

**Vontobel**

Vontobel Asset Management

# Vontobel Fund (CH)

Jahresbericht 2018/2019



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

**Geprüfter Jahresbericht per 28. Februar 2019  
für die Periode vom 1. März 2018 bis 28. Februar 2019**

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, 8027 Zürich, als Zahlstellen oder über [funds.vontobel.com](http://funds.vontobel.com) bezogen werden. Wir empfehlen Ihnen zudem, vor jeder Anlage Ihren Kundenberater oder andere Berater zu kontaktieren.

# Vontobel Fund (CH)

## Inhalt

Organisation	<b>2</b>
Basisdaten	<b>4</b>
Performance	<b>14</b>
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity	<b>17</b>
Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small	<b>25</b>
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond	<b>31</b>
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond	<b>41</b>
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield	<b>54</b>
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced	<b>74</b>
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept	<b>95</b>
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF	<b>106</b>
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept	<b>117</b>
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Bond ex CHF Concept	<b>125</b>
Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor	<b>133</b>
Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor	<b>140</b>
Jahresausschüttung 2018/2019	<b>170</b>
Weitere Informationen	<b>174</b>
Erläuterungen	
Verkaufsrestriktionen	
Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes	
Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	
Sonstige Angaben	
Kurzbericht der Prüfgesellschaft	<b>189</b>

# Organisation

## Fondsleitung

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

## Verwaltungsrat

Charles Falck	Direktor, Vontobel Asset Management AG, Präsident (seit 20. Juni 2018)
Dominic Gaillard	Direktor, Bank Vontobel AG, (Präsident bis 20. Juni 2018, Mitglied bis 5. Oktober 2018)
Christoph Ledergerber	Direktor, Vontobel Asset Management AG
Marco Schmid	Stv. Direktor, Bank Vontobel AG (bis 5. Oktober 2018)
Enrico Friz	Direktor, Bank Vontobel AG (seit 20. Juni 2018)

## Geschäftsleitung

Diego Gadiant	Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG, Vorsitzender
Steven Wicki	Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG (bis 31. Mai 2018)
Marcus Eberlein	Vize-Direktor, Vontobel Fonds Services AG (bis 30. November 2018)
Olivier Schalbetter	Vize-Direktor, Vontobel Fonds Services AG
Daniel Spitzer	Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG (seit 20. Juni 2018)

## Depotbank

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

## Vermögensverwalter

Vontobel Asset Management AG  
Gotthardstrasse 43  
CH-8022 Zürich

## Sub-Vermögensverwalter für den Vontobel Fund (CH) Vescore Global Equity Multi Factor und für den Vontobel Fund (CH) Vescore Swiss Equity Multi Factor

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

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG  
Maagplatz 1  
CH-8010 Zürich

# Organisation

## Zahlstellen

Bank Vontobel AG  
Gotthardstrasse 43  
CH-8022 Zürich

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

## Vertriebsträger

Vontobel Asset Management AG  
Gotthardstrasse 43  
CH-8022 Zürich

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

# Basisdaten

## Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

	29.02.2016	28.02.2017	28.02.2018	28.02.2019
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	95.68	100.02	139.86	271.14
Ausstehende Anteile A-Klasse	172'227.094	170'708.416	159'243.770	351'611.523
Ausstehende Anteile AN-Klasse	12'041.728	17'232.204	13'297.925	25'114.178
Ausstehende Anteile I-Klasse	-	-	644'202.000	926'431.658
Ausstehende Anteile IA-Klasse	350'349.675	310'551.733	182'724.989	151'585.352
Ausstehende Anteile R-Klasse	2'525.464	2'443.464	2'535.621	3'819.621
Ausstehende Anteile S-Klasse	-	-	-	471'937.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	173.47	195.44	212.86	218.74
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF AN-Klasse	92.24	106.15	116.57	120.74
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	-	-	96.95	101.79
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	183.26	207.04	226.37	234.51
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	192.75	215.89	235.91	245.22
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF S-Klasse	-	-	-	128.00
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	2.40	-	1.60	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-	1.60	1.40
Ausschüttung pro Anteil in CHF I-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	3.60	1.00	2.40	2.40
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	6.40	2.20	3.40	4.00
Ausschüttung pro Anteil in CHF S-Klasse	-	-	-	-
TER A-Klasse				1.90%
TER AN-Klasse				1.09%
TER I-Klasse				1.09%
TER IA-Klasse				1.09%
TER R-Klasse				0.67%
TER S-Klasse				0.16%
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				129.33
Tiefst A-Klasse seit Lancierung				77.40
Tiefst AN-Klasse seit Lancierung				86.14
Tiefst I-Klasse seit Lancierung				88.81
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung				68.97
Tiefst R-Klasse seit Lancierung				81.87
Tiefst S-Klasse seit Lancierung				111.49
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	28.02.2019
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	334.78	423.72	477.77	551.58
Ausstehende Anteile A-Klasse	1'210'737.801	1'266'307.389	1'192'376.281	1'449'173.084
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	276.51	334.61	400.69	380.62
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	2.40	3.20	3.20	2.80
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	28.02.2019
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	51.47	39.05	17.63	17.69
Ausstehende Anteile IA-Klasse	446'087.000	344'480.000	159'767.000	159'245.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	115.37	113.36	110.34	111.06
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	1.40	1.20	1.00	1.00
TER IA-Klasse				0.25%
Höchst IA-Klasse seit Lancierung				115.37
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung				98.33
Lancierungsdatum IA-Klasse	03.07.2006			
Valorennummer IA-Klasse	2'592'378			
ISIN IA-Klasse	CH0025923787			

# Basisdaten

## Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

	29.02.2016	28.02.2017	28.02.2018	28.02.2019
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	595.79	573.80	534.04	644.18
Ausstehende Anteile IA-Klasse	5'267'288.974	5'133'156.385	4'865'001.176	5'165'924.889
Ausstehende Anteile AN-Klasse	-	-	-	102'511.504
Ausstehende Anteile N-Klasse	-	-	-	666'304.023
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	113.11	111.78	109.77	109.65
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-	-	101.11
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF N-Klasse	-	-	-	101.10
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	1.60	1.20	1.20	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF N-Klasse	-	-	-	-
TER IA-Klasse				0.22%
TER AN-Klasse				0.29%
TER N-Klasse				0.27%
Höchst IA-Klasse seit Lancierung				113.42
Höchst AN-Klasse seit Lancierung				101.31
Höchst N-Klasse seit Lancierung				101.30
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung				100.00
Tiefst AN-Klasse seit Lancierung				100.00
Tiefst N-Klasse seit Lancierung				100.00
Lancierungsdatum IA-Klasse	08.04.2009			
Lancierungsdatum AN-Klasse	05.12.2018			
Lancierungsdatum N-Klasse	05.12.2018			
Valorennummer IA-Klasse	4'963'176			
Valorennummer AN-Klasse	448'102'621			
Valorennummer N-Klasse	445'339'549			
ISIN IA-Klasse	CH0049631762			
ISIN AN-Klasse	CH0448102621			
ISIN N-Klasse	CH0445339549			

