports de Paris	EUR	-	131	-	131	27'903.57	0.12
Alstom	EUR	-	693	-	693	29'631.57	0.12
Arkema	EUR	-	154	-	154	18'697.35	0.08
AXA	EUR	-	1'516	-	1'516	37'093.38	0.15
BNP Paribas	EUR	419	150	-	569	32'383.88	0.13
Bouygues	EUR	385	-	385	-	-	0.00
Casino Guichard Perrachon	EUR	696	-	696	-	-	0.00
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	152	-	152	-	-	0.00
CNP Assurances	EUR	2'387	-	1'041	1'346	30'094.06	0.13
Credit Agricole	EUR	2'422	524	361	2'585	34'299.35	0.14
Dassault Aviation	EUR	20	19	20	19	34'270.86	0.14
Dassault Systemes	EUR	-	248	-	248	38'956.05	0.15
Edenred	EUR	-	618	-	618	22'829.54	0.10
Eiffage	EUR	-	149	-	149	16'256.11	0.07
Electricite de France	EUR	-	4'037	1'682	2'355	37'390.02	0.16
Eutelsat Communications	EUR	1'075	-	-	1'075	24'676.10	0.10
Faurecia	EUR	-	328	-	328	19'479.65	0.08
Getlink	EUR	1'711	1'685	1'711	1'685	20'571.57	0.09
Hermes International	EUR	100	16	28	88	55'470.69	0.22
Ipsen	EUR	-	144	-	144	24'815.17	0.10
Kering	EUR	209	52	209	52	27'383.38	0.11
Lagardere SCA	EUR	-	1'002	-	1'002	28'637.77	0.12
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	-	75	-	75	25'473.60	0.11
Natixis	EUR	3'617	6'480	7'307	2'790	18'051.36	0.08
Pernod Ricard	EUR	169	121	59	231	35'349.94	0.15
Peugeot	EUR	-	1'139	-	1'139	30'374.55	0.13
Remy Cointreau	EUR	362	180	362	180	24'446.55	0.10
Renault	EUR	-	390	-	390	32'561.65	0.14
Rexel	EUR	1'584	-	1'584	-	-	0.00
Safran	EUR	-	314	-	314	39'677.77	0.16
SCOR	EUR	455	1'194	737	912	35'824.70	0.15
Societe BIC	EUR	224	-	224	-	-	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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Frankreich (Fortsetzung)							
Societe Generale	EUR	-	961	149	812	32'198.06	0.13
Teleperformance	EUR	-	151	-	151	28'119.84	0.12
Thales	EUR	-	187	-	187	25'534.02	0.11
TOTAL	EUR	364	504	369	499	30'247.21	0.13
Ubisoft Entertainment	EUR	-	246	-	246	25'648.69	0.11
Veolia Environnement	EUR	1'117	-	1'117	-	-	0.00
Vinci	EUR	353	-	353	-	-	0.00
Total - Frankreich						967'917.56	4.03
Großbritannien							
Admiral Group	GBP	-	1'794	-	1'794	46'904.80	0.20
Anglo American	GBP	1'708	2'716	2'559	1'865	36'139.49	0.15
Antofagasta	GBP	-	2'128	-	2'128	21'548.78	0.09
Aon	USD	-	231	-	231	32'518.13	0.14
Ashtead Group	GBP	-	1'648	235	1'413	41'952.08	0.17
Associated British Foods	GBP	1'112	-	1'112	-	-	0.00
AstraZeneca	GBP	584	-	584	-	-	0.00
Auto Trader Group	GBP	-	7'279	-	7'279	41'090.96	0.17
Aviva	GBP	-	7'852	-	7'852	47'868.91	0.20
Barclays	GBP	-	14'593	14'593	-	-	0.00
Barratt Developments	GBP	14'826	1'965	10'838	5'953	40'557.08	0.17
Berkeley Group Holdings	GBP	3'578	-	2'609	969	44'372.55	0.18
BHP Billiton	GBP	-	1'021	-	1'021	21'096.30	0.09
BP	GBP	5'716	6'713	7'866	4'563	31'391.16	0.13
British American Tobacco	GBP	-	363	363	-	-	0.00
British Land	GBP	-	5'462	5'462	-	-	0.00
Coca-Cola European Partners	USD	-	573	573	-	-	0.00
Compass Group	GBP	-	2'997	1'609	1'388	28'935.86	0.12
Croda International	GBP	-	514	-	514	32'950.71	0.14
Diageo	GBP	-	954	-	954	32'311.57	0.13
Direct Line Insurance Group	GBP	4'371	4'569	-	8'940	37'184.83	0.15
easyJet	GBP	2'767	-	1'486	1'281	24'555.59	0.10
Fresnillo	GBP	-	1'331	1'331	-	-	0.00
GKN	GBP	-	9'863	9'863	-	-	0.00
Hargreaves Lansdown	GBP	-	2'801	627	2'174	60'119.27	0.25
HSBC Holdings	GBP	-	3'977	-	3'977	33'438.61	0.14
InterContinental Hotels Group	GBP	-	399	-	399	23'848.16	0.10
Intertek Group	GBP	742	-	742	-	-	0.00
Investec	GBP	-	2'732	2'732	-	-	0.00
J Sainsbury	GBP	-	6'698	-	6'698	27'295.42	0.11
John Wood Group	GBP	2'968	-	2'968	-	-	0.00
Johnson Matthey	GBP	661	-	661	-	-	0.00
Kingfisher	GBP	10'143	3'115	5'407	7'851	26'990.68	0.11
Legal & General Group	GBP	-	17'011	4'422	12'589	40'241.03	0.17
Lloyds Banking Group	GBP	-	82'555	29'265	53'290	39'722.07	0.17
London Stock Exchange Group	GBP	-	497	-	497	28'887.22	0.12
Marks & Spencer Group	GBP	-	10'396	-	10'396	39'412.06	0.16
Meggitt	GBP	4'256	-	4'256	-	-	0.00
Melrose Industries	GBP	-	16'668	16'668	-	-	0.00
Micro Focus International	GBP	894	-	894	-	-	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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Großbritannien (Fortsetzung)							
Next	GBP	-	1'076	598	478	33'046.24	0.14
Pearson	GBP	-	2'673	-	2'673	30'824.01	0.13
Persimmon	GBP	3'388	-	2'126	1'262	38'595.17	0.16
RELX	GBP	2'035	-	633	1'402	30'135.31	0.13
Rio Tinto	GBP	817	115	236	696	32'011.29	0.13
Rolls-Royce Holdings	GBP	3'685	-	3'685	-	-	0.00
Royal Dutch Shell	GBP	817	-	-	817	26'089.93	0.11
Royal Dutch Shell	GBP	904	-	-	904	28'425.00	0.12
Royal Mail	GBP	-	9'083	-	9'083	51'149.20	0.21
RSA Insurance Group	GBP	-	4'220	-	4'220	33'503.18	0.14
Sage Group	GBP	3'585	-	3'585	-	-	0.00
Schroders	GBP	775	-	104	671	25'935.77	0.11
Sky	GBP	-	2'565	-	2'565	49'668.45	0.21
Smiths Group	GBP	2'266	-	2'266	-	-	0.00
SSE	GBP	4'185	2'304	4'185	2'304	36'288.17	0.15
Standard Life Aberdeen	GBP	5'181	6'993	5'181	6'993	27'855.91	0.12
Tate & Lyle	GBP	3'226	-	3'226	-	-	0.00
Taylor Wimpey	GBP	45'684	-	45'684	-	-	0.00
Tesco	GBP	7'657	14'044	7'657	14'044	43'515.02	0.18
Vodafone Group	GBP	6'707	-	6'707	-	-	0.00
Whitbread	GBP	417	-	-	417	24'090.60	0.10
Wm Morrison Supermarkets	GBP	19'600	-	8'118	11'482	37'994.21	0.16
Total - Großbritannien						1'430'460.78	5.96
Insel Man							
GVC Holdings	GBP	-	1'952	-	1'952	27'039.14	0.11
Total - Insel Man						27'039.14	0.11
Irland							
Accenture	USD	227	-	-	227	37'116.23	0.15
AIB Group	EUR	-	4'627	-	4'627	25'219.79	0.11
Eaton Corp	USD	643	87	127	603	48'484.04	0.20
James Hardie Industries	AUD	-	1'056	-	1'056	15'635.60	0.07
Jazz Pharmaceuticals	USD	-	473	473	-	-	0.00
Kerry Group	EUR	-	155	-	155	17'135.71	0.07
Pentair	USD	-	1'125	-	1'125	47'305.71	0.20
Ryanair Holdings	EUR	-	1'598	-	1'598	25'524.07	0.11
Seagate Technology	USD	-	1'259	269	990	51'260.76	0.20
Willis Towers Watson	USD	-	234	-	234	33'327.41	0.14
Total - Irland						301'009.32	1.25
Italien							
Assicurazioni Generali	EUR	-	2'458	-	2'458	39'675.30	0.17
Atlantia	EUR	705	-	705	-	-	0.00
Davide Campari-Milano	EUR	-	2'885	-	2'885	24'752.76	0.10
Eni	EUR	-	1'591	-	1'591	28'607.82	0.12
Ferrari	EUR	-	153	-	153	19'402.30	0.08
Intesa Sanpaolo	EUR	-	28'046	28'046	-	-	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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Italien (Fortsetzung)							
Intesa Sanpaolo	EUR	-	15'535	15'535	-	-	0.00
Intesa Sanpaolo	EUR	-	45'104	16'306	28'798	68'939.76	0.29
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	4'621	-	644	3'977	35'871.63	0.15
Poste Italiane	EUR	-	4'386	-	4'386	32'730.37	0.14
Recordati	EUR	-	717	-	717	24'340.66	0.10
Snam	EUR	3'954	-	3'954	-	-	0.00
Terna Rete Elettrica Nazionale	EUR	7'519	-	7'519	-	-	0.00
UnipolSai Assicurazioni	EUR	-	16'961	-	16'961	36'738.39	0.15
Total - Italien						311'058.99	1.30
Japan							
ABC-Mart	JPY	500	200	500	200	10'570.64	0.04
Aeon	JPY	-	600	-	600	12'593.19	0.05
Air Water	JPY	800	-	800	-	-	0.00
Aisin Seiki	JPY	600	-	600	-	-	0.00
Alfresa Holdings	JPY	400	-	400	-	-	0.00
Amada Holdings	JPY	1'600	-	1'600	-	-	0.00
ANA Holdings	JPY	-	1'100	600	500	16'784.81	0.07
Aozora Bank	JPY	500	300	200	600	20'539.48	0.09
Asahi Group Holdings	JPY	600	-	600	-	-	0.00
Asahi Kasei	JPY	-	800	-	800	11'373.03	0.05
Astellas Pharma	JPY	-	1'400	200	1'200	19'696.97	0.08
Bandai Namco Holdings	JPY	-	300	300	-	-	0.00
Bank of Kyoto	JPY	-	200	-	200	9'785.69	0.04
Bridgestone	JPY	-	300	-	300	10'709.31	0.04
Canon	JPY	600	200	300	500	15'537.62	0.06
Central Japan Railway	JPY	-	100	-	100	19'462.36	0.08
Chiba Bank	JPY	-	1'500	-	1'500	9'550.20	0.04
Chugai Pharmaceutical	JPY	1'000	-	800	200	11'233.48	0.05
Chugoku Electric Power	JPY	-	1'900	-	1'900	23'000.73	0.10
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	JPY	-	300	-	300	8'241.96	0.03
Concordia Financial Group	JPY	4'300	-	4'300	-	-	0.00
Dai-ichi Life Holdings	JPY	1'300	300	200	1'400	25'849.22	0.11
Daifuku	JPY	-	400	200	200	10'064.78	0.04
Daiichi Sankyo	JPY	-	500	-	500	18'917.26	0.08
Daikin Industries	JPY	300	-	300	-	-	0.00
Daito Trust Construction	JPY	100	100	100	100	14'521.54	0.06
Daiwa House Industry	JPY	500	-	500	-	-	0.00
DeNA	JPY	-	1'300	800	500	8'381.50	0.03
Disco	JPY	-	100	-	100	17'338.64	0.07
Don Quijote Holdings	JPY	-	200	-	200	9'419.38	0.04
East Japan Railway	JPY	-	100	-	100	8'769.62	0.04
FamilyMart UNY Holdings	JPY	-	100	-	100	8'451.28	0.04
FANUC	JPY	-	100	-	100	18'991.39	0.08
Fuji Electric	JPY	4'000	-	2'000	2'000	15'611.75	0.07
Fujitsu	JPY	-	3'000	1'000	2'000	14'183.14	0.06
Fukuoka Financial Group	JPY	1'000	-	1'000	-	-	0.00
Hachijuni Bank	JPY	-	2'100	2'100	-	-	0.00
Hamamatsu Photonics KK	JPY	-	700	300	400	15'594.31	0.06
Hankyu Hanshin Holdings	JPY	300	-	300	-	-	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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Japan (Fortsetzung)							
Hikari Tsushin	JPY	-	100	-	100	18'324.18	0.08
Hirose Electric	JPY	100	5	105	-	-	0.00
Hisamitsu Pharmaceutical	JPY	-	200	-	200	14'163.96	0.06
Hitachi Construction Machinery	JPY	-	600	200	400	11'582.35	0.05
Hitachi High-Technologies	JPY	300	-	100	200	7'614.00	0.03
Honda Motor	JPY	-	700	-	700	20'098.17	0.08
Hoshizaki	JPY	-	100	-	100	9'192.62	0.04
Hoya	JPY	-	200	-	200	11'332.91	0.05
Idemitsu Kosan	JPY	700	300	200	800	39'142.76	0.15
Iida Group Holdings	JPY	-	1'000	-	1'000	17'896.82	0.07
Inpex	JPY	-	1'200	-	1'200	12'716.16	0.05
Isuzu Motors	JPY	1'100	800	1'100	800	11'212.55	0.05
I TOCHU	JPY	1'100	-	-	1'100	18'645.58	0.08
Japan Airlines	JPY	1'600	200	1'000	800	27'944.16	0.12
Japan Airport Terminal	JPY	200	-	200	-	-	0.00
Japan Exchange Group	JPY	2'300	-	1'400	900	15'369.29	0.06
Japan Post Holdings	JPY	-	2'500	-	2'500	28'781.44	0.12
Japan Tobacco	JPY	1'000	-	1'000	-	-	0.00
JFE Holdings	JPY	1'100	-	-	1'100	23'327.36	0.10
JGC	JPY	-	700	-	700	13'663.33	0.06
JSR	JPY	-	500	500	-	-	0.00
JXTG Holdings	JPY	4'800	1'600	2'800	3'600	24'565.74	0.10
Kajima	JPY	-	3'000	1'000	2'000	13'954.64	0.06
Kakaku.com	JPY	-	1'100	-	1'100	19'705.69	0.08
Kamigumi	JPY	400	-	400	-	-	0.00
Kansai Electric Power	JPY	2'000	-	2'000	-	-	0.00
Kao	JPY	-	200	-	200	15'044.84	0.06
KDDI	JPY	900	-	400	500	12'825.18	0.05
Keisei Electric Railway	JPY	800	-	800	-	-	0.00
Kintetsu Group Holdings	JPY	-	300	-	300	11'407.92	0.05
Kirin Holdings	JPY	-	600	-	600	14'377.64	0.06
Kobe Steel	JPY	-	1'700	-	1'700	13'788.93	0.06
Koito Manufacturing	JPY	-	100	-	100	5'991.77	0.02
Komatsu	JPY	-	600	200	400	11'027.65	0.05
Konica Minolta	JPY	-	1'400	-	1'400	13'809.86	0.06
Kose	JPY	-	100	-	100	17'879.38	0.07
Kyocera	JPY	300	-	300	-	-	0.00
Kyushu Electric Power	JPY	2'700	-	1'600	1'100	11'953.89	0.05
Kyushu Railway	JPY	-	700	-	700	20'391.21	0.08
Lawson	JPY	-	300	-	300	17'059.54	0.07
M3	JPY	-	600	-	600	25'615.48	0.11
Mabuchi Motor	JPY	400	-	400	-	-	0.00
Marubeni	JPY	4'500	-	1'200	3'300	26'237.16	0.11
Marui Group	JPY	-	600	-	600	12'846.99	0.05
Maruichi Steel Tube	JPY	500	300	800	-	-	0.00
McDonald's Holdings	JPY	700	200	400	500	21'280.82	0.09
Mebuki Financial Group	JPY	9'300	1'200	10'500	-	-	0.00
Medipal Holdings	JPY	700	-	700	-	-	0.00
MEIJI Holdings	JPY	-	100	-	100	6'436.58	0.03
MINEBEA MITSUMI	JPY	-	1'000	300	700	12'735.35	0.05
MISUMI Group	JPY	400	300	700	-	-	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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Japan (Fortsetzung)							
Mitsubishi	JPY	900	-	200	700	19'359.44	0.08
Mitsubishi Chemical Holdings	JPY	1'300	700	-	2'000	17'373.52	0.07
Mitsubishi Gas Chemical	JPY	800	-	800	-	-	0.00
Mitsubishi Materials	JPY	-	600	-	600	15'725.13	0.07
Mitsubishi Motors	JPY	-	2'200	2'200	-	-	0.00
Mitsubishi Tanabe Pharma	JPY	-	600	600	-	-	0.00
Mitsubishi UFJ Financial Group	JPY	-	1'800	1'800	-	-	0.00
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	JPY	-	2'000	-	2'000	10'902.06	0.05
Mitsui & Co	JPY	1'900	-	600	1'300	21'003.91	0.09
Mitsui Chemicals	JPY	500	200	200	500	12'533.01	0.05
Mixi	JPY	300	900	500	700	16'618.23	0.07
Mizuho Financial Group	JPY	-	21'300	21'300	-	-	0.00
MS&AD Insurance Group Holdings	JPY	-	600	-	600	17'870.66	0.07
Murata Manufacturing	JPY	-	100	-	100	16'732.48	0.07
Nabtesco	JPY	-	600	600	-	-	0.00
Nagoya Railroad	JPY	600	100	200	500	11'054.69	0.05
NEC	JPY	-	1'600	700	900	24'097.91	0.10
Nexon	JPY	-	1'200	-	1'200	14'589.57	0.06
NH Foods	JPY	1'000	500	1'500	-	-	0.00
Nidec	JPY	-	200	100	100	14'046.21	0.06
Nikon	JPY	1'000	-	1'000	-	-	0.00
Nintendo	JPY	-	100	100	-	-	0.00
Nippon Electric Glass	JPY	-	500	-	500	15'568.14	0.06
Nippon Steel & Sumitomo Metal	JPY	800	-	800	-	-	0.00
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	600	300	600	300	12'951.65	0.05
Nissan Chemical Industries	JPY	-	400	-	400	18'489.89	0.08
Nissan Motor	JPY	-	3'700	-	3'700	33'560.90	0.13
Nissin Foods Holdings	JPY	500	200	500	200	12'367.30	0.05
Nitori Holdings	JPY	100	-	-	100	14'713.42	0.06
NOK	JPY	-	800	800	-	-	0.00
Nomura Real Estate Holdings	JPY	800	-	800	-	-	0.00
Nomura Research Institute	JPY	500	200	500	200	9'646.14	0.04
NSK	JPY	1'700	-	1'700	-	-	0.00
NTT DOCOMO	JPY	1'000	400	400	1'000	25'161.96	0.10
Obayashi	JPY	1'900	1'700	1'900	1'700	15'434.70	0.06
Obic	JPY	-	200	-	200	18'210.80	0.08
Oji Holdings	JPY	3'000	2'000	3'000	2'000	13'274.35	0.06
Omron	JPY	300	-	300	-	-	0.00
Oracle Corp	JPY	-	200	-	200	16'274.60	0.07
Oriental Land	JPY	-	300	100	200	20'766.24	0.09
ORIX	JPY	1'500	800	1'500	800	12'468.47	0.05
Otsuka	JPY	-	400	-	400	14'041.85	0.06
Otsuka Holdings	JPY	700	-	700	-	-	0.00
Park24	JPY	400	400	400	400	11'373.03	0.05
Pola Orbis Holdings	JPY	-	500	100	400	13'675.54	0.06
Recruit Holdings	JPY	-	800	400	400	11'816.09	0.05
Renesas Electronics	JPY	3'800	1'000	3'800	1'000	7'326.18	0.03
Resona Holdings	JPY	5'500	2'300	2'800	5'000	27'468.83	0.11
Rinnai	JPY	-	100	-	100	7'212.80	0.03
Rohm	JPY	600	-	600	-	-	0.00
Ryohin Keikaku	JPY	-	100	-	100	28'781.44	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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Japan (Fortsetzung)							
SBI Holdings	JPY	1'400	-	800	600	16'039.11	0.07
Sega Sammy Holdings	JPY	1'900	-	1'900	-	-	0.00
Sekisui House	JPY	-	700	-	700	11'071.70	0.05
Seven Bank	JPY	-	6'200	6'200	-	-	0.00
Shimadzu	JPY	700	500	700	500	14'368.92	0.06
Shimamura	JPY	-	300	300	-	-	0.00
Shimizu	JPY	1'200	-	1'200	-	-	0.00
Shin-Etsu Chemical	JPY	200	-	200	-	-	0.00
Shionogi & Co	JPY	-	300	-	300	16'892.09	0.07
Shiseido	JPY	-	500	300	200	13'647.64	0.06
Shizuoka Bank	JPY	1'000	-	1'000	-	-	0.00
Showa Shell Sekiyu KK	JPY	2'200	-	800	1'400	27'363.30	0.11
SMC	JPY	-	100	100	-	-	0.00
Sohgo Security Services	JPY	200	-	200	-	-	0.00
Sompo Holdings	JPY	900	-	600	300	12'412.65	0.05
Sony	JPY	-	300	-	300	16'609.51	0.07
Stanley Electric	JPY	700	-	700	-	-	0.00
Start Today	JPY	-	400	-	400	13'361.57	0.06
SUMCO	JPY	-	1'100	300	800	13'843.00	0.06
Sumitomo	JPY	1'800	100	500	1'400	22'021.29	0.09
Sumitomo Chemical	JPY	6'000	-	4'000	2'000	11'006.72	0.05
Sumitomo Dainippon Pharma	JPY	-	700	100	600	12'376.02	0.05
Sumitomo Electric Industries	JPY	1'200	-	1'200	-	-	0.00
Sumitomo Metal Mining	JPY	300	300	300	300	9'393.22	0.04
Sumitomo Mitsui Financial Group	JPY	-	500	500	-	-	0.00
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JPY	-	300	300	-	-	0.00
Sumitomo Rubber Industries	JPY	500	300	-	800	11'498.62	0.05
Sundrug	JPY	-	300	-	300	10'439.81	0.04
Suntory Beverage & Food	JPY	-	400	400	-	-	0.00
Suruga Bank	JPY	1'700	-	1'700	-	-	0.00
Suzuki Motor	JPY	-	300	100	200	12'611.50	0.05
Systemex	JPY	-	300	-	300	25'223.01	0.11
T&D Holdings	JPY	600	-	600	-	-	0.00
Taisei	JPY	200	100	300	-	-	0.00
Taisho Pharmaceutical Holdings	JPY	200	-	200	-	-	0.00
Taiyo Nippon Sanso	JPY	1'000	800	1'000	800	11'414.89	0.05
TDK	JPY	500	-	300	200	21'786.68	0.09
Teijin	JPY	1'800	1'000	1'800	1'000	19'196.35	0.08
Terumo	JPY	-	300	-	300	16'039.11	0.07
THK Co	JPY	-	500	500	-	-	0.00
Tobu Railway	JPY	400	-	400	-	-	0.00
Toho	JPY	-	300	300	-	-	0.00
Toho Gas	JPY	200	-	200	-	-	0.00
Tohoku Electric Power	JPY	-	1'100	-	1'100	13'373.78	0.06
Tokio Marine Holdings	JPY	-	200	-	200	9'135.05	0.04
Tokyo Electron	JPY	300	-	200	100	16'462.11	0.07
Tokyu Fudosan Holdings	JPY	1'800	1'500	1'800	1'500	9'903.43	0.04
Toray Industries	JPY	-	2'200	2'200	-	-	0.00
Toshiba	JPY	-	4'000	-	4'000	11'582.35	0.05
Tosoh	JPY	-	1'500	400	1'100	16'750.80	0.07
TOTO	JPY	200	200	100	300	12'297.52	0.05

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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Japan (Fortsetzung)							
Toyo Suisan Kaisha	JPY	600	-	600	-	-	0.00
Toyota Motor	JPY	-	300	-	300	18'132.31	0.08
Toyota Tsusho	JPY	1'000	100	700	400	13'222.02	0.06
Trend Micro	JPY	1'000	-	700	300	18'315.46	0.08
Tsuruha Holdings	JPY	100	-	100	-	-	0.00
USS Co	JPY	2'100	-	1'300	800	14'617.48	0.06
West Japan Railway	JPY	-	200	-	200	13'005.72	0.05
Yamada Denki	JPY	4'900	2'400	2'700	4'600	22'105.89	0.09
Yamaguchi Financial Group	JPY	-	1'900	-	1'900	20'249.92	0.08
Yamaha	JPY	-	400	-	400	18'524.78	0.08
Yamaha Motor Co	JPY	600	-	200	400	9'827.55	0.04
Yamato Holdings	JPY	-	400	400	-	-	0.00
Yaskawa Electric	JPY	1'200	-	700	500	16'265.87	0.07
Yokogawa Electric	JPY	1'200	-	1'200	-	-	0.00
Yokohama Rubber	JPY	700	600	700	600	12'219.03	0.05
Total - Japan						2'192'216.10	9.14
Jersey							
Glencore	GBP	5'940	7'068	5'940	7'068	27'857.03	0.12
Randgold Resources	GBP	373	536	421	488	30'805.48	0.12
Total - Jersey						58'662.51	0.24
Kanada							
ARC Resources	CAD	2'371	1'609	3'980	-	-	0.00
Atco	CAD	345	270	-	615	17'793.52	0.07
Bank of Montreal	CAD	213	217	213	217	17'216.01	0.07
Bank of Nova	CAD	-	321	-	321	17'981.89	0.07
Barrick Gold	CAD	2'269	770	3'039	-	-	0.00
Bausch Health Cos	CAD	-	892	892	-	-	0.00
Bausch Health Cos	CAD	-	892	892	-	-	0.00
BCE	CAD	267	340	267	340	13'422.89	0.06
BlackBerry	CAD	4'999	749	3'564	2'184	22'499.13	0.09
Bombardier	CAD	12'384	-	5'005	7'379	23'587.70	0.10
Brookfield Asset Management	CAD	466	-	466	-	-	0.00
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	276	131	93	314	28'481.76	0.12
Canadian National Railway	CAD	-	348	-	348	29'955.23	0.12
Canadian Pacific Railway	CAD	-	159	-	159	32'369.38	0.13
Canadian Utilities	CAD	962	544	744	762	17'943.60	0.07
CGI Group	CAD	-	303	-	303	19'256.78	0.08
CI Financial	CAD	2'439	-	1'172	1'267	19'733.62	0.08
Constellation Software	CAD	44	18	16	46	33'949.31	0.14
Dollarama	CAD	381	446	827	-	-	0.00
Emera	CAD	1'741	448	1'741	448	13'719.35	0.06
Empire	CAD	2'649	-	1'926	723	13'341.34	0.06
Encana	CAD	-	1'806	-	1'806	23'145.80	0.10
Fairfax Financial Holdings	CAD	45	32	45	32	17'004.06	0.07
Finning International	CAD	-	971	325	646	14'531.68	0.06
First Capital Realty	CAD	6'276	-	3'990	2'286	34'655.16	0.14
First Quantum Minerals	CAD	-	1'440	-	1'440	17'483.24	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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Kanada (Fortsetzung)							
Franco-Nevada	CAD	-	192	-	192	11'879.06	0.05
George Weston	CAD	-	176	-	176	13'267.47	0.06
Great-West Lifeco	CAD	-	1'439	-	1'439	33'981.66	0.14
Hydro One	CAD	-	1'506	-	1'506	21'534.90	0.09
IGM Financial	CAD	932	-	932	-	-	0.00
Industrial Alliance Insurance & Financial Services	CAD	690	538	588	640	25'679.59	0.11
Intact Financial	CAD	-	547	296	251	19'267.48	0.08
Linamar	CAD	209	403	200	412	17'533.50	0.07
Lundin Mining	CAD	-	2'980	2'980	-	-	0.00
Magna International	CAD	663	405	595	473	24'788.23	0.10
Manulife Financial	CAD	-	1'267	1'267	-	-	0.00
Methanex	CAD	-	335	-	335	23'658.31	0.10
National Bank of Canada	CAD	494	-	494	-	-	0.00
Nutrien	CAD	-	291	-	291	15'828.68	0.07
Power Corp of Canada	CAD	-	1'332	-	1'332	28'896.21	0.12
Power Financial	CAD	-	1'467	-	1'467	33'108.76	0.14
PrairieSky Royalty	CAD	547	337	-	884	15'735.27	0.07
Royal Bank of Canada	CAD	185	246	185	246	18'912.86	0.08
Shopify	CAD	-	159	44	115	16'193.55	0.07
Sun Life Financial	CAD	-	609	609	-	-	0.00
Suncor Energy	CAD	-	542	-	542	21'594.65	0.09
Teck Resources	CAD	739	480	266	953	20'787.33	0.09
TELUS	CAD	469	439	469	439	15'755.45	0.07
Toronto-Dominion	CAD	-	345	-	345	20'124.66	0.08
Waste Connections	CAD	749	145	232	662	50'851.38	0.22
West Fraser Timber	CAD	680	-	190	490	31'461.13	0.13
Wheaton Precious Metals	CAD	680	-	680	-	-	0.00
Total - Kanada						908'911.58	3.79
Liberia							
Royal Caribbean Cruises	USD	-	383	383	-	-	0.00
Total Liberia						-	0.00
Luxemburg							
ArcelorMittal	EUR	1'051	284	407	928	27'086.68	0.11
RTL Group	EUR	401	-	401	-	-	0.00
SES	EUR	3'195	653	3'848	-	-	0.00
Tenaris	EUR	1'353	-	1'353	-	-	0.00
Total - Luxemburg						27'086.68	0.11
Niederlande							
ABN AMRO Group	EUR	1'751	-	517	1'234	32'394.23	0.14
Aegon	EUR	-	13'671	6'332	7'339	42'660.81	0.19
AerCap Holdings	USD	-	705	292	413	22'754.52	0.09
Airbus	EUR	-	324	108	216	25'826.25	0.11
Akzo Nobel	EUR	521	62	350	233	21'110.45	0.09
ASML Holding	EUR	-	162	-	162	32'016.68	0.13
EXOR	EUR	458	415	626	247	15'558.50	0.06