# Basisdaten

## Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

	29.02.2016	28.02.2017	28.02.2018	28.02.2019
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	9.07	14.97	29.03	17.71
Ausstehende Anteile A-Klasse	2'270.000	3'125.000	14'555.000	13'977.000
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	144'400.079
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	8'532.731
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	97.38	100.72	102.24	102.28
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	94.50
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF RV-Klasse	97.57	101.67	103.99	104.81
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	-	-	10.20	1.20
Ausschüttung pro Anteil in CHF RV-Klasse	-	-	-	-
TER A-Klasse				1.24%
TER I-Klasse				0.64%
TER NV-Klasse				0.73%
TER R-Klasse				0.49%
TER RV-Klasse				0.49%
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				91.42
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	28.02.2019
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	7.57	11.21	22.90	34.71
Ausstehende Anteile A-Klasse	2'010.000	6'065.000	17'811.204	24'346.204
Ausstehende Anteile I-Klasse	2'510.000	5'010.000	26'615.000	40'130.000
Ausstehende Anteile NV-Klasse	62'799.627	81'962.227	145'353.308	224'448.729
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	22'445.314
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	94.48	100.61	104.46	104.80
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	94.59	101.24	105.57	106.21
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF NV-Klasse	97.68	104.65	109.31	110.32
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	94.70	101.70	106.50	105.75
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF RV-Klasse	94.70	101.70	106.50	107.75
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	1.20
Ausschüttung pro Anteil in CHF RV-Klasse	-	-	-	-
TER A-Klasse				1.30%
TER I-Klasse				0.74%
TER NV-Klasse				0.69%
TER R-Klasse				0.44%
TER RV-Klasse				0.44%
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	28.02.2019
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	99.85	124.59	137.83	176.08
Ausstehende Anteile A-Klasse	138'154.000	304'145.000	257'440.560	448'161.325
Ausstehende Anteile AN-Klasse	-	-	10.000	27'696.836
Ausstehende Anteile IA-Klasse	58'784.000	33'747.000	49'380.000	61'534.000
Ausstehende Anteile R-Klasse	-	-	10.000	10.000
Ausstehende Anteile S-Klasse	719'297.000	847'241.000	1'032'027.000	1'152'479.365
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	109.16	105.15	103.13	104.00
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-	98.76	100.06
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	106.46	102.20	100.02	101.36
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	99.48	100.63
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF S-Klasse	109.15	105.24	103.04	104.53
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	-	1.20
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF S-Klasse	1.30	0.70	-	1.40
TER A-Klasse				0.81%
TER AN-Klasse				0.32%
TER IA-Klasse				0.31%
TER R-Klasse				0.36%
TER S-Klasse				0.21%
Höchst A-Klasse seit Lancierung				109.56
Höchst AN-Klasse seit Lancierung				100.40
Höchst IA-Klasse seit Lancierung				106.88
Höchst R-Klasse seit Lancierung				100.99
Höchst S-Klasse seit Lancierung				109.59
Tiefst A-Klasse seit Lancierung				99.51
Tiefst AN-Klasse seit Lancierung				98.05
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung				99.32
Tiefst R-Klasse seit Lancierung				98.68
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	28.02.2019
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	24.05	43.42	28.03	29.78
Ausstehende Anteile A-Klasse	69'894.000	68'342.000	3'295.000	5'206.000
Ausstehende Anteile AN-Klasse	-	-	10.000	610.000
Ausstehende Anteile IA-Klasse	10'500.000	79'893.000	27'611.370	27'176.370
Ausstehende Anteile R-Klasse	-	-	1'510.000	6'610.000
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	116.51
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-	98.05	100.98
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	102.81	106.53	107.76	110.92
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	96.87	100.30
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF S-Klasse	111.39	115.77	117.13	121.46
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	-	1.00
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	-	1.00
Ausschüttung pro Anteil in CHF S-Klasse	1.60	1.30	-	2.40
TER A-Klasse				1.35%
TER AN-Klasse				0.94%
TER IA-Klasse				1.00%
TER R-Klasse				0.40%
TER S-Klasse				0.25%
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				100.83
Höchst S-Klasse seit Lancierung				122.10
Tiefst A-Klasse seit Lancierung				99.68
Tiefst AN-Klasse seit Lancierung				95.99
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	28.02.2019
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	64.43	80.43	74.65	41.77
Ausstehende Anteile R-Klasse	-	-	10.000	10.000
Ausstehende Anteile S-Klasse	629'037.000	704'266.000	607'658.000	340'055.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	93.76	94.60
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF S-Klasse	102.43	114.20	122.85	122.84
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	-	1.20
Ausschüttung pro Anteil in CHF S-Klasse	1.60	1.20	1.40	1.80
TER R-Klasse				0.39%
TER S-Klasse				0.22%
Höchst R-Klasse seit Lancierung				100.75
Höchst S-Klasse seit Lancierung				131.98
Tiefst R-Klasse seit Lancierung				81.66
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	28.02.2019
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	26.99	33.66	33.56	33.43
Ausstehende Anteile R-Klasse	-	-	10.000	10.000
Ausstehende Anteile S-Klasse	255'853.000	335'793.000	339'643.000	331'833.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	97.91	101.19
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF S-Klasse	105.50	100.23	98.81	100.73
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	-	1.80
Ausschüttung pro Anteil in CHF S-Klasse	1.75	1.35	1.60	1.80
TER R-Klasse				0.41%
TER S-Klasse				0.24%
Höchst R-Klasse seit Lancierung				102.78