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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Niederlande (Fortsetzung)							
Fiat Chrysler Automobiles	EUR	1'931	3'094	3'694	1'331	21'806.06	0.09
Heineken	EUR	-	200	-	200	19'160.26	0.08
Heineken Holding	EUR	-	274	84	190	17'552.32	0.07
ING Groep	EUR	-	1'913	-	1'913	25'163.28	0.10
Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	-	1'340	-	1'340	31'603.41	0.13
Koninklijke DSM	EUR	287	127	-	414	42'102.75	0.18
Koninklijke Vopak	EUR	700	-	700	-	-	0.00
LyondellBasell Industries	USD	-	730	-	730	79'620.78	0.34
NN Group	EUR	1'796	-	807	989	41'097.31	0.17
NXP Semiconductors	USD	488	-	248	240	21'618.17	0.09
Randstad	EUR	-	402	402	-	-	0.00
RELX	EUR	-	1'393	-	1'393	29'906.62	0.12
STMicroelectronics	EUR	2'857	802	2'857	802	15'977.47	0.07
Unilever	EUR	-	306	-	306	17'059.22	0.07
Wolters Kluwer	EUR	-	527	-	527	32'377.33	0.13
Total - Niederlande						587'366.42	2.45
Österreich							
ANDRITZ	EUR	537	-	537	-	-	0.00
Erste Group Bank	EUR	585	861	994	452	17'429.72	0.07
voestalpine	EUR	912	-	912	-	-	0.00
Total - Österreich						17'429.72	0.07
Panama							
Carnival	USD	-	1'157	326	831	49'417.07	0.21
Total Panama						49'417.07	0.21
Portugal							
EDP - Energias de Portugal	EUR	-	4'787	-	4'787	18'125.35	0.08
Galp Energia SGPS	EUR	1'878	-	927	951	18'694.39	0.07
Jeronimo Martins SGPS	EUR	2'925	-	2'925	-	-	0.00
Total Portugal						36'819.74	0.15
Schweiz							
Chubb	USD	401	-	401	-	-	0.00
Coca-Cola HBC	GBP	2'343	-	2'343	-	-	0.00
Garmin	USD	2'522	-	1'297	1'225	80'725.31	0.34
TE Connectivity	USD	1'011	-	1'011	-	-	0.00
Total - Schweiz						80'725.31	0.34
Spanien							
Abertis Infraestructuras	EUR	4'212	-	4'212	-	-	0.00
ACS Actividades de Construccion y Servicios	EUR	732	-	732	-	-	0.00
Aena SME	EUR	-	125	-	125	21'449.53	0.09
Amadeus IT Group	EUR	466	462	466	462	41'546.58	0.17
Bankinter	EUR	5'579	-	5'579	-	-	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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Spanien (Fortsetzung)							
CaixaBank	EUR	4'382	-	4'382	-	-	0.00
Enagas	EUR	1'414	-	1'414	-	-	0.00
International Consolidated Airlines Group	EUR	-	2'157	-	2'157	18'785.77	0.08
Mapfre	EUR	13'175	-	6'585	6'590	18'827.21	0.08
Red Electrica Corp	EUR	1'595	-	1'595	-	-	0.00
Repsol	EUR	2'722	-	1'554	1'168	21'770.69	0.09
Total - Spanien						122'379.78	0.51
USA							
3M	USD	334	156	334	156	31'821.00	0.13
Abbott Laboratories	USD	-	1'978	1'978	-	-	0.00
AbbVie	USD	-	2'353	1'953	400	37'128.91	0.15
Activision Blizzard	USD	-	1'369	1'369	-	-	0.00
Adobe Systems	USD	-	320	-	320	81'548.99	0.34
Aetna	USD	-	383	-	383	74'179.88	0.31
Affiliated Managers Group	USD	-	278	278	-	-	0.00
Aflac	USD	949	1'613	707	1'855	82'953.21	0.35
Agilent Technologies	USD	-	483	483	-	-	0.00
Air Products & Chemicals	USD	280	-	280	-	-	0.00
Akamai Technologies	USD	616	746	616	746	54'210.26	0.23
Alexion Pharmaceuticals	USD	-	264	264	-	-	0.00
Align Technology	USD	755	204	755	204	76'250.01	0.32
Alliant Energy	USD	1'281	-	1'281	-	-	0.00
Allstate Corp	USD	776	-	253	523	50'867.64	0.21
Ally Financial	USD	4'933	330	1'886	3'377	87'787.32	0.37
Alphabet	USD	120	-	120	-	-	0.00
Alphabet	USD	51	-	51	-	-	0.00
Altria Group	USD	3'505	-	2'057	1'448	81'949.13	0.34
Amazon.com	USD	80	58	101	37	72'020.21	0.30
AMERCO	USD	-	140	-	140	50'757.87	0.21
Ameren	USD	925	-	925	-	-	0.00
American Electric Power	USD	1'460	1'416	1'606	1'270	88'100.03	0.37
American Express	USD	786	-	786	-	-	0.00
American Financial Group	USD	396	414	270	540	58'155.99	0.24
American International Group	USD	-	875	-	875	44'993.13	0.19
Ameriprise Financial	USD	729	-	729	-	-	0.00
AMETEK	USD	-	518	-	518	38'553.72	0.16
Amgen	USD	-	648	648	-	-	0.00
Amphenol	USD	-	443	-	443	40'520.47	0.17
Analog Devices	USD	-	883	883	-	-	0.00
Andeavor	USD	-	500	-	500	73'881.62	0.31
ANSYS	USD	-	384	-	384	69'066.74	0.29
Anthem	USD	714	-	496	218	55'812.46	0.23
Apple	USD	192	87	-	279	61'419.35	0.26
Applied Materials	USD	-	767	-	767	31'910.77	0.13
Aramark	USD	-	918	-	918	36'470.74	0.15
Archer-Daniels-Midland	USD	-	1'890	-	1'890	92'122.10	0.38
Arista Networks	USD	-	435	-	435	125'777.48	0.51
Arrow Electronics	USD	1'067	571	1'067	571	42'813.17	0.18
Assurant	USD	1'035	747	1'035	747	74'279.62	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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
USA (Fortsetzung)							
AT&T	USD	2'440	650	3'090	-	-	0.00
Atmos Energy	USD	-	846	846	-	-	0.00
Autoliv	USD	-	546	169	377	32'481.93	0.14
Automatic Data Processing	USD	-	326	-	326	46'266.56	0.19
Avery Dennison	USD	380	-	380	-	-	0.00
Baker Hughes a GE	USD	-	1'167	-	1'167	37'210.14	0.16
Bank of America	USD	2'407	428	1'431	1'404	41'997.02	0.18
Bank of New York Mellon	USD	-	654	654	-	-	0.00
Baxter International	USD	652	-	652	-	-	0.00
BB&T	USD	984	-	-	984	49'161.03	0.20
Becton Dickinson and	USD	175	-	175	-	-	0.00
Best Buy	USD	1'634	-	1'026	608	46'781.04	0.19
Biogen	USD	-	453	330	123	42'048.81	0.18
BlackRock	USD	412	-	289	123	56'985.78	0.24
Boeing	USD	-	695	553	142	47'074.74	0.20
Booking Holdings	USD	-	36	14	22	41'521.58	0.17
BorgWarner	USD	2'718	-	2'718	-	-	0.00
Bristol-Myers Squibb	USD	2'543	-	2'543	-	-	0.00
Broadcom	USD	-	252	-	252	53'379.64	0.22
Broadridge Financial Solutions	USD	663	286	384	565	73'842.07	0.31
Brown-Forman	USD	550	1'393	687	1'256	63'430.48	0.26
CA	USD	-	1'262	1'262	-	-	0.00
Cabot Oil & Gas	USD	1'452	-	1'452	-	-	0.00
Campbell Soup	USD	839	-	839	-	-	0.00
Cardinal Health	USD	-	1'518	-	1'518	76'617.95	0.32
Caterpillar	USD	1'341	-	1'341	-	-	0.00
Cboe Global Markets	USD	595	-	163	432	42'112.96	0.18
CBRE Group	USD	948	-	948	-	-	0.00
CDK Global	USD	-	830	255	575	34'655.07	0.14
CDW Corp	USD	-	904	471	433	36'666.13	0.15
Centene	USD	341	260	174	427	60'489.18	0.25
CenterPoint Energy	USD	1'104	1'605	-	2'709	72'806.31	0.30
Cerner	USD	-	475	475	-	-	0.00
CF Industries Holdings	USD	-	1'062	-	1'062	53'355.79	0.22
CH Robinson Worldwide	USD	-	572	75	497	46'180.74	0.19
Charles Schwab	USD	2'307	-	1'437	870	42'733.55	0.18
Chevron	USD	375	-	375	-	-	0.00
Church & Dwight Co	USD	-	1'525	461	1'064	58'220.52	0.24
Cigna	USD	-	212	212	-	-	0.00
Cimarex Energy	USD	-	480	480	-	-	0.00
Cincinnati Financial	USD	402	854	402	854	63'322.03	0.26
Cintas	USD	396	120	332	184	37'968.43	0.16
Cisco Systems	USD	2'343	-	1'284	1'059	48'924.08	0.20
CIT Group	USD	-	1'034	-	1'034	54'239.00	0.23
Citigroup	USD	796	276	481	591	40'717.67	0.17
Citizens Financial Group	USD	1'247	525	523	1'249	49'717.50	0.21
Citrix Systems	USD	-	558	-	558	61'529.97	0.26
CME Group	USD	-	843	265	578	97'671.26	0.41
CMS Energy	USD	2'106	-	1'311	795	37'857.91	0.16
Coca-Cola	USD	2'570	1'016	2'570	1'016	43'793.32	0.18
Cognex	USD	-	951	-	951	49'480.52	0.21