Höchst S-Klasse seit Lancierung				108.27
Tiefst R-Klasse seit Lancierung				96.34
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	28.02.2019
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	401.94	429.95	498.65
Ausstehende Anteile A-Klasse	150'279.000	33'333.000	64'281.611
Ausstehende Anteile AN-Klasse	-	10.000	16'583.860
Ausstehende Anteile IA-Klasse	252.000	2'595.078	81'197.540
Ausstehende Anteile R-Klasse	-	658.867	1'112.881
Ausstehende Anteile S-Klasse	3'011'192.000	3'088'054.000	3'511'395.912
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	126.24	134.87	129.49
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	98.97	97.62
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	108.61	89.01	87.68
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	-	95.52	95.74
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF S-Klasse	127.17	137.68	137.12
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	-	-	1.40
Ausschüttung pro Anteil in CHF S-Klasse	1.70	1.40	2.75
TER A-Klasse			0.99%
TER AN-Klasse			0.50%
TER IA-Klasse			0.49%
TER R-Klasse			0.36%
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			86.30
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung			77.51
Tiefst R-Klasse seit Lancierung			84.62
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	28.02.2019
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	26.16	24.40	15.31
Ausstehende Anteile A-Klasse	173'328.000	147'006.467	126'420.446
Ausstehende Anteile AN-Klasse	-	10.000	10.000
Ausstehende Anteile IA-Klasse	57'357.000	57'897.000	10.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	113.47	119.23	121.10
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	97.44	99.64
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	113.26	118.60	119.72
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	0.80	-	1.40
Ausschüttung pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-	1.40
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	1.65	1.40	93.00
TER A-Klasse			1.18%
TER AN-Klasse			0.54%
TER IA-Klasse			0.65%
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			84.64
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	2016	2017	2018	2019 01.01.2019 bis 30.04.2019	seit Lanc. bis 30.04.2019
<b>Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity A-Klasse</b>	<b>17.11.2008</b>	0.09%	18.58%	-10.69%	18.93%	144.34%
SPI TR		-1.41%	19.92%	-8.57%	19.38%	152.17%
<b>Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity AN-Klasse</b>	<b>30.10.2015</b>	0.92%	19.56%	-9.95%	19.26%	30.69%
SPI TR		-1.41%	19.92%	-8.57%	19.38%	28.49%
<b>Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity I-Klasse</b>	<b>01.12.2017</b>		1.21%	-9.95%	19.26%	8.69%
SPI TR			1.25%	-8.57%	19.38%	10.52%
<b>Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity IA-Klasse</b>	<b>17.11.2008</b>	0.92%	19.56%	-9.95%	19.26%	165.81%
SPI TR		-1.41%	19.92%	-8.57%	19.38%	152.17%
<b>Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity R-Klasse</b>	<b>17.11.2008</b>	1.35%	20.07%	-9.56%	19.43%	193.56%
SPI TR		-1.41%	19.92%	-8.57%	19.38%	152.17%
<b>Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity S-Klasse</b>	<b>30.08.2018</b>			-11.34%	19.63%	6.07%
SPI TR				-9.02%	19.38%	8.61%
<b>Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid &amp; Small A-Klasse</b>	<b>15.12.2005</b>	10.94%	29.68%	-15.61%	20.69%	233.20%
SPI Extra		8.50%	29.73%	-17.23%	19.88%	197.16%
<b>Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond IA-Klasse</b>	<b>03.07.2006</b>	1.30%	0.14%	0.03%	1.54%	41.77%
SBI AAA-BBB TR		1.32%	0.13%	0.07%	1.55%	44.94%
<b>Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond N-Klasse</b>	<b>05.12.2018</b>			0.50%	1.52%	2.03%
Vontobel CHF Corporate Bond Index TR				0.55%	1.58%	2.14%
<b>Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond AN-Klasse</b>	<b>05.12.2018</b>			0.51%	1.51%	2.03%
Vontobel CHF Corporate Bond Index TR				0.55%	1.58%	2.14%
<b>Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond IA-Klasse</b>	<b>08.04.2009</b>	1.38%	0.51%	-0.14%	1.53%	29.10%
Vontobel CHF Corporate Bond Index TR		1.17%	0.32%	-0.12%	1.58%	35.25%
<b>Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield A-Klasse</b>	<b>25.11.2015</b>	0.59%	5.15%	-4.59%	5.25%	4.61%
Pension Index Yield Index		2.28%	4.99%	-2.84%	5.90%	8.67%
<b>Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield I-Klasse</b>	<b>25.11.2015</b>	0.83%	5.56%	-4.10%	5.46%	6.07%
Pension Index Yield Index		2.28%	4.99%	-2.84%	5.90%	8.67%
<b>Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield NV-Klasse</b>	<b>14.09.2015</b>	1.09%	5.68%	-4.11%	5.42%	8.88%
Pension Index Yield Index		2.28%	4.99%	-2.84%	5.90%	11.33%
<b>Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield R-Klasse</b>	<b>25.11.2015</b>	1.30%	5.94%	-3.87%	5.52%	7.25%
Pension Index Yield Index		2.28%	4.99%	-2.84%	5.90%	8.67%
<b>Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield RV-Klasse</b>	<b>25.11.2015</b>	1.34%	5.95%	-3.88%	5.52%	7.34%
Pension Index Yield Index		2.28%	4.99%	-2.84%	5.90%	8.67%
<b>Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced A-Klasse</b>	<b>25.11.2015</b>	0.01%	8.52%	-6.25%	8.10%	8.13%
Pension Invest Balanced Index		2.93%	8.77%	-4.41%	9.51%	14.90%
<b>Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced I-Klasse</b>	<b>25.11.2015</b>	0.55%	9.12%	-5.74%	8.29%	10.15%
Pension Invest Balanced Index		2.93%	8.77%	-4.41%	9.51%	14.90%
<b>Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced NV-Klasse</b>	<b>14.09.2015</b>	0.62%	9.16%	-5.68%	8.32%	13.94%
Pension Invest Balanced Index		2.93%	8.77%	-4.41%	9.51%	19.07%
<b>Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced R-Klasse</b>	<b>25.11.2015</b>	0.87%	9.44%	-5.45%	8.40%	11.33%
Pension Invest Balanced Index		2.93%	8.77%	-4.41%	9.51%	14.90%
<b>Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced RV-Klasse</b>	<b>25.11.2015</b>	0.87%	9.44%	-5.45%	8.40%	11.33%
Pension Invest Balanced Index		2.93%	8.77%	-4.41%	9.51%	14.90%
<b>Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept A-Klasse</b>	<b>11.12.2013</b>	0.68%	-0.58%	-0.82%	1.31%	7.32%
SBI Rating AAA-BBB		1.32%	0.13%	0.07%	1.55%	11.55%