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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
USA (Fortsetzung)							
Cognizant Technology Solutions	USD	-	1'888	1'378	510	38'683.33	0.16
Comcast	USD	-	2'116	-	2'116	75'695.75	0.32
Comerica	USD	499	939	849	589	55'526.76	0.23
Conagra Brands	USD	1'106	939	1'106	939	33'372.94	0.14
Concho Resources	USD	1'021	-	525	496	65'788.35	0.27
ConocoPhillips	USD	-	934	-	934	66'327.23	0.28
Consolidated Edison	USD	1'224	1'350	1'846	728	55'570.58	0.23
Constellation Brands	USD	295	74	-	369	74'298.25	0.31
Continental Resources	USD	1'142	1'102	1'142	1'102	70'285.85	0.29
Cooper Cos	USD	-	178	178	-	-	0.00
Corning	USD	-	1'355	1'355	-	-	0.00
CoStar Group	USD	117	54	18	153	65'424.79	0.27
Costco Wholesale	USD	145	258	145	258	58'168.70	0.24
CSX	USD	-	1'038	-	1'038	74'445.52	0.31
Cummins	USD	-	237	237	-	-	0.00
Danaher	USD	347	-	347	-	-	0.00
Darden Restaurants	USD	500	136	636	-	-	0.00
Deere &	USD	432	-	432	-	-	0.00
Delta Air Lines	USD	825	667	825	667	37'722.87	0.16
Diamondback Energy	USD	1'294	-	654	640	74'941.76	0.31
Discover Financial Services	USD	665	-	665	-	-	0.00
Dollar General	USD	466	404	466	404	42'091.03	0.18
Dominion Energy	USD	1'019	746	755	1'010	69'126.10	0.29
DowDuPont	USD	746	-	746	-	-	0.00
DR Horton	USD	4'237	758	4'237	758	32'628.59	0.14
DTE Energy	USD	517	654	525	646	69'434.35	0.29
Duke Energy	USD	1'828	-	422	1'406	110'465.51	0.46
E*TRADE Financial	USD	1'883	-	690	1'193	67'909.76	0.28
East West Bancorp	USD	2'634	-	1'672	962	58'974.91	0.25
Eastman Chemical	USD	-	608	161	447	41'945.47	0.17
Eaton Vance	USD	-	1'303	649	654	33'350.86	0.14
eBay	USD	6'101	-	6'101	-	-	0.00
Edison International	USD	681	-	681	-	-	0.00
Electronic Arts	USD	-	292	-	292	32'026.22	0.13
Entergy	USD	359	476	359	476	38'479.80	0.16
EOG Resources	USD	779	277	444	612	69'976.24	0.29
Estee Lauder Cos	USD	-	399	-	399	54'068.52	0.23
Eergy	USD	-	1'767	1'767	-	-	0.00
Eversource Energy	USD	2'129	-	2'129	-	-	0.00
Exelon	USD	2'511	1'690	2'420	1'781	75'286.34	0.31
F5 Networks	USD	-	456	-	456	83'401.48	0.35
Facebook	USD	328	328	328	328	55'743.12	0.23
Fastenal	USD	1'608	-	971	637	35'952.26	0.15
Fidelity National Information Services	USD	539	356	895	-	-	0.00
Fifth Third Bancorp	USD	2'004	340	-	2'344	66'714.36	0.28
First Republic Bank	USD	-	429	-	429	42'148.27	0.18
FirstEnergy	USD	1'149	-	1'149	-	-	0.00
Fiserv	USD	-	832	131	701	54'282.44	0.23
FleetCor Technologies	USD	-	487	-	487	100'666.80	0.42
FLIR Systems	USD	2'238	968	2'238	968	58'734.24	0.24
Fluor	USD	-	1'364	-	1'364	75'730.95	0.32

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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
USA (Fortsetzung)							
FNF Group	USD	1'199	415	178	1'436	55'689.11	0.23
Foot Locker	USD	951	-	951	-	-	0.00
Fortinet	USD	-	1'086	-	1'086	87'970.69	0.37
Gap	USD	2'174	2'688	2'174	2'688	78'896.81	0.33
General Mills	USD	484	-	484	-	-	0.00
General Motors	USD	3'026	1'089	3'026	1'089	37'966.86	0.16
Gilead Sciences	USD	2'531	-	2'531	-	-	0.00
Global Payments	USD	-	409	409	-	-	0.00
Goldman Sachs Group	USD	-	110	110	-	-	0.00
Harris	USD	-	397	-	397	62'393.89	0.26
Hartford Financial Services Group	USD	707	-	707	-	-	0.00
Hasbro	USD	-	545	545	-	-	0.00
HCA Healthcare	USD	-	326	-	326	42'281.49	0.18
Hershey	USD	362	215	577	-	-	0.00
Hewlett Packard Enterprise	USD	6'247	2'168	3'969	4'446	71'074.50	0.30
Hilton Worldwide Holdings	USD	1'220	467	1'220	467	35'055.97	0.15
HollyFrontier	USD	-	3'015	2'068	947	68'248.69	0.28
Hologic	USD	2'816	-	1'418	1'398	53'755.76	0.22
Home Depot	USD	197	-	197	-	-	0.00
Hormel Foods	USD	1'238	-	1'238	-	-	0.00
HP	USD	1'974	1'779	1'858	1'895	45'174.94	0.19
Humana	USD	157	240	240	157	50'600.44	0.21
Huntington Bancshares	USD	-	2'898	-	2'898	45'431.06	0.19
IAC/InterActiveCorp	USD	-	355	-	355	67'702.82	0.28
IDEXX Laboratories	USD	-	162	162	-	-	0.00
Illinois Tool Works	USD	261	-	261	-	-	0.00
Illumina	USD	-	217	-	217	74'464.89	0.31
Incyte	USD	-	498	498	-	-	0.00
Ingredion	USD	564	-	199	365	35'676.86	0.15
Intel	USD	2'774	-	1'768	1'006	47'117.68	0.20
Intercontinental Exchange	USD	1'287	-	332	955	70'404.56	0.29
International Business Machines	USD	615	-	615	-	-	0.00
International Paper	USD	556	467	-	1'023	50'595.03	0.21
Interpublic Group of Cos	USD	-	1'232	1'232	-	-	0.00
Intuit	USD	-	318	-	318	67'495.34	0.28
Intuitive Surgical	USD	83	124	83	124	67'155.44	0.28
IPG Photonics	USD	-	293	-	293	49'724.08	0.21
IQVIA Holdings	USD	379	-	379	-	-	0.00
Jack Henry & Associates	USD	370	293	79	584	89'484.78	0.37
Jacobs Engineering Group	USD	462	176	638	-	-	0.00
JB Hunt Transport Services	USD	-	386	-	386	45'076.06	0.19
Jefferies Financial Group	USD	-	4'696	2'292	2'404	53'984.39	0.22
Johnson & Johnson	USD	861	-	861	-	-	0.00
Jones Lang LaSalle	USD	216	389	216	389	57'378.33	0.24
JP Morgan Chase & Co	USD	1'518	-	1'518	-	-	0.00
Kansas City Southern	USD	-	548	-	548	61'455.43	0.26
Keurig Dr Pepper	USD	-	2'705	-	2'705	59'644.94	0.25
KLA-Tencor	USD	-	289	-	289	32'479.76	0.14
Knight-Swift Transportation Holdings	USD	-	2'486	1'300	1'186	39'146.46	0.16
Kohl's	USD	2'864	-	1'191	1'673	127'996.71	0.52
Kraft Heinz	USD	401	-	401	-	-	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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
USA (Fortsetzung)							
Kroger	USD	-	2'191	-	2'191	66'745.87	0.28
L3 Technologies	USD	153	-	153	-	-	0.00
Laboratory Corp of America Holdings	USD	-	422	233	189	31'597.51	0.13
Lam Research	USD	-	615	441	174	29'126.80	0.12
Las Vegas Sands	USD	433	820	433	820	51'879.51	0.22
Lear	USD	296	118	149	265	41'568.87	0.17
Lennar	USD	681	-	681	-	-	0.00
Lennox International	USD	208	-	208	-	-	0.00
Leucadia National	USD	3'496	1'200	4'696	-	-	0.00
Liberty Broadband	USD	-	961	-	961	75'363.69	0.31
Liberty Interactive Corp QVC Group	USD	-	1'437	1'437	-	-	0.00
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USD	-	978	-	978	44'207.81	0.18
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USD	-	973	-	973	44'264.10	0.18
Lincoln National	USD	1'698	-	581	1'117	70'842.86	0.30
LKQ	USD	701	-	701	-	-	0.00
Lockheed Martin	USD	-	117	-	117	36'254.62	0.15
Loews	USD	1'157	-	1'157	-	-	0.00
Lululemon Athletica	USD	-	724	-	724	108'478.97	0.45
M&T Bank	USD	164	288	164	288	49'340.68	0.21
Macy's	USD	-	3'537	-	3'537	125'024.15	0.51
ManpowerGroup	USD	438	651	438	651	59'010.74	0.25
Marathon Petroleum	USD	652	688	148	1'192	94'862.55	0.40
Markel	USD	56	35	56	35	40'916.08	0.17
Marriott International	USD	1'751	53	1'488	316	38'649.70	0.16
Marsh & McLennan Cos	USD	-	619	-	619	50'662.48	0.21
Masco	USD	670	-	670	-	-	0.00
Mastercard	USD	-	839	330	509	106'110.27	0.44
Maxim Integrated Products	USD	2'547	-	2'547	-	-	0.00
McCormick & CO	USD	-	436	436	-	-	0.00
McDonald's	USD	265	190	455	-	-	0.00
McKesson	USD	236	-	236	-	-	0.00
MetLife	USD	693	1'779	693	1'779	78'952.43	0.33
MGM Resorts International	USD	881	-	881	-	-	0.00
Microchip Technology	USD	-	534	534	-	-	0.00
Micron Technology	USD	-	3'436	1'428	2'008	101'990.54	0.43
Microsoft	USD	-	1'167	1'167	-	-	0.00
Monster Beverage	USD	495	-	495	-	-	0.00
Morgan Stanley	USD	821	420	1'241	-	-	0.00
Motorola Solutions	USD	-	477	-	477	59'213.34	0.25
MSCI	USD	-	289	-	289	50'381.22	0.21
Nasdaq	USD	-	494	-	494	45'596.22	0.19
NetApp	USD	-	963	-	963	80'847.67	0.34
Netflix	USD	-	864	692	172	61'160.35	0.25
New York Community Bancorp	USD	2'071	-	2'071	-	-	0.00
Newmont Mining	USD	752	227	164	815	24'457.43	0.10
NextEra Energy	USD	660	-	255	405	66'624.02	0.28
NiSource	USD	-	1'321	-	1'321	34'582.99	0.14
Nordstrom	USD	-	861	-	861	52'333.52	0.22
Norfolk Southern	USD	-	471	-	471	79'184.85	0.33
Northern Trust	USD	572	-	572	-	-	0.00
Northrop Grumman	USD	-	165	35	130	37'527.07	0.16

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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
USA (Fortsetzung)							
Nucor	USD	1'249	-	1'249	-	-	0.00
NVIDIA	USD	-	369	-	369	100'163.46	0.42
NVR	USD	-	11	-	11	28'387.24	0.12
Occidental Petroleum	USD	-	783	-	783	60'480.72	0.25
OGE Energy	USD	891	1'588	836	1'643	58'520.87	0.24
Old Dominion Freight Line	USD	-	440	-	440	64'849.87	0.27
ONEOK	USD	670	327	997	-	-	0.00
Oracle	USD	695	567	1'262	-	-	0.00
Palo Alto Networks	USD	-	363	-	363	81'146.91	0.34
Paychex	USD	3'117	-	2'107	1'010	71'548.49	0.30
PayPal Holdings	USD	-	421	-	421	37'592.08	0.16
People's United Financial	USD	1'591	4'018	1'591	4'018	71'926.32	0.30
PepsiCo	USD	-	359	-	359	38'888.64	0.16
Pfizer	USD	-	2'335	-	2'335	93'759.59	0.39
PG&E	USD	1'900	1'453	1'900	1'453	64'891.98	0.27
Philip Morris International	USD	401	371	772	-	-	0.00
Phillips	USD	-	809	-	809	92'720.34	0.39
Pinnacle West Capital	USD	366	421	787	-	-	0.00
Pioneer Natural Resources	USD	-	187	-	187	31'594.10	0.13
PNC Financial Services Group	USD	613	248	424	437	60'663.28	0.25
Polaris Industries	USD	1'161	-	1'161	-	-	0.00
PPL	USD	4'012	-	4'012	-	-	0.00
Praxair	USD	328	-	328	-	-	0.00
Principal Financial Group	USD	874	1'023	362	1'535	81'929.49	0.34
Procter & Gamble	USD	962	676	962	676	54'229.37	0.23
Progressive	USD	885	130	360	655	42'776.92	0.18
Prudential Financial	USD	1'450	-	554	896	85'135.77	0.35
Public Service Enterprise Group	USD	707	-	707	-	-	0.00
PulteGroup	USD	6'357	-	6'357	-	-	0.00
PVH	USD	-	314	-	314	43'473.32	0.18
QUALCOMM	USD	799	-	799	-	-	0.00
Qurate Retail	USD	-	3'380	-	3'380	67'958.33	0.28
Ralph Lauren	USD	-	277	-	277	35'578.04	0.15
Red Hat	USD	-	400	-	400	57'147.89	0.24
Regions Financial	USD	5'572	-	2'666	2'906	54'690.25	0.23
Reinsurance Group of America	USD	609	76	82	603	83'304.61	0.35
Republic Services	USD	-	520	-	520	36'892.17	0.15
ResMed	USD	-	1'427	1'132	295	31'784.67	0.13
Robert Half International	USD	-	571	-	571	43'172.11	0.18
Rockwell Automation	USD	595	-	595	-	-	0.00
Rockwell Collins	USD	209	601	296	514	67'579.32	0.28
Ross Stores	USD	-	686	-	686	63'543.40	0.26
S&P Global	USD	-	324	324	-	-	0.00
salesforce.com	USD	289	447	412	324	47'840.82	0.20
SEI Investments	USD	1'129	1'087	1'129	1'087	66'312.09	0.28
Sempra Energy	USD	486	379	519	346	38'842.30	0.16
ServiceNow	USD	-	1'156	832	324	61'527.53	0.26
Signature Bank	USD	-	412	412	-	-	0.00
Sirius XM Holdings	USD	-	5'285	-	5'285	36'288.99	0.15
Skyworks Solutions	USD	-	520	-	520	45'914.05	0.19
Snap-on	USD	385	-	385	-	-	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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
USA (Fortsetzung)							
Southern	USD	2'205	1'478	2'205	1'478	62'578.00	0.26
Southwest Airlines	USD	908	372	246	1'034	61'298.87	0.26
Splunk	USD	-	636	-	636	78'821.96	0.33
Sprint	USD	-	14'806	-	14'806	87'488.39	0.36
Square	USD	-	1'038	-	1'038	88'981.27	0.37
SS&C Technologies Holdings	USD	-	2'715	1'718	997	57'215.56	0.24
Stanley Black & Decker	USD	763	-	763	-	-	0.00
Starbucks	USD	-	1'380	-	1'380	71'334.28	0.30
State Street	USD	320	847	1'167	-	-	0.00
Steel Dynamics	USD	1'182	828	1'182	828	36'618.71	0.15
SunTrust Banks	USD	1'068	89	604	553	39'340.36	0.16
SVB Financial Group	USD	583	-	347	236	73'663.06	0.31
Synopsys	USD	-	380	-	380	37'536.25	0.16
Sysco	USD	1'303	-	1'303	-	-	0.00
T Rowe Price Group	USD	2'825	728	2'825	728	81'592.23	0.34
Tapestry	USD	863	-	863	-	-	0.00
Targa Resources	USD	1'144	-	1'144	-	-	0.00
Target	USD	-	1'161	-	1'161	98'245.29	0.41
TD Ameritrade Holding	USD	-	2'700	1'448	1'252	70'917.11	0.30
Texas Instruments	USD	-	555	-	555	60'329.65	0.25
Thermo Fisher Scientific	USD	150	-	150	-	-	0.00
Tiffany & CO	USD	312	-	312	-	-	0.00
Time Warner	USD	-	453	453	-	-	0.00
TJX Cos	USD	402	696	402	696	74'021.00	0.31
Toll Brothers	USD	3'859	-	2'922	937	32'830.64	0.14
Torchmark	USD	-	863	-	863	73'378.69	0.31
Total System Services	USD	-	452	-	452	42'462.74	0.18
TransDigm Group	USD	-	102	-	102	34'525.48	0.14
TransUnion	USD	-	951	-	951	69'254.34	0.29
Travelers Cos	USD	576	-	576	-	-	0.00
Twenty-First Century Fox	USD	-	955	-	955	41'468.77	0.17
Twenty-First Century Fox	USD	-	1'002	-	1'002	43'994.16	0.18
Twitter	USD	1'632	880	521	1'991	67'738.97	0.28
Tyson Foods	USD	850	603	295	1'158	70'341.05	0.29
UGI	USD	-	681	-	681	35'597.07	0.15
Union Pacific	USD	-	552	-	552	80'406.88	0.34
United Continental Holdings	USD	-	660	-	660	55'798.97	0.23
United Rentals	USD	347	243	347	243	36'630.28	0.15
United Therapeutics	USD	1'157	-	718	439	52'216.26	0.22
UnitedHealth Group	USD	130	-	130	-	-	0.00
Universal Health Services	USD	-	315	-	315	39'651.50	0.17
Unum Group	USD	1'920	298	140	2'078	74'115.31	0.31
US Bancorp	USD	2'183	-	1'477	706	36'944.83	0.15
Vail Resorts	USD	-	147	-	147	42'371.90	0.18
Valero Energy	USD	-	1'226	331	895	102'031.59	0.43
Varian Medical Systems	USD	248	609	857	-	-	0.00
Veeva Systems	USD	-	604	-	604	60'959.65	0.25
Veoneer	USD	-	546	546	-	-	0.00
Verisk Analytics	USD	-	541	-	541	62'308.03	0.26
Verizon Communications	USD	1'277	-	1'277	-	-	0.00
VF	USD	1'709	742	1'709	742	66'111.42	0.28

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 31.08.2018

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2018	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
USA (Fortsetzung)							
Visa	USD	-	575	85	490	69'608.10	0.29
Vistra Energy	USD	-	1'657	-	1'657	37'722.50	0.16
Voya Financial	USD	-	952	-	952	46'098.42	0.19
WABCO Holdings	USD	-	339	-	339	40'351.41	0.17
Walmart	USD	1'391	-	933	458	42'459.45	0.18
Walt Disney	USD	527	-	119	408	44'200.50	0.18
WEC Energy Group	USD	1'016	1'462	1'775	703	45'945.71	0.19
Wells Fargo & Co	USD	473	-	473	-	-	0.00
Westar Energy	USD	1'536	231	1'767	-	-	0.00
Western Digital	USD	-	358	358	-	-	0.00
WestRock	USD	779	479	-	1'258	67'010.99	0.28
Whirlpool	USD	-	328	-	328	39'644.76	0.17
Williams Cos	USD	-	2'583	-	2'583	73'916.41	0.31
Workday	USD	-	241	-	241	36'018.82	0.15
Worldpay	GBP	886	-	886	-	-	0.00
Worldpay	USD	429	94	523	-	-	0.00
WR Berkley	USD	468	599	580	487	36'858.72	0.15
WW Grainger	USD	-	199	-	199	68'141.81	0.28
Wynn Resorts	USD	-	241	-	241	34'573.77	0.14
Xcel Energy	USD	1'999	2'096	2'777	1'318	61'246.36	0.26
Xilinx	USD	-	465	-	465	35'000.28	0.15
Xylem Inc/NY	USD	-	525	-	525	38'541.60	0.16
Zillow Group	USD	-	557	-	557	26'206.53	0.11
Zions Bancorporation	USD	671	658	671	658	33'911.20	0.14
Zoetis	USD	-	446	-	446	39'078.20	0.16
Total - USA						14'761'976.90	61.53
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						23'843'819.06	99.37
Total - Aktien						23'843'819.06	99.37
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						23'843'819.06	99.37
Total - Effekten						23'843'819.06	99.37
Bankguthaben auf Sicht						106'159.89	0.44
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						44'306.82	0.18
Gesamtfondsvermögen						23'994'285.77	100.00
Andere Verbindlichkeiten						-71'406.39	-0.30
Nettofondsvermögen						23'922'879.38	99.70

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 31.08.2018

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte						
02.03.18	Kauf	CHF	77'792.83	USD	83'000.00	05.03.18
05.06.18	Kauf	CHF	41'507.80	USD	42'000.00	06.06.18
06.03.18	Kauf	CHF	37'723.06	EUR	32'500.00	07.03.18
07.08.18	Kauf	CHF	61'595.64	USD	62'000.00	08.08.18
10.07.18	Kauf	CHF	51'629.66	USD	52'000.00	11.07.18
11.04.18	Kauf	CHF	14'422.06	CAD	19'000.00	12.04.18
11.04.18	Kauf	CHF	33'202.63	EUR	28'000.00	12.04.18
11.04.18	Kauf	CHF	67'009.60	USD	70'000.00	12.04.18
11.04.18	Kauf	CHF	9'505.63	GBP	7'000.00	12.04.18
11.07.18	Kauf	CHF	165'526.73	USD	167'000.00	12.07.18
13.07.18	Kauf	CHF	52'000.00	JPY	5'826'423.00	17.07.18
14.06.18	Kauf	CHF	64'313.28	USD	65'000.00	15.06.18
16.03.18	Kauf	CHF	28'485.24	GBP	21'500.00	19.03.18
16.03.18	Kauf	CHF	66'416.77	USD	70'000.00	19.03.18
19.07.18	Kauf	CHF	34'589.61	AUD	47'000.00	20.07.18
19.07.18	Kauf	CHF	378'306.68	USD	377'000.00	20.07.18
19.07.18	Kauf	CHF	40'036.30	JPY	4'510'000.00	20.07.18
19.07.18	Kauf	CHF	7'948.32	CAD	10'500.00	20.07.18
19.07.18	Kauf	EUR	267'000.00	CHF	310'551.76	20.07.18
19.07.18	Kauf	GBP	79'500.00	CHF	103'499.10	20.07.18
20.04.18	Kauf	CHF	11'502.86	CAD	15'000.00	23.04.18
20.04.18	Kauf	CHF	13'779.30	EUR	11'500.00	23.04.18
20.04.18	Kauf	CHF	43'696.80	GBP	32'000.00	23.04.18
20.04.18	Kauf	CHF	88'428.34	USD	91'000.00	23.04.18
23.07.18	Kauf	CAD	15'500.00	CHF	11'687.09	24.07.18
23.07.18	Kauf	CHF	42'898.95	GBP	33'000.00	24.07.18
23.07.18	Kauf	CHF	68'425.71	USD	69'000.00	24.07.18
25.04.18	Kauf	CHF	119'768.74	USD	122'000.00	26.04.18
26.03.18	Kauf	CAD	47'000.00	CHF	34'577.75	27.03.18
26.03.18	Kauf	CHF	49'157.94	USD	52'000.00	27.03.18
26.06.18	Kauf	CHF	135'091.78	EUR	117'000.00	27.06.18
26.06.18	Kauf	CHF	73'387.03	GBP	56'000.00	27.06.18
29.03.18	Kauf	CHF	117'781.82	EUR	100'000.00	03.04.18
29.03.18	Kauf	CHF	12'100.89	GBP	9'000.00	03.04.18
29.03.18	Kauf	JPY	2'600'000.00	CHF	23'369.16	03.04.18

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 31.08.2018

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.	23'843'819.06	99.37
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.

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) Fondsperformance

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

Den Angaben zur Fondsperformance 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 Konstanzhaltung 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 1/100 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.

- 7) Anwendung der Swinging Single Pricing-Methode für die Teilvermögen Vescore Swiss Equity Multi Factor und Vescore Global Equity Multi Factor:

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 (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 modifizierter Nettoinventarwert.

- 8) Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
- b) auf den Stichtag von Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen, sofern (i) solche Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen beziehungsweise Thesaurierungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen beziehungsweise Thesaurierungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung beziehungsweise Thesaurierung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
- c) bei der Nettoinventarwertberechnung, 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 Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

IV. Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

1) Pflichtpublikationen und Änderungen des Fondsvertrags

I. Die folgende Anpassung des Fondsvertrages des Fonds wurde am 11. Juni 2018 publiziert, am 7. August 2018 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt und trat am 30. August 2018 in Kraft.

TEIL I: ÄNDERUNGEN DER FONDSVERTRÄGE

Die nachfolgend aufgeführten Änderungen der Fondsverträge dienen teilweise der Angleichung der Fondsverträge im Hinblick auf die geplanten Vereinigungen von Teilvermögen.

Weitere Informationen

1. Vontobel Fund (CH)

1. § 6 Anteile und Anteilsklassen

1.1.1 Die im Umbrella-Fonds bereits bestehende Anteilsklasse N wird für das Teilvermögen Vescore Swiss Equity Multi Factor ebenfalls mit folgender Definition aufgelegt:

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. Die maximale Management Fee für diese Anteilsklasse beim Teilvermögen Vescore Swiss Equity Multi Factor beträgt 0.80% p.a.

1.1.2 Die im Umbrella-Fonds bereits bestehende Anteilsklasse S wird für das Teilvermögen Sustainable Swiss Equity ebenfalls mit folgender Definition aufgelegt:

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 der Teilvermögen 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. Die maximale Management Fee für diese Anteilsklasse beim Teilvermögen Sustainable Swiss Equity beträgt 0.10% p.a.

2. § 8 Anlagepolitik

1.2.1 Anpassung der allgemeinen Definitionen in Ziff. 1 von § 8, welche für sämtliche Teilvermögen des Umbrella-Fonds gelten:

- Die Definition „Derivate“ in § 8 Ziff. 1 lit. b) wird wie folgt erweitert: „Derivate, wenn (i) ihnen als Basiswerte Effekten gemäss lit. a), Derivate gemäss lit. b), **strukturierte Produkte gemäss lit c)** (neu), Anteile an kollektiven Kapitalanlagen gemäss lit. d), Geldmarktinstrumente gemäss lit. e), 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 „Strukturierte Produkte“ in § 8 Ziff. 1 lit. c) wird wie folgt erweitert: „Strukturierte Produkte, wenn (i) ihnen als Basiswerte Effekten gemäss lit. a), Derivate gemäss lit. b), strukturierte Produkte gemäss lit. c), Anteile an kollektiven Kapitalanlagen gemäss lit. d), Geldmarktinstrumente gemäss lit. e) Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse, Kredite oder Währungen, **Edelmetalle oder Rohstoffe** (neu), zugrunde liegen und (ii) die zu Grunde liegenden Basiswerte gemäss Fondsvertrag als Anlagen zulässig sind. Strukturierte Produkte 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-Produkte täglich handelbar sind oder eine Rückgabe an den Emittenten jederzeit möglich ist. Zudem sind sie zuverlässig und nachvollziehbar bewertbar.“
- Die Definition „Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen“ in § 8 Ziff. 1 lit d) wird wie folgt angepasst und ersetzt die bisherigen Definitionen: „Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds), wenn (i) deren Dokumente die Anlagen in andere Zielfonds ihrerseits insgesamt auf 10% (49% beim Vescore Swiss Equity Multi Factor und Vescore Global Equity Multi Factor) 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, übrige Fonds für traditionelle Anlagen **oder übrige Fonds für alternative Anlagen mit besonderem Risiko** 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 kollektiven Kapitalanlagen können vertragsrechtlich oder gesellschaftsrechtlich organisiert sein bzw. eine Trust-Struktur aufweisen.** Die Fondsleitung darf unter Vorbehalt von §19 Anteile 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. Anlagen in Dachfonds (Anlagefonds deren Fondsverträge oder Statuten Investitionen in andere kollektive Kapitalanlagen zu mehr als 49% zulassen) sind **bis maximal 15%** erlaubt. Die kollektiven Kapitalanlagen gemäss §8 Ziff. 1 lit. (d) müssen die Rücknahmefrequenz des Dachfonds gewährleisten können.“

Weitere Informationen

Die spezifischen Definitionen der Teilvermögen Sustainable Balanced Allocation CHF, Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept und Sustainable Global Bond ex CHF Concept werden gelöscht.