# Performance

	Lancierungs- Datum	2016	2017	2018	2019 01.01.2019 bis 30.04.2019	seit Lanc. bis 30.04.2019
<b>Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept AN-Klasse</b>	<b>04.12.2017</b>			-0.37%	1.48%	1.03%
SBI Rating AAA-BBB				0.07%	1.55%	1.60%
<b>Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept IA-Klasse</b>	<b>31.10.2014</b>	1.19%	-0.08%	-0.33%	1.48%	5.25%
SBI Rating AAA-BBB		1.32%	0.13%	0.07%	1.55%	6.74%
<b>Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept R-Klasse</b>	<b>12.01.2018</b>			0.16%	1.43%	1.59%
SBI Rating AAA-BBB				0.75%	1.55%	2.31%
<b>Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept S-Klasse</b>	<b>11.12.2013</b>	1.28%	0.01%	-0.23%	1.52%	10.45%
SBI Rating AAA-BBB		1.32%	0.13%	0.07%	1.55%	11.55%
<b>Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF A-Klasse</b>	<b>11.12.2013</b>	0.61%	7.65%	-4.05%	8.22%	25.60%
55 % SBI AAA-BBB, 5 % Citigroup World Government Index ex CHF Total Return, 20% SPI, 20% MSCI World ex Switzerland		2.67%	7.40%	-3.23%	9.01%	32.20%
<b>Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF AN-Klasse</b>	<b>04.12.2017</b>		0.15%	-3.65%	8.36%	4.56%
55 % SBI AAA-BBB, 5 % Citigroup World Government Index ex CHF Total Return, 20% SPI, 20% MSCI World ex Switzerland			0.21%	-3.23%	9.01%	5.71%
<b>Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF IA-Klasse</b>	<b>07.11.2014</b>	0.96%	8.04%	-3.72%	8.35%	16.75%
55 % SBI AAA-BBB, 5 % Citigroup World Government Index ex CHF Total Return, 20% SPI, 20% MSCI World ex Switzerland		2.67%	7.40%	-3.23%	9.01%	20.70%
<b>Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF R-Klasse</b>	<b>12.01.2018</b>			-4.25%	8.57%	3.96%
55 % SBI AAA-BBB, 5 % Citigroup World Government Index ex CHF Total Return, 20% SPI, 20% MSCI World ex Switzerland				-3.93%	9.01%	4.72%
<b>Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF S-Klasse</b>	<b>11.12.2013</b>	1.74%	8.84%	-2.99%	8.63%	32.30%
55 % SBI AAA-BBB, 5 % Citigroup World Government Index ex CHF Total Return, 20% SPI, 20% MSCI World ex Switzerland		2.67%	7.40%	-3.23%	9.01%	32.20%
<b>Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept R-Klasse</b>	<b>12.01.2018</b>			-14.86%	20.65%	2.72%
MSCI World ex Switzerland Net Return Index				-10.89%	20.44%	7.33%
<b>Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept S-Klasse</b>	<b>14.07.2014</b>	-0.54%	16.88%	-10.92%	20.70%	39.90%
MSCI World ex Switzerland Net Return Index		9.63%	17.34%	-7.64%	20.44%	57.24%
<b>Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Bond ex CHF Concept R-Klasse</b>	<b>12.01.2018</b>			-0.58%	4.65%	4.04%
Citigroup World Government Bond Index ex Switzerland				-0.07%	5.04%	4.97%
<b>Vontobel Fund (CH) - Sustainable Global Bond ex CHF Concept S-Klasse</b>	<b>14.07.2014</b>	2.23%	2.85%	-0.30%	4.73%	10.28%
Citigroup World Government Bond Index ex Switzerland		3.17%	3.07%	-0.07%	5.04%	14.75%
<b>Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor A-Klasse</b>	<b>26.01.2016</b>		23.65%	-11.36%	20.39%	49.52%
1741 Switzerland Cap Weighted Index			19.92%	-8.57%	19.38%	36.79%
<b>Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor AN-Klasse</b>	<b>04.12.2017</b>		0.72%	-10.99%	20.59%	8.11%
1741 Switzerland Cap Weighted Index			0.62%	-8.57%	19.38%	9.83%
<b>Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor IA-Klasse</b>	<b>16.02.2017</b>		19.55%	-10.92%	20.60%	28.43%
1741 Switzerland Cap Weighted Index			15.28%	-8.57%	19.38%	25.83%
<b>Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor R-Klasse</b>	<b>12.01.2018</b>			-13.41%	20.65%	4.47%
1741 Switzerland Cap Weighted Index				-10.24%	19.38%	7.15%

# Performance

	Lancierungs- Datum	2016	2017	2018	2019 01.01.2019 bis 30.04.2019	seit Lanc. bis 30.04.2019
<b>Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor S-Klasse</b>	<b>26.01.2016</b>		25.33%	-10.47%	20.79%	55.51%
1741 Switzerland Cap Weighted Index			19.92%	-8.57%	19.38%	36.79%
<b>Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor A-Klasse</b>	<b>16.12.2015</b>	5.08%	17.07%	-13.25%	19.15%	29.57%
MSCI World Net Total Return Index (NDDUWI)		7.51%	22.40%	-8.71%	16.47%	39.50%
<b>Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor AN-Klasse</b>	<b>04.12.2017</b>		0.80%	-12.65%	19.42%	5.15%
MSCI World Net Total Return Index (NDDUWI)			0.67%	-8.71%	16.47%	8.14%
<b>Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor IA-Klasse</b>	<b>16.12.2015</b>	5.60%	17.67%	-12.80%	19.35%	31.80%
MSCI World Net Total Return Index (NDDUWI)		7.51%	22.40%	-8.71%	16.47%	39.50%

# 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	18
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	20
Inventar des Fondsvermögens	22

# Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

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

<b>Entwicklung der A-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	170'708.416	159'243.770
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19'782.015	221'560.377
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	31'246.661	29'192.624
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>159'243.770</b>	<b>351'611.523</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	212.86	218.74
<b>Entwicklung der AN-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	17'232.204	13'297.925
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1'786.668	12'886.080
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	5'720.947	1'069.827
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>13'297.925</b>	<b>25'114.178</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	116.57	120.74
<b>Entwicklung der I-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	644'202.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	654'993.000	412'504.410
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	10'791.000	130'274.752
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>644'202.000</b>	<b>926'431.658</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	96.95	101.79
<b>Entwicklung der IA-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	310'551.733	182'724.989
Anzahl der ausgegebenen Anteile	63'451.292	50'141.183
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	191'278.036	81'280.820
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>182'724.989</b>	<b>151'585.352</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	226.37	234.51
<b>Entwicklung der R-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'443.464	2'535.621
Anzahl der ausgegebenen Anteile	272.157	1'284.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	180.000	-
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>2'535.621</b>	<b>3'819.621</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	235.91	245.22
<b>Entwicklung der S-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	515'837.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	43'900.000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>-</b>	<b>471'937.000</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	-	128.00

# Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

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

Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2018	28.02.2019
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	5'313'540.43	3'167'770.54
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	136'901'735.72	267'224'484.00
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	493'609.61	2'171'757.51
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>142'708'885.76</b>	<b>272'564'012.05</b>
./. Andere Verbindlichkeiten	-2'849'033.10	-1'426'670.49
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>139'859'852.66</b>	<b>271'137'341.56</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
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	122'653'845.29
Gesamterfolg	5'539'477.25	9'571'025.23
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>139'859'852.66</b>	<b>271'137'341.56</b>

# Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

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

<b>Erfolgsrechnung (in CHF)</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	-	0.24
Negativzinsen	-6'442.91	-21'761.57
Erträge der Effekten		
– Aktien	2'224'029.67	3'412'109.60
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	155'289.73	842'297.57
<b>Total Erträge</b>	<b>2'372'876.49</b>	<b>4'232'645.84</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	131.01	-42.19
Prüfaufwand	15'644.54	16'640.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	996'879.58	1'313'658.19
– Service Fee	424'701.68	645'166.59
Sonstige Aufwendungen	4'877.33	13'841.64
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-145'121.48	-154'804.83
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	618'346.85	502'759.06
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'915'459.51</b>	<b>2'337'218.46</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-)</b>	<b>457'416.98</b>	<b>1'895'427.38</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6'973'083.52	-1'660'294.62
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	615'745.62	1'029'889.34
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-145'121.48	-154'804.83
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>7'901'124.64</b>	<b>1'110'217.27</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'361'647.39	8'460'807.96
<b>Gesamterfolg</b>	<b>5'539'477.25</b>	<b>9'571'025.23</b>
<b>Verwendung des Erfolges (in CHF)</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>A-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>202'827.70</b>	<b>49'340.61</b>
Vortrag des Vorjahres	65'343.38	13'688.80
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>268'171.08</b>	<b>63'029.41</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-254'790.03	-
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>13'381.05</b>	<b>63'029.41</b>
<b>AN-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>13'402.36</b>	<b>38'236.03</b>
Vortrag des Vorjahres	9'445.10	1'570.78
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>22'847.46</b>	<b>39'806.81</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-21'276.68	-35'159.85
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>1'570.78</b>	<b>4'646.96</b>
<b>I-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>-170'409.45</b>	<b>1'121'319.46</b>
<b>Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne</b>	<b>170'409.45</b>	<b>-1'121'319.46</b>
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	-	-
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-	-
<b>IA-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>402'962.56</b>	<b>349'779.07</b>
Vortrag des Vorjahres	38'376.49	15'482.04
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>441'339.05</b>	<b>365'261.11</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-438'539.97	-363'804.84
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>2'799.08</b>	<b>1'456.27</b>

# 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 - 28.02.19
<b>R-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>8'633.81</b>	<b>15'254.42</b>
Vortrag des Vorjahres	118.44	131.14
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>8'752.25</b>	<b>15'385.56</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-8'621.11	-15'278.48
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>131.14</b>	<b>107.08</b>
<b>S-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	-	<b>28'264.23</b>
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	-	<b>28'264.23</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	-	<b>28'264.23</b>

# Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Österreich</b>							
ams	CHF	21'000	52'000	10'000	63'000	1'953'000.00	0.72
<b>Total - Österreich</b>						<b>1'953'000.00</b>	<b>0.72</b>
<b>Schweiz</b>							
ABB N	CHF	270'000	185'000	245'000	210'000	4'150'650.00	1.52
Arbonia N	CHF	110'000	-	110'000	-	-	0.00
Aryzta N	CHF	35'437	-	35'437	-	-	0.00
Baloise Holding N	CHF	-	25'000	2'000	23'000	3'749'000.00	1.38
Barry Callebaut N	CHF	-	1'500	-	1'500	2'578'500.00	0.95
Belimo Holding N	CHF	500	89	-	589	2'771'245.00	1.02
Calida Holding N	CHF	30'000	-	30'000	-	-	0.00
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF	450	280	250	480	3'115'200.00	1.14
Cie Financiere Richemont N	CHF	49'000	105'100	29'100	125'000	9'555'000.00	3.50
Clariant N	CHF	-	180'000	90'000	90'000	1'930'500.00	0.71
Credit Suisse Group N	CHF	310'000	90'000	400'000	-	-	0.00
Daetwyler Holding I	CHF	-	9'164	2'000	7'164	1'053'108.00	0.39
Emmi N	CHF	-	3'600	-	3'600	2'935'800.00	1.08
Flughafen Zürich N	CHF	8'000	16'500	3'500	21'000	3'733'800.00	1.37
Forbo Holding N	CHF	1'100	940	2'040	-	-	0.00
Galenica	CHF	46'000	46'000	-	92'000	4'184'160.00	1.54
Geberit N	CHF	4'400	4'000	8'400	-	-	0.00
Georg Fischer N	CHF	-	980	980	-	-	0.00
Givaudan N	CHF	1'000	2'400	400	3'000	7'491'000.00	2.75
Implenia N	CHF	13'000	-	13'000	-	-	0.00
Julius Baer Group N	CHF	-	110'000	-	110'000	4'794'900.00	1.76
Kühne + Nagel N	CHF	16'000	2'000	18'000	-	-	0.00
LafargeHolcim N	CHF	93'000	118'300	31'300	180'000	8'892'000.00	3.26
Logitech International N	CHF	76'000	132'000	68'000	140'000	5'254'200.00	1.93
Lonza Group N	CHF	19'000	9'500	16'500	12'000	3'330'000.00	1.22
Nestlé N	CHF	265'000	330'000	5'000	590'000	53'312'400.00	19.55
Novartis N	CHF	161'000	229'000	-	390'000	35'505'600.00	13.02
Orior N	CHF	-	25'000	-	25'000	2'170'000.00	0.80
Partners Group Holding N	CHF	4'500	2'885	3'385	4'000	2'888'000.00	1.06
PSP Swiss Property N	CHF	-	27'500	-	27'500	2'794'000.00	1.03
Rieter Holding N	CHF	6'000	2'000	8'000	-	-	0.00
Roche Holding GS	CHF	55'000	66'000	-	121'000	33'553'300.00	12.30
Schindler Holding PS	CHF	13'500	13'300	1'300	25'500	5'752'800.00	2.11
SGS N	CHF	550	1'500	550	1'500	3'817'500.00	1.40
SIG Combibloc Group N	CHF	-	225'000	-	225'000	2'362'500.00	0.87
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	-	52'000	7'000	45'000	6'075'000.00	2.23
Sonova Holding N	CHF	-	21'500	-	21'500	4'012'975.00	1.47
Straumann Holding N	CHF	-	8'200	1'700	6'500	5'063'500.00	1.86
Sulzer N	CHF	18'500	37'500	19'500	36'500	3'602'550.00	1.32
Sunrise Communications Group N	CHF	15'000	28'000	23'000	20'000	1'481'000.00	0.54
Swiss Life Holding N	CHF	11'000	3'500	3'000	11'500	5'002'500.00	1.84
Swiss Re N	CHF	62'000	15'300	9'500	67'800	6'699'996.00	2.46

# Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>							
Swisscom N	CHF	-	8'250	250	8'000	3'696'800.00	1.36
Temenos Group N	CHF	15'000	-	15'000	-	-	0.00
UBS Group N	CHF	285'000	239'000	214'000	310'000	3'937'000.00	1.44
Vifor Pharma	CHF	11'000	-	11'000	-	-	0.00
Zurich Insurance Group N	CHF	25'000	19'500	2'000	42'500	14'025'000.00	5.14
<b>Total - Schweiz</b>						<b>265'271'484.00</b>	<b>97.32</b>
<b>Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>267'224'484.00</b>	<b>98.04</b>
<b>Total - Aktien</b>						<b>267'224'484.00</b>	<b>98.04</b>
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>267'224'484.00</b>	<b>98.04</b>
<b>Total - Effekten</b>						<b>267'224'484.00</b>	<b>98.04</b>
Bankguthaben auf Sicht						3'167'770.54	1.16
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						2'171'757.51	0.80
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>272'564'012.05</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten						-1'426'670.49	-0.52
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>271'137'341.56</b>	<b>99.48</b>

# Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

### 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.	267'224'484.00	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) - 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	26
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	27
Inventar des Fondsvermögens	28

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

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

<b>Entwicklung der A-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'266'307.389	1'192'376.281
Anzahl der ausgegebenen Anteile	208'318.332	391'201.913
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	282'249.440	134'405.110
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>1'192'376.281</b>	<b>1'449'173.084</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	400.69	380.62
<b>Vermögensrechnung (in CHF)</b>	<b>28.02.2018</b>	<b>28.02.2019</b>
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	8'066'714.26	18'545'257.91
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	469'862'160.60	534'525'625.20
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	819'746.21	990'755.07
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>478'748'621.07</b>	<b>554'061'638.18</b>
./. Aufgenommene Kredite	-26.13	-10.13
./. Andere Verbindlichkeiten	-976'776.55	-2'477'693.48
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>477'771'818.39</b>	<b>551'583'934.57</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
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	90'041'036.16
Gesamterfolg	84'745'082.85	-12'444'100.81
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>477'771'818.39</b>	<b>551'583'934.57</b>

# 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 »

<b>Erfolgsrechnung (in CHF)</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-83'516.01	-134'969.83
Erträge der Effekten		
– Aktien	8'048'708.35	7'256'160.86
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	502'421.82	1'399'012.66
<b>Total Erträge</b>	<b>8'467'614.16</b>	<b>8'520'203.69</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	42.20	276.67
Prüfaufwand	14'644.72	14'400.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	3'310'749.35	3'430'441.29
– Service Fee	472'964.22	490'063.01
Sonstige Aufwendungen	4'147.82	3'293.85
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	862'693.74	461'513.31
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>4'665'242.05</b>	<b>4'399'988.13</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-)</b>	<b>3'802'372.11</b>	<b>4'120'215.56</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	61'564'331.34	14'550'103.93
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	2'172'302.39	2'874'279.34
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>67'539'005.84</b>	<b>21'544'598.83</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	17'206'077.01	-33'988'699.64
<b>Gesamterfolg</b>	<b>84'745'082.85</b>	<b>-12'444'100.81</b>
<b>Verwendung des Erfolges (in CHF)</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>A-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>3'802'372.11</b>	<b>4'120'215.56</b>
Vortrag des Vorjahres	29'822.59	16'590.60
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>3'832'194.70</b>	<b>4'136'806.16</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-3'815'604.10	-4'057'684.64
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>16'590.60</b>	<b>79'121.52</b>

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

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Österreich</b>							
ams	CHF	180'000	115'000	155'000	140'000	4'340'000.00	0.78
<b>Total - Österreich</b>						<b>4'340'000.00</b>	<b>0.78</b>
<b>Schweiz</b>							
Allreal Holding N	CHF	-	30'000	-	30'000	4'815'000.00	0.87
APG SGA N	CHF	19'000	6'000	4'000	21'000	6'825'000.00	1.23
Aryzta N	CHF	131'625	-	131'625	-	-	0.00
Baloise Holding N	CHF	93'000	17'000	-	110'000	17'930'000.00	3.24
Banque Cantonale Vaudoise N	CHF	-	21'000	-	21'000	17'010'000.00	3.07
Barry Callebaut N	CHF	-	9'500	-	9'500	16'330'500.00	2.95
Belimo Holding N	CHF	2'120	680	-	2'800	13'174'000.00	2.38
Bucher Industries N	CHF	35'000	13'000	8'000	40'000	12'376'000.00	2.23
Calida Holding N	CHF	204'232	-	-	204'232	6'096'325.20	1.10
Cembra Money Bank N	CHF	-	60'000	-	60'000	5'742'000.00	1.04
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli N	CHF	1	-	-	1	73'800.00	0.01
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF	6'600	1'350	1'550	6'400	41'536'000.00	7.49
Clariant N	CHF	600'000	210'000	-	810'000	17'374'500.00	3.14
Daetwyler Holding I	CHF	60'000	5'000	29'000	36'000	5'292'000.00	0.96
DKSH Holding N	CHF	-	105'000	-	105'000	6'147'750.00	1.11
Emmi N	CHF	20'000	3'000	2'000	21'000	17'125'500.00	3.09
EMS-Chemie Holding N	CHF	14'000	1'000	15'000	-	-	0.00
Forbo Holding N	CHF	10'270	600	4'870	6'000	8'562'000.00	1.55
Galenica	CHF	355'000	129'399	54'399	430'000	19'556'400.00	3.53
GAM Holding N	CHF	320'000	-	320'000	-	-	0.00
Georg Fischer N	CHF	15'000	6'000	3'000	18'000	15'930'000.00	2.88
Implenia N	CHF	37'000	-	37'000	-	-	0.00
Komax Holding N	CHF	15'000	-	15'000	-	-	0.00
Kühne + Nagel N	CHF	170'000	33'000	39'000	164'000	21'361'000.00	3.86
Logitech International N	CHF	630'000	85'000	115'000	600'000	22'518'000.00	4.06
Panalpina Welttransport Holding N	CHF	37'000	9'000	46'000	-	-	0.00
Partners Group Holding N	CHF	56'000	7'000	1'000	62'000	44'764'000.00	8.07
PSP Swiss Property N	CHF	-	88'000	-	88'000	8'940'800.00	1.61
Rieter Holding N	CHF	35'000	7'000	42'000	-	-	0.00
Schindler Holding PS	CHF	165'000	21'000	5'000	181'000	40'833'600.00	7.37
SFS Group N	CHF	117'000	-	117'000	-	-	0.00
SIG Combibloc Group N	CHF	-	1'330'000	-	1'330'000	13'965'000.00	2.52
Sonova Holding N	CHF	85'000	87'000	8'000	164'000	30'610'600.00	5.52
Straumann Holding N	CHF	28'000	12'000	1'000	39'000	30'381'000.00	5.48
Sulzer N	CHF	30'000	15'000	-	45'000	4'441'500.00	0.80
Sunrise Communications Group N	CHF	65'000	140'000	129'000	76'000	5'627'800.00	1.02
Swiss Prime Site N	CHF	-	166'000	-	166'000	13'985'500.00	2.52
Temenos Group N	CHF	115'000	52'500	9'500	158'000	22'862'600.00	4.13
Valiant Holding N	CHF	115'000	31'000	4'000	142'000	16'131'200.00	2.91
VAT Group N	CHF	53'000	-	53'000	-	-	0.00