- Die folgende Definition wird aus dem Fondsvertrag gelöscht, da diese von § 8 Ziff. 1 lit c) bereits gedeckt ist: „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.“

1.2.2 In den Anlagepolitiken der Teilvermögen Swiss Franc Corporate Bond, Sustainable Bond CHF Concept, Sustainable Balanced Allocation CHF und Sustainable Global Bond ex CHF Concept (§ 8 Ziff. 6, 9, 11 und 13) werden die Formulierungen betreffend Mindestrating dahingehend angepasst, dass gleichwertige Ratings nicht mehr von FINMA anerkannten Ratingagenturen stammen müssen. Ferner werden gewisse Formulierungen klarstellend angepasst. Bei den Teilvermögen Sustainable Bond CHF Concept und Sustainable Balanced Allocation CHF hat der Asset Manager neu 3 Monate (bis anhin 30 Bankwerkstage) Zeit, um Obligationen, die unter das Mindestrating fallen, zu veräussern.

1.2.3 Die Anlagepolitik des Teilvermögens Sustainable Swiss Equity Concept wird in § 8 Ziff. 10 hinsichtlich der Vereinigung mit dem Teilvermögen Sustainable Swiss Equity (Teil 2 dieser Publikation) angepasst und lautet neu wie folgt:

„Das Anlageziel des Teilvermögens Sustainable Swiss Equity Concept besteht hauptsächlich darin, unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation einen möglichst hohen Wertzuwachs in Schweizer Franken (CHF) mittels nachfolgend beschriebener Anlagen zu erzielen. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass das Anlageziel erreicht wird.

- a) Die Fondsleitung investiert unter Berücksichtigung der im Prospekt beschriebenen Nachhaltigkeitskriterien, nach Abzug der flüssigen Mittel, mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens in:
 - aa) Beteiligungswertpapiere und –wertrechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipations-scheine und ähnliches) von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in der Schweiz haben und die einen Beitrag zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise leisten;
 - ab) Derivate (einschliesslich Warrants) auf oben erwähnten Anlagen;
 - ac) auf frei konvertierbare Währungen lautende strukturierte Produkte wie namentlich Zertifikate von Emittenten weltweit auf die oben erwähnten Anlagen.

- ad) Anteile anderer nicht als Dachfonds ausgestalteter kollektiver Kapitalanlagen, die ihr Vermögen in oben erwähnte Anlagen investieren.

Bei Anlagen in strukturierte Produkte gemäss § 8 Ziff. 3 lit ac) vorstehend und andere kollektive Kapitalanlagen gemäss § 8 Ziff. 3 lit. ad) vorstehend stellt die Fondsleitung sicher, dass auf konsolidierter Basis mindestens zwei Drittel des Vermögens in Anlagen gemäss § 8 Ziff. 3 lit. aa) investiert sind.

- b) Die Fondsleitung kann zudem unter Vorbehalt von § 8 Ziff. 3 lit. c), nach Abzug der flüssigen Mittel, maximal ein Drittel des Vermögens des Teilvermögens investieren in:
 - ba) Beteiligungswertpapiere und –rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipations-scheine und ähnliches) von Unternehmen, die bezüglich Grösse, Sitz oder nachhaltigen Wirtschaftsweise den in § 8 Ziff. 3 lit. aa) genannten Anforderungen nicht genügen;
 - bb) Kurzfristige liquide Anlagen wie Guthaben auf Sicht und Zeit sowie Geldmarktinstrumente von in- und ausländischen Emittenten, die auf frei konvertierbare Währungen lauten;
 - bc) Derivate (einschliesslich Warrants) auf oben erwähnte Anlagen;
 - bd) Anteile anderer nicht als Dachfonds ausgestalteter kollektiver Kapitalanlagen.
- c) Zusätzlich hat die Fondsleitung die nachstehenden Anlagebeschränkungen, die sich auf das Vermögen des Teilvermögens beziehen, einzuhalten:
 - ca) Anlagen in offene und geschlossene kollektive Kapitalanlagen insgesamt höchstens 10%.“

1.2.4 Die Anlagepolitik des Teilvermögens Vescore Global Equity Multi Factor wird aufgrund der Anpassung in Abschnitt 1.2.1 oben angepasst, sodass die Fondsleitung bis zu 100% des Fondsvermögens in Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. d) investieren kann, **wobei Anlagen in übrige Fonds für alternative Anlagen mit besonderem Risiko auf 30% beschränkt sind**. Anlagen in Dachfonds sind nach wie vor ausgeschlossen.

3. § 10 Effektenleihe

Die Fondsleitung soll neu für das Teilvermögen Sustainable Swiss Equity Concept Effektenleihe tätigen können.

4. § 14 Belastung des Fondsvermögens

Die Fondsleitung darf beim Teilvermögen Sustainable Swiss Equity Concept lediglich noch maximal 25% des Nettovermögens verpfänden (bis anhin 60%).

5. § 15 Risikoverteilung

1.5.1 Die Risikoverteilungsvorschriften in § 15 Ziff. 3 des Fondsvertrags werden wie folgt überarbeitet:

Weitere Informationen

- Für das Teilvermögen Sustainable Swiss Equity Concept lauten die Risikoverteilungsvorschriften neu wie folgt: Die Fondsleitung darf bei Emittenten bzw. Schuldnern, die in einem repräsentativen Schweizer Aktienindex enthalten sind, die Limite von 20% gemäss § 15 Ziff. 3 überschreiten, und zwar bis zu deren prozentualen Gewichtung im Referenzindex zuzüglich 5 %. Die Abweichung von der Limite von 20% ist nur unter der Voraussetzung zulässig, dass das Fondsvermögen jederzeit in mindestens 18 Emittenten investiert ist. Die Begrenzung, dass der Gesamtwert der Effekten und Geldmarktinstrumente der Emittenten, bei welchen mehr als 10% des Fondsvermögens angelegt sind, 60% des Fondsvermögens nicht übersteigen darf, entfällt in diesem Fall. Dadurch kann es zu einer Konzentration des Vermögens des Teilvermögens auf einige wenige im Index enthaltene Titel kommen, was zu einer Erhöhung der titelspezifischen Risiken führt. Dies kann zu einem Gesamtrisiko des Fonds führen, welches über dem Risiko des Indexes (Marktrisiko) liegt.
- Für die Teilvermögen Pension Invest Yield, Pension Invest Balanced, Sustainable Bond CHF Concept, Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept und Sustainable Global Bond ex CHF Concept lautet Ziff. 3 lit. b) wie folgt: Die Fondsleitung darf einschliesslich der Derivate **und strukturierten Produkte** höchstens 10% des Vermögens der Teilvermögen 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 und 5, 12, 13 und 14 von § 15 des Fondsvertrags.

1.5.2 Für das Teilvermögen Sustainable Swiss Equity Concept werden zudem die Risikoverteilungsvorschriften in § 15 Ziff. 5 des Fondsvertrags wie folgt überarbeitet:

Die Fondsleitung darf maximal 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 20% (bis anhin 10%) des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens.

6. § 16 Berechnung des Nettoinventarwerts

Ziff. 8 lit. b) von § 16 wird für thesaurierende Anteilsklassen nachgeführt und lautet neu wie folgt:

Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet: auf den Stichtag von Ausschüttungen **beziehungswise Thesaurierungen**, sofern (i) solche Ausschüttungen **beziehungswise Thesaurierungen** nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen **beziehungswise Thesaurierungsklassen**) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen **beziehungswise Thesaurierungen** der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes

unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen **beziehungswise Thesaurierungen** der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung **beziehungswise Thesaurierung** unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen.

7. § 19 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens der Teilvermögen

1.7.1 Ziff. 1: Die maximale Vergütung für das Asset Management und den Vertrieb für das Teilvermögens Sustainable Swiss Equity Concept wird wie folgt angepasst:

- Anteilsklasse A: max. 2.00% p.a. (bis anhin 1.40% p.a.)
- Anteilsklasse AN: max. 1.00 % p.a. (bis anhin 0.95% p.a.)
- Anteilsklasse IA: max. 1.00 % p.a. (bis anhin 0.95% p.a.)
- Anteilsklasse R: max. 2.00 % p.a. (bis anhin 1.40% p.a.)
- Anteilsklasse S: max. 0.10 % p.a. (unverändert)

1.7.2 Ziff. 8: Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Teilvermögen Sustainable Swiss Equity Concept investiert, wird auf maximal 2.5% reduziert (bis anhin 3.0%).

8. Anpassung der Cut-off Zeit

Beim Teilvermögen Sustainable Swiss Equity Concept wird die Cut-off Zeit von 14.00 Uhr auf 15.45 Uhr verschoben (Prospekt).

9. Formelle Änderungen / Aktualisierungen

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

2 Vontobel Fund (CH) III

2.1. § 8 Anlagepolitik

2.1.1 Anpassung der allgemeinen Definitionen in Ziff. 1 von § 8:

- Die Definition „Derivate“ in § 8 Ziff. 1 lit. b) wird wie folgt angepasst: „Derivate, wenn (i) ihnen als Basiswerte Effekten gemäss lit. a), Derivate gemäss lit. b), **strukturierte Produkte gemäss lit c)** (neu), Anteile an kollektiven Kapitalanlagen gemäss lit. d), Geldmarktinstrumente gemäss lit. e), **Rohstoff-** (neu) 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.“

Weitere Informationen

- Die Definition „Strukturierte Produkte“ in § 8 Ziff. 1 lit. c) wird wie folgt angepasst: „Strukturierte Produkte, wenn (i) ihnen als Basiswerte Effekten gemäss lit. a), Derivate gemäss lit. b), strukturierte Produkte gemäss lit. c), Anteile an kollektiven Kapitalanlagen gemäss lit. d), Geldmarktinstrumente gemäss lit. e) Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse, Kredite oder Währungen, **Edelmetalle oder Rohstoffe** (neu) zugrunde liegen und (ii) die zu Grunde liegenden Basiswerte gemäss Fondsvertrag als Anlagen zulässig sind. Strukturierte Produkte 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-Produkte täglich handelbar sind oder eine Rückgabe an den Emittenten jederzeit möglich ist. Zudem sind sie zuverlässig und nachvollziehbar bewertbar.“
- Die Definition „Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen“ in § 8 Ziff. 1 lit. d) wird wie folgt angepasst und ersetzt die bisherigen Definitionen: „Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen (Zielfonds), wenn (i) deren Dokumente die Anlagen in andere Zielfonds ihrerseits insgesamt auf 49% 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, übrige Fonds für traditionelle Anlagen **oder übrige Fonds für alternative Anlagen mit besonderem Risiko** (neu) 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 kollektiven Kapitalanlagen können vertragsrechtlich oder gesellschaftsrechtlich organisiert sein bzw. eine Trust-Struktur aufweisen** (neu). Die Fondsleitung darf unter Vorbehalt von §19 Anteile 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. **Anlagen in Dachfonds (Anlagefonds deren Fondsverträge oder Statuten Investitionen in andere kollektive Kapitalanlagen zu mehr als 49% zulassen) sind bis maximal 15% erlaubt. Die kollektiven Kapitalanlagen gemäss §8 Ziff. 1 lit. (d) müssen die Rücknahmefrequenz des Dachfonds gewährleisten können** (neu).“
- Hinzufügen der Definition „Indirekte Anlagen in Immobilien“ als § 8 Ziff. 1 lit. g) mit folgendem Wortlaut: „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.

- Ergänzung durch folgenden Abschnitt: „Kurzfristige liquide Anlagen gemäss §8 Ziff. 1 lit. e) (Geldmarktinstrumente) und f) (Guthaben auf Sicht und Zeit) können auf frei konvertierbare Währungen lauten.“

2.1.2 Die Anlagepolitik des Teilvermögens Vescore Swiss Equity Minimum Volatility wird in § 8 Ziff. 2 hinsichtlich der Vereinigung mit dem Teilvermögen Vescore Swiss Equity Multi Factor des Umbrella Fonds Vontobel Fund (CH) (Teil 2 dieser Publikation) wie folgt angepasst:

Die Anlagepolitik besteht darin, direkt und indirekt (i) in Aktien von Unternehmen, die im Vescore Switzerland Universum (d.h. in den zur Vescore Switzerland Index Series gehörenden Indizes) enthalten sind, (ii) in Aktien, die nicht im Vescore Switzerland Universum vertreten sind, welche jedoch vor der letzten ordentlichen Indexumschichtung Bestandteil des Universums waren oder von welchen angekündigt wurde, dass sie in das Vescore Switzerland Universum aufgenommen werden und (iii) andere gemäss Fondsvertrag zulässige Anlagen, zu investieren. Zu diesem Zweck investiert die Fondsleitung in der Regel 100%, aber mindestens zu 90%, des Fondsvermögens in:

- a) Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von Unternehmen, die im Vescore Switzerland Universum vertreten sind.
- b) vorübergehend in Beteiligungswertpapiere und -rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches), die nicht im Vescore Switzerland Universum enthalten sind, welche jedoch vor der letzten Indexumschichtung Bestandteil des Universums waren, deren Aufnahme in das Vescore Switzerland Universum angekündigt wurde oder deren Aufnahme aufgrund der Aufnahmekriterien mit grosser Wahrscheinlichkeit zu erwarten ist;
- c) Derivate (einschliesslich Warrants) auf die oben erwähnten Anlagen höchstens 30%.
- d) Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen gemäss Ziff. 1 Bst. d), die in das Vescore Switzerland Universum investieren, höchstens 10%; Die Rücknahmefrequenz der Zielfonds darf nicht zu einer Beeinträchtigung der Rücknahmefrequenz des Anlagefonds führen. Anlagen in Anteile bzw. Aktien an Fund-of-Funds (Dachfonds) sind nicht zulässig.

Weitere Informationen

2.2. § 16 Berechnung des Bewertungs-Nettoinventarwerts und des modifizierten Nettoinventarwerts

Anpassung der Formulierung in Ziff. 7; der Abschnitt lautet neu wie folgt wobei die Anpassung der Formulierungen keine materiellen Auswirkungen zur Folge haben: „Falls an einem Bewertungstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des jeweiligen Teilvermögens aller Anteilklassen 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 (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 Anlage 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 bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.“

2.3. § 19 Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Vermögens des Teilvermögens

2.3.1 Ziff. 1: Die maximale Vergütung für das Asset Management und den Vertrieb des Teilvermögens Vescore Swiss Equity Minimum Volatility wird wie folgt angepasst:

- Anteilsklasse A: max. 1.50% p.a. (bis anhin 1.00% p.a.)
- Anteilsklasse AN: max. 1.40% p.a. (bis anhin 0.80% p.a.)
- Anteilsklasse IA: max. 1.40% p.a. (bis anhin 0.80% p.a.)
- Anteilsklasse N: max. 0.80% p.a. (unverändert)
- Anteilsklasse S: max. 0.10% p.a. (unverändert)

2.3.2 Löschung des folgenden Abschnitts in Ziff. 3: „Für die Auszahlung des Liquidationsbetrages im Falle der Auflösung des Teilvermögens belastet die Depotbank dem entsprechenden Teilvermögen eine Kommission von höchstens 0.5% des Bewertungs-Nettoinventarwerts des Teilvermögens.“

2.4. § 20 Rechenschaftsablage

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.

2.5. § 24 Vereinigung

Löschung der folgenden Formulierung in Ziff. 3: „sowie die Aussetzung des Anteilhandels über mehrere Tage guthelassen.“

2.6. Formelle Änderungen / Aktualisierungen

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

TEIL II: VEREINIGUNGEN

Die Vontobel Fonds Services AG, Zürich, als Fondsleitung und die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Zürich, als Depotbank beabsichtigen, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die FINMA, und nach dem Inkrafttreten der in Teil I dieser Veröffentlichung beschriebenen Änderungen der Fondsverträge die nachfolgend beschriebenen Vereinigungen von Teilvermögen vorzunehmen.

Vereinigung 1

Mit Wirkung per 30. August 2018 soll die folgende Vereinigung innerhalb des Vontobel Fund (CH) Umbrella-Fonds vorgenommen werden:

Übertragendes Teilvermögen	Übernehmendes Teilvermögen
Sustainable Swiss Equity Concept	Sustainable Swiss Equity

Die Fondsleitung vereinigt mit Zustimmung der Depotbank die obigen Teilvermögen, indem sie auf den Zeitpunkt der Vereinigung die beteiligten Teilvermögen bewertet, das Umtauschverhältnis berechnet und die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Teilvermögens auf das übernehmende Teilvermögen überträgt. Die Anleger des übertragenden Teilvermögens erhalten Anteile am übernehmenden Teilvermögen in entsprechender Höhe. Auf den Zeitpunkt der Vereinigung wird das übertragende Teilvermögen ohne Liquidation aufgelöst, und die fondsvertraglichen Bestimmungen des übernehmenden Teilvermögens gelten auch für das übertragende Teilvermögen.

In Übereinstimmung mit § 24 Ziff. 5 des Fondsvertrags der zu vereinigenden Teilvermögen werden die Anleger mittels dieser Veröffentlichung über die beabsichtigte Vereinigung informiert.

1. Stichtag der Vereinigungen

30. August 2018 basierend auf den Nettoinventarwerten per 29. August 2018.

2. Vereinigungsmöglichkeit

In Übereinstimmung mit Art. 114 Abs. 1 lit. a der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) sieht § 24 des Fondsvertrags des Umbrella-Fonds die Möglichkeit der Vereinigung vor.

3. Fondsleitung

Gemäss Art. 114 Abs. 1 lit. b KKV können Anlagefonds bzw. Teilvermögen vereinigt werden, wenn sie von der gleichen Fondsleitung verwaltet werden. Sowohl das übertragende Teilvermögen als auch das übernehmende Teilvermögen werden von der Vontobel Fonds Services AG, Zürich, als Fondsleitung verwaltet.

Weitere Informationen

4. Gründe zur Vereinigung

Die Vereinigung erfolgt zur Straffung der Fondspalette der Fondsleitung Vontobel Fonds Services AG.

5. Anlagepolitik, Risikoverteilung und mit der Anlage verbundene Risiken

Nach der Genehmigung und dem Inkrafttreten der in Teil I oben beschriebenen Änderungen des Fondsvertrags stimmen die Anlagepolitik (§ 8 Ziff. 3 und 10 des Fondsvertrags), die Risikoverteilungsvorschriften (§ 15 des Fondsvertrags) sowie die mit den Anlagen verbundenen Risiken des übertragenden Teilvermögens und des übernehmenden Teilvermögens grundsätzlich überein.

6. Einsatz von Derivaten, Pensionsgeschäfte und Effektenleihe

Nach der Genehmigung und dem Inkrafttreten der in Teil I oben beschriebenen Änderungen des Fondsvertrags der Teilvermögen stimmen die Bestimmungen zum Derivateinsatz (§ 12 des Fondsvertrags) überein. Bei der Risikomessung gelangt sowohl beim übertragenden Teilvermögen als auch beim übernehmenden Teilvermögen der Commitment-Ansatz I zur Anwendung.

Gemäss § 10 des Fondsvertrags dürfen sowohl für das übertragende Teilvermögen als auch für das übernehmende Teilvermögen Effektenleihe-Geschäfte getätigt werden.

Gemäss § 11 des Fondsvertrags dürfen weder für das übertragende Teilvermögen noch für das übernehmende Teilvermögen Pensionsgeschäfte getätigt werden.

7. Verwendung des Nettoertrags und der Kapitalgewinne

Die Bestimmungen betreffend die Verwendung des Reinertrages und der Kapitalgewinne aus der Veräusserung von Sachen und Rechten (§ 22 des Fondsvertrags) stimmen beim übertragenden Teilvermögen und beim übernehmenden Teilvermögen grundsätzlich überein.

8. Anteilsklassen

Nach der Genehmigung und dem Inkrafttreten der in Teil I oben beschriebenen Änderungen des Fondsvertrags verfügt das übertragende Teilvermögen gemäss § 6 Ziff. 4 des Fondsvertrages über Anteile der Klasse A, AN, IA, R und S.

Für das übernehmende Teilvermögen bestehen gemäss § 6 Ziff. 4 des Fondsvertrages jeweils Anteile der Klassen A, AN, I, IA, N, R und S.

Sustainable Swiss Equity Concept, übertragendes Teilvermögen	Sustainable Swiss Equity, übernehmendes Teilvermögen
Anteilsklasse A	Anteilsklasse A
Anteilsklasse AN	Anteilsklasse AN
-	Anteilsklasse I
Anteilsklasse IA	Anteilsklasse IA
-	Anteilsklasse N
Anteilsklasse R	Anteilsklasse R
Anteilsklasse S	Anteilsklasse S

Die anwendbaren Bestimmungen für Anteile der Klasse A, AN, IA, R und S des übertragenden Teilvermögens sowie des übernehmenden Teilvermögens stimmen hinsichtlich Anlegerkreis, Verwendung der Erträge, Rechnungseinheit sowie Vergütungen und Nebenkosten überein.

9. Art, Höhe und Berechnung der Vergütungen, Ausgabekommissionen sowie Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen

Nach der Genehmigung und dem Inkrafttreten der in Teil I oben beschriebenen Änderungen des Fondsvertrags stimmen die auf das übertragende Teilvermögen sowie die auf das übernehmende Teilvermögen anwendbaren Bestimmungen betreffend Art, Höhe und Berechnung der Vergütungen, die Ausgabekommissionen sowie die Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen grundsätzlich überein (jeweils §§ 18 und 19 des Fondsvertrags).

10. Rücknahmebedingungen

Die Rücknahmebedingungen der zu vereinigenden Teilvermögen stimmen überein.

11. Laufzeit des Vertrags und Auflösung

Das übertragende Teilvermögen und das übernehmende Teilvermögen bestehen auf unbestimmte Zeit. Bei beiden Teilvermögen können die Fondsleitung und die Depotbank die Auflösung durch Kündigung des Kollektivanlagevertrages jeweils fristlos herbeiführen.

12. Rechnungseinheit

Sowohl das übertragende Teilvermögen als auch das übernehmende Teilvermögen haben die Rechnungseinheit Schweizer Franken (CHF).

13. Bewertungsmethoden, Berechnung des Umtauschverhältnisses und Übernahme der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Die angewandten Bewertungsmethoden stimmen überein. Die Bewertung der beteiligten Teilvermögen, die Berechnung des Umtauschverhältnisses sowie die Übertragung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Teilvermögens auf das übernehmende Teilvermögen erfolgen voraussichtlich am 30. August 2018 zu Schlusskursen vom 29. August 2018.

14. Kosten

Weder den Teilvermögen noch den Anlegern erwachsen aus der Vereinigung Kosten. Vorbehalten bleiben die Bestimmungen gemäss § 24 Ziff. 2 Bst. e des Fondsvertrags. Unter diese Vorbehalte können subsummiert werden:

- Abgaben der Aufsichtsbehörde für die Vereinigung des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen;
- Honorare der Prüfgesellschaft für die Bescheinigungen im Rahmen von Vereinigungen des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen;
- Honorare für Rechts- und Steuerberater im Zusammenhang mit der Vereinigung des Umbrella-Fonds.

Weitere Informationen

15. Zustimmung der Depotbank zu den Vereinigungen

Mit Schreiben vom 28. Mai 2018 hat die Depotbank der FINMA ihre Zustimmung zur Vereinigung der Teilvermögen mitgeteilt.

16. Vollzug der Vereinigungen

Die Fondsleitung publiziert den Vollzug der Vereinigung, die Bestätigung der Prüfgesellschaft zur ordnungsgemässen Durchführung sowie das Umtauschverhältnis ohne Verzug auf der elektronischen Plattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch).

17. Aussetzung der Ausgaben und Aufschub der Rückzahlungen

Aus technischen Gründen werden die Ausgaben bzw. Rückzahlungen von Anteilen im Zuge der Vereinigung bei den Teilvermögen wie folgt ausgesetzt bzw. aufgeschoben, wobei Ausgaben und Rückzahlungen wieder ab dem 30. August 2018 erfolgen:

Teilvermögen	Geschlossen für Ausgaben bzw. Rückzahlungen
Sustainable Swiss Equity	29. August 2018
Sustainable Swiss Equity Concept	29. August 2018

18. Zwischenausschüttungen

In Übereinstimmung mit dem Fondsvertrag (§ 22 Ziff. 1) kann die Fondsleitung beim übertragenden Teilvermögen und beim übernehmenden Teilvermögen vor der Vereinigung Zwischenausschüttungen aus den Erträgen vornehmen.

19. Stellungnahme der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Die kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft Ernst & Young AG, Zürich, hat mit Schreiben vom 11. Mai 2018 zuhanden der FINMA bestätigt, dass nach ihrer Auffassung die Voraussetzungen für die geplanten Vereinigungen gemäss Art. 95 Abs. 1 Bst. a KAG, Art. 114 und 115 KKV sowie § 24 des Fondsvertrags erfüllt sind.

20. Recht der Anleger auf Kündigung und Rückzahlung der Anteile

Die Fondsvertragsbestimmungen geben dem Anleger das Recht, den Vertrag jederzeit zu kündigen und die Rücknahme der Anteile in bar zu verlangen.

21. Steuerfolgen aufgrund der Vereinigungen

Der Umtausch der Anteile wird für Umsatzabgabezwecke auf Stufe des Anlegers als abgabefreie Rückgabe und als abgabefreie Ausgabe der inländischen Titel behandelt. Eine allfällige Zwischenausschüttung von Erträgen im Vorfeld der Vereinigung an die Anleger unterliegt der Schweizerischen Verrechnungssteuer von 35%. Die allfällige Zwischenausschüttung sowie der Tausch der Anteile infolge Vereinigung können zu Steuerfolgen für die Anleger führen und richten sich nach den steuergesetzlichen Vorschriften im Domizilland des Anlegers.

Die Vereinigung der Teilvermögen sollte auf Ebene der Teilvermögen selber keine Ertrags- und Gewinnsteuern auslösen.

22. Erstellung eines geprüften Abschlussberichts

Da die Vereinigung nicht auf den ordentlichen Jahresabschluss des übertragenden Teilvermögens fällt, wird für dieses ein geprüfter Abschlussbericht erstellt.

Vereinigung 2

Mit Wirkung per 30. August 2018 soll die folgende Vereinigung von Teilvermögen des Vontobel Fund (CH) und des Vontobel Fund (CH) III vorgenommen werden:

Übertragender Fonds und Teilvermögen	Übernehmender Fonds und Teilvermögen
Vontobel Fund (CH) III – Vescore Swiss Equity Minimum Volatility	Vontobel Fund (CH) – Vescore Swiss Equity Multi Factor

Die Fondsleitung vereinigt mit Zustimmung der Depotbank die obigen Teilvermögen, indem sie auf den Zeitpunkt der Vereinigung die beteiligten Teilvermögen bewertet, das Umtauschverhältnis berechnet und die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Teilvermögens auf das übernehmende Teilvermögen überträgt. Die Anleger des übertragenden Teilvermögens erhalten Anteile am übernehmenden Teilvermögen in entsprechender Höhe. Auf den Zeitpunkt der Vereinigung wird das übertragende Teilvermögen ohne Liquidation aufgelöst, und die fondsvertraglichen Bestimmungen des übernehmenden Teilvermögens gelten auch für das übertragende Teilvermögen.

In Übereinstimmung mit den § 24 Ziff. 5 der Fondsverträge der zu vereinigenden Teilvermögen werden die Anleger mittels dieser Veröffentlichung über die beabsichtigte Vereinigung informiert.

1. Stichtag der Vereinigungen

30. August 2018 basierend auf den Nettoinventarwerten per 29. August 2018.

2. Vereinigungsmöglichkeit

In Übereinstimmung mit Art. 114 Abs. 1 lit. a der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) sehen § 24 der Fondsverträge der Umbrella-Fonds die Möglichkeit der Vereinigung vor.

3. Fondsleitung

Gemäss Art. 114 Abs. 1 lit. b KKV können Anlagefonds bzw. Teilvermögen vereinigt werden, wenn sie von der gleichen Fondsleitung verwaltet werden. Sowohl das übertragende Teilvermögen als auch das übernehmende Teilvermögen werden von der Vontobel Fonds Services AG, Zürich, als Fondsleitung verwaltet.

Weitere Informationen

4. Gründe zur Vereinigung

Die Vereinigung erfolgt zur Straffung der Fondspalette der Fondsleitung Vontobel Fonds Services AG.

5. Anlagepolitik, Risikoverteilung und mit der Anlage verbundene Risiken

Nach der Genehmigung und dem Inkrafttreten der in Teil I oben beschriebenen Änderungen des Fondsvertrags stimmen die Anlagepolitik (§ 8 der Fondsverträge), die Risikoverteilungsvorschriften (§ 15 der Fondsverträge) sowie die mit den Anlagen verbundenen Risiken des übertragenden Teilvermögens und des übernehmenden Teilvermögens grundsätzlich überein.

6. Einsatz von Derivaten, Pensionsgeschäfte und Effektenleihe

Nach der Genehmigung und dem Inkrafttreten der in Teil I oben beschriebenen Änderungen des Fondsvertrags der Teilvermögen stimmen die Bestimmungen zum Derivateinsatz (§ 12 des Fondsvertrags) überein. Bei der Risikomessung gelangt sowohl beim übertragenden Teilvermögen als auch beim übernehmenden Teilvermögen der Commitment-Ansatz I zur Anwendung.

Gemäss § 10 der Fondsverträge dürfen sowohl für das übertragende Teilvermögen als auch für das übernehmende Teilvermögen keine Effektenleihe-Geschäfte getätigt werden.

Gemäss § 11 der Fondsverträge dürfen weder für das übertragende Teilvermögen noch für das übernehmende Teilvermögen Pensionsgeschäfte getätigt werden.

7. Verwendung des Nettoertrags und der Kapitalgewinne

Die Bestimmungen betreffend die Verwendung des Reinertrages und der Kapitalgewinne aus der Veräusserung von Sachen und Rechten (§ 22 der Fondsverträge) stimmen beim übertragenden Teilvermögen und beim übernehmenden Teilvermögen grundsätzlich überein.

8. Anteilsklassen

Nach der Genehmigung und dem Inkrafttreten der in Teil I oben beschriebenen Änderungen des Fondsvertrags verfügt das übertragende Teilvermögen gemäss § 6 Ziff. 4 des Fondsvertrages über Anteile der Klasse A, AN, IA, N und S.

Für das übernehmende Teilvermögen bestehen gemäss § 6 Ziff. 4 des Fondsvertrages jeweils Anteile der Klassen A, AN, IA, N, R und S.

Vontobel Fund (CH) III – Vescore Swiss Equity Minimum Volatility	Vontobel Fund (CH) – Vescore Swiss Equity Multi Factor
Anteilsklasse A	Anteilsklasse A
Anteilsklasse AN	Anteilsklasse AN
Anteilsklasse IA	Anteilsklasse IA
Anteilsklasse N	Anteilsklasse N
-	Anteilsklasse R
Anteilsklasse S	Anteilsklasse S

Die anwendbaren Bestimmungen für Anteile der Klasse A, AN, IA, R und S des übertragenden Teilvermögens sowie des übernehmenden Teilvermögens stimmen hinsichtlich Anlegerkreis, Verwendung der Erträge, Rechnungseinheit sowie Vergütungen und Nebenkosten überein.

9. Art, Höhe und Berechnung der Vergütungen, Ausgabekommissionen sowie Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen

Nach der Genehmigung und dem Inkrafttreten der in Teil I oben beschriebenen Änderungen des Fondsvertrags stimmen die auf das übertragende Teilvermögen sowie die auf das übernehmende Teilvermögen anwendbaren Bestimmungen betreffend Art, Höhe und Berechnung der Vergütungen, die Ausgabekommissionen sowie die Nebenkosten für den An- und Verkauf von Anlagen grundsätzlich überein (jeweils §§ 18 und 19 der Fondsverträge).

10. Rücknahmebedingungen

Die Rücknahmebedingungen der zu vereinigenden Teilvermögen stimmen überein.

11. Laufzeit des Vertrags und Auflösung

Das übertragende Teilvermögen und das übernehmende Teilvermögen bestehen auf unbestimmte Zeit. Bei beiden Teilvermögen können die Fondsleitung und die Depotbank die Auflösung durch Kündigung des Kollektivanlagevertrages jeweils fristlos herbeiführen.

12. Rechnungseinheit

Sowohl das übertragende Teilvermögen als auch das übernehmende Teilvermögen haben die Rechnungseinheit Schweizer Franken (CHF).

13. Bewertungsmethoden, Berechnung des Umtauschverhältnisses und Übernahme der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Die angewandten Bewertungsmethoden stimmen überein. Die Bewertung der beteiligten Teilvermögen, die Berechnung des Umtauschverhältnisses sowie die Übertragung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des übertragenden Teilvermögens auf das übernehmende Teilvermögen erfolgen voraussichtlich am 30. August 2018 zu Schlusskursen vom 29. August 2018.

14. Kosten

Weder den Teilvermögen noch den Anlegern erwachsen aus der Vereinigung Kosten. Vorbehalten bleiben die Bestimmungen gemäss § 24 Ziff. 2 Bst. e der Fondsverträge. Unter diese Vorbehalte können subsummiert werden:

- Abgaben der Aufsichtsbehörde für die Vereinigung des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen;
- Honorare der Prüfgesellschaft für die Bescheinigungen im Rahmen von Vereinigungen des Umbrella-Fonds bzw. der Teilvermögen;
- Honorare für Rechts- und Steuerberater im Zusammenhang mit der Vereinigung des Umbrella-Fonds.

Weitere Informationen

15. Zustimmung der Depotbank zu den Vereinigungen

Mit Schreiben vom 28. Mai 2018 hat die Depotbank der FINMA ihre Zustimmung zur Vereinigung der Teilvermögen mitgeteilt.

16. Vollzug der Vereinigungen

Die Fondsleitung publiziert den Vollzug der Vereinigung, die Bestätigung der Prüfgesellschaft zur ordnungsgemässen Durchführung sowie das Umtauschverhältnis ohne Verzug auf der elektronischen Plattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch).

17. Aussetzung der Ausgaben und Aufschub der Rückzahlungen

Aus technischen Gründen werden die Ausgaben bzw. Rückzahlungen von Anteilen im Zuge der Vereinigung bei den Teilvermögen wie folgt ausgesetzt bzw. aufgeschoben, wobei Ausgaben und Rückzahlungen wieder ab dem 30. August 2018 erfolgen:

Teilvermögen	Geschlossen für Ausgaben bzw. Rückzahlungen
Vontobel Fund (CH) III – Vescore Swiss Equity Minimum Volatility	29. August 2018
Vontobel Fund (CH) – Vescore Swiss Equity Multi Factor	29. August 2018

18. Zwischenausschüttungen

In Übereinstimmung mit den Fondsverträgen (§ 22 Ziff. 1) kann die Fondsleitung beim übertragenden Teilvermögen und beim übernehmenden Teilvermögen vor der Vereinigung Zwischenausschüttungen aus den Erträgen vornehmen.

19. Stellungnahme der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Die kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft Ernst & Young AG, Zürich, hat mit Schreiben vom 11. Mai 2018 zuhanden der FINMA bestätigt, dass nach ihrer Auffassung die Voraussetzungen für die geplanten Vereinigungen gemäss Art. 95 Abs. 1 Bst. a KAG, Art. 114 und 115 KKV sowie § 24 des Fondsvertrags erfüllt sind.

20. Recht der Anleger auf Kündigung und Rückzahlung der Anteile

Die Fondsvertragsbestimmungen geben dem Anleger das Recht, den Vertrag jederzeit zu kündigen und die Rücknahme der Anteile in bar zu verlangen.

21. Steuerfolgen aufgrund der Vereinigungen

Der Umtausch der Anteile wird für Umsatzabgabezwecke auf Stufe des Anlegers als abgabefreie Rückgabe und als abgabefreie Ausgabe der inländischen Titel behandelt.

Eine allfällige Zwischenausschüttung von Erträgen im Vorfeld der Vereinigung an die Anleger unterliegt der Schweizerischen Verrechnungssteuer von 35%. Die allfällige Zwischenausschüttung sowie der Tausch der Anteile infolge Vereinigung können zu Steuerfolgen für die Anleger führen und richten sich nach den steuergesetzlichen Vorschriften im Domizilland des Anlegers.

Die Vereinigung der Teilvermögen sollte auf Ebene der Teilvermögen selber keine Ertrags- und Gewinnsteuern auslösen.

22. Erstellung eines geprüften Abschlussberichts

Da die Vereinigung nicht auf den ordentlichen Jahresabschluss des übertragenden Teilvermögens fällt, wird für dieses ein geprüfter Abschlussbericht erstellt.

2) Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag

Keine

3) Wechsel von Fondsleitung und Depotbank

Keine

4) Informationen über die Fondsleitung

4.1) Änderungen des Verwaltungsrates der Fondsleitung

4.2) Änderungen der Geschäftsleitung der Fondsleitung

Per 31. Mai 2018 ist Steven Wicki aus der Geschäftsleitung ausgetreten.

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.

Weitere Informationen

I. 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 31.08.2018 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%)
 - Ethos Equities Swiss Mid & Small:
0.70% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse
 - Swiss Franc Core Bond:
0.17% vom Inventarwert des Fondsvermögens
 - Swiss Franc Corporate Bond:
0.22% vom Inventarwert des Fondsvermögens
 - Pension Invest Yield:
1.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse, 0.50% für die I-Klasse, 0.25% für die R-Klasse, 0.50% für die NV-Klasse und 0.25% für die RV-Klasse
 - Pension Invest Balanced:
1.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse, 0.55% für die I-Klasse, 0.25% für die R-Klasse, 0.50% für die NV-Klasse und 0.25% für die RV-Klasse
 - 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
 - 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
- Service Fee:
- Sustainable Swiss Equity:
0.40% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse, AN-Klasse, IA-Klasse, I-Klasse sowie R-Klasse und 0.15% für die S-Klasse
 - Ethos Equities Swiss Mid & Small:
0.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens

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, 0.675% für die AN-Klasse und 0.00% für die S-Klasse.

Weitere Informationen

- Pension Invest Yield:
0.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens
- Pension Invest Balanced:
0.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens
- Sustainable Balanced Allocation CHF:
0.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse, AN-Klasse, IA-Klasse sowie R-Klasse und 0.20% für die S-Klasse
- Sustainable Bond CHF 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
- 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
- Vescore Swiss Equity Multi Factor:
0.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die R-Klasse
- Vescore Global Equity Multi Factor:
0.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens
- Sustainable Global Bond ex CHF Concept:
RBC IS Bank Luxembourg
- Vescore Global Equity Multi Factor:
RBC IS Bank Luxembourg

4) Umrechnungskurse

AUD	1	=	CHF	0.6994
CAD	1	=	CHF	0.7417
DKK	100	=	CHF	15.0931
EUR	1	=	CHF	1.1252
GBP	1	=	CHF	1.2570
HKD	100	=	CHF	12.3214
JPY	100	=	CHF	0.8722
MXN	100	=	CHF	5.0579
NOK	100	=	CHF	11.5645
PLN	1	=	CHF	0.2628
SEK	100	=	CHF	10.5851
SGD	1	=	CHF	0.7059
USD	1	=	CHF	0.9671
ZAR	100	=	CHF	6.6008

5.) Identität der Vertragspartner bei OTC Geschäften

- Pension Invest Yield:
RBC IS Bank Luxembourg
- Pension Invest Balanced:
RBC IS Bank Luxembourg

Vontobel
Gotthardstrasse 43
8022 Zürich

Vontobel.com