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

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>							
Vifor Pharma	CHF	130'000	74'000	29'000	175'000	21'866'250.00	3.95
<b>Total - Schweiz</b>						<b>530'185'625.20</b>	<b>95.69</b>
<b>Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>534'525'625.20</b>	<b>96.47</b>
<b>Total - Aktien</b>						<b>534'525'625.20</b>	<b>96.47</b>
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>534'525'625.20</b>	<b>96.47</b>
<b>Total - Effekten</b>						<b>534'525'625.20</b>	<b>96.47</b>
Bankguthaben auf Sicht						18'545'257.91	3.35
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						990'755.07	0.18
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>554'061'638.18</b>	<b>100.00</b>
Aufgenommene Kredite						-10.13	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-2'477'693.48	-0.45
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>551'583'934.57</b>	<b>99.55</b>

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

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

### 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.	534'525'625.20	96.47
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.		
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.		

### Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.  
Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.  
Per Bilanzstichtag waren 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	32
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	33
Inventar des Fondsvermögens	34

# Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

<b>Entwicklung der IA-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	344'480.000	159'767.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6'967.000	21'478.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	191'680.000	22'000.000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>159'767.000</b>	<b>159'245.000</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	110.34	111.06
<b>Vermögensrechnung (in CHF)</b>	<b>28.02.2018</b>	<b>28.02.2019</b>
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	437'321.02	134'177.33
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Obligationen	17'426'477.40	17'540'824.70
Derivative Finanzinstrumente	-	-2'790.00
Sonstige Vermögenswerte	129'808.82	112'955.18
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>17'993'607.24</b>	<b>17'785'167.21</b>
./. Andere Verbindlichkeiten	-364'918.51	-98'728.97
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>17'628'688.73</b>	<b>17'686'438.24</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
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	-76'888.75
Gesamterfolg	-801'887.95	284'286.26
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>17'628'688.73</b>	<b>17'686'438.24</b>

# 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 »

<b>Erfolgsrechnung (in CHF)</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-2'493.12	-2'203.51
Erträge der Effekten		
– Obligationen	355'465.48	183'078.75
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	4'965.98	16'097.86
<b>Total Erträge</b>	<b>357'938.34</b>	<b>196'973.10</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	356.71	140.37
Prüfaufwand	13'516.44	13'280.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	53'069.62	28'937.41
Sonstige Aufwendungen	1'408.22	535.29
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	154'265.60	12'090.00
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>222'616.59</b>	<b>54'983.07</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-)</b>	<b>135'321.75</b>	<b>141'990.03</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	508'701.19	83'424.97
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>644'022.94</b>	<b>225'415.00</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'445'910.89	58'871.26
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-801'887.95</b>	<b>284'286.26</b>
<b>Verwendung des Erfolges (in CHF)</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>IA-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>135'321.75</b>	<b>141'990.03</b>
Vortrag des Vorjahres	49'166.37	24'721.12
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>184'488.12</b>	<b>166'711.15</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-159'767.00	-159'245.00
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>24'721.12</b>	<b>7'466.15</b>

# Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>								
<b>Obligationen</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken</b>								
0.875% Aargauische Kantonalbank 15	CHF	23.01.30	300'000	-	-	300'000	314'850.00	1.77
0.060% Aargauische Kantonalbank 16	CHF	01.07.25	150'000	-	-	150'000	150'750.00	0.85
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	135'202.50	0.76
0.650% Akademiska Hus AB EMTN 18	CHF	08.02.44	-	50'000	-	50'000	48'700.00	0.27
3.000% Alpiq Holding AG 12	CHF	16.05.22	125'000	-	15'000	110'000	117'315.00	0.66
2.625% Alpiq Holding AG 14	CHF	29.07.24	85'000	-	25'000	60'000	63'390.00	0.36
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	149'700.00	0.84
2.750% Asian Development Bank 10 EMTN	CHF	12.02.30	100'000	-	-	100'000	128'750.00	0.72
2.625% Axpo Holding AG 10	CHF	26.02.20	150'000	-	-	150'000	153'825.00	0.86
1.750% Axpo Holding AG 16	CHF	29.05.24	60'000	-	-	60'000	62'370.00	0.35
0.750% Banco Santander SA 17 EMTN	CHF	12.06.23	100'000	-	-	100'000	101'050.00	0.57
0.050% Bank of Montreal 18 EMTN	CHF	30.12.22	-	100'000	-	100'000	100'800.00	0.57
0.375% Basellandschaftliche Kantonalbank 18 EMTN	CHF	23.03.26	-	150'000	-	150'000	153'375.00	0.86
1.375% BNZ International Funding Ltd/London 14 EMTN	CHF	03.02.21	50'000	-	-	50'000	51'525.00	0.29
0.250% Canton of Aargau 15	CHF	11.12.29	100'000	-	-	100'000	100'650.00	0.57
0.500% Canton of Basel-City 19	CHF	22.02.34	-	150'000	-	150'000	151'425.00	0.85
2.625% Canton of Basel-Landschaft 11	CHF	10.05.30	200'000	-	-	200'000	253'500.00	1.43
1.500% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	28.05.27	200'000	-	-	200'000	223'300.00	1.26
1.125% Canton of Solothurn 12	CHF	29.11.27	250'000	-	-	250'000	274'750.00	1.54
0.400% Canton of Ticino 16	CHF	27.06.44	350'000	-	-	350'000	319'200.00	1.79
0.500% Canton of Vaud 14	CHF	18.12.24	75'000	-	-	75'000	78'187.50	0.44
1.625% Canton of Zurich 13	CHF	29.07.26	150'000	-	-	150'000	169'575.00	0.95
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	202'900.00	1.14
0.500% Citigroup Inc 17 EMTN	CHF	22.11.24	100'000	-	-	100'000	100'450.00	0.56
2.500% City of Bern Switzerland 05	CHF	26.09.25	75'000	-	-	75'000	87'712.50	0.49
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	30.09.22	100'000	-	-	100'000	100'650.00	0.57
0.150% Corp Andina de Fomento 16 EMTN	CHF	24.02.22	120'000	-	-	120'000	120'840.00	0.68
0.450% Credit Agricole SA/London 17 EMTN	CHF	14.03.22	100'000	-	-	100'000	100'550.00	0.57
0.100% Deutsche Bahn Finance GMBH 15 EMTN	CHF	01.12.25	120'000	-	-	120'000	120'780.00	0.68
0.750% Deutsche Bank AG 16 EMTN	CHF	05.07.21	130'000	-	-	130'000	128'830.00	0.72
0.500% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.23	150'000	-	-	150'000	150'675.00	0.85
0.450% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.28	95'000	-	60'000	35'000	35'122.50	0.20
0.375% Emissions- und Finanz AG 16	CHF	06.05.21	-	50'000	-	50'000	50'025.00	0.28
0.450% Emissions- und Finanz AG 17	CHF	11.07.22	50'000	-	-	50'000	50'150.00	0.28
0.750% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 18	CHF	29.11.32	-	100'000	-	100'000	104'800.00	0.59
0.500% EMMI Finanz AG 17	CHF	21.06.29	100'000	-	-	100'000	99'450.00	0.56
0.550% Enel Finance International NV 17 EMTN	CHF	03.09.24	100'000	-	-	100'000	99'300.00	0.56
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	132'540.00	0.75
1.375% European Investment Bank 13	CHF	21.02.28	110'000	-	-	110'000	123'915.00	0.70
0.140% First Swiss Mobility 2017-1 AG 17	CHF	16.04.27	130'000	-	130'000	-	-	0.00
2.125% Gas Natural Fenosa Finance BV 13 EMTN	CHF	08.02.19	150'000	-	150'000	-	-	0.00
0.300% Geberit AG 15	CHF	17.04.23	150'000	-	-	150'000	151'500.00	0.85
1.000% Givaudan SA 14	CHF	18.09.20	150'000	-	-	150'000	152'925.00	0.86
0.375% Glarner Kantonalbank 15	CHF	26.02.27	125'000	-	-	125'000	127'062.50	0.71

# Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
2.125% Glencore Finance Europe Ltd 13 EMTN	CHF	23.12.19	-	125'000	-	125'000	127'050.00	0.71
2.250% Glencore Finance Europe Ltd 16 EMTN	CHF	10.05.21	85'000	-	-	85'000	88'527.50	0.50
1.750% Grande Dixence SA 16	CHF	12.05.22	150'000	-	-	150'000	154'950.00	0.87
1.250% Grande Dixence SA 18	CHF	06.06.23	-	100'000	-	100'000	101'500.00	0.57
0.625% Graubündner Kantonalbank 15	CHF	20.04.29	200'000	-	-	200'000	205'600.00	1.16
0.000% Hypoe NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG 17 EMTN	CHF	30.12.20	100'000	-	-	100'000	100'450.00	0.56
3.250% Instituto de Credito Oficial 07 EMTN	CHF	28.06.24	140'000	-	140'000	-	-	0.00
0.000% International Bank for Reconstruction & Development 86	CHF	26.11.21	200'000	-	-	200'000	203'500.00	1.14
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	CHF	28.07.28	150'000	-	-	150'000	148'350.00	0.83
2.500% Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	CHF	14.02.22	60'000	-	60'000	-	-	0.00
0.373% Korea National Oil Corp 18 EMTN	CHF	01.06.23	-	100'000	-	100'000	101'550.00	0.57
2.375% Kraftwerk Hinterrhein AG 10	CHF	28.07.22	250'000	50'000	-	300'000	322'050.00	1.81
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG 11	CHF	09.06.23	150'000	-	-	150'000	162'225.00	0.91
2.375% Kraftwerke Linth-Limmern AG 13	CHF	10.12.26	200'000	-	-	200'000	214'700.00	1.21
0.700% Kraftwerke Oberhasli AG 17	CHF	30.01.26	130'000	10'000	-	140'000	139'650.00	0.79
2.500% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 05 EMTN	CHF	25.08.25	150'000	-	-	150'000	177'075.00	1.00
0.375% Luzerner Kantonalbank AG 15	CHF	30.01.23	295'000	-	220'000	75'000	76'800.00	0.43
0.350% Luzerner Kantonalbank AG 18	CHF	05.02.27	200'000	-	-	200'000	203'900.00	1.15
0.625% Luzerner Kantonsspital 18	CHF	25.09.28	-	100'000	-	100'000	101'149.00	0.57
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	174'125.00	0.98
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.21	110'000	-	55'000	55'000	55'907.50	0.31
0.050% Mondelez International Inc 17	CHF	30.03.20	100'000	-	-	100'000	100'210.00	0.56
0.250% National Australia Bank Ltd 18 EMTN	CHF	13.03.24	200'000	-	-	200'000	201'500.00	1.13
2.625% Nederlandse Waterschapsbank NV 07 EMTN	CHF	07.02.22	100'000	-	-	100'000	109'400.00	0.62
1.875% Nederlandse Waterschapsbank NV 10 EMTN	CHF	03.02.20	200'000	-	50'000	150'000	153'480.00	0.86
0.250% Nestle SA 18	CHF	28.06.24	-	100'000	-	100'000	102'200.00	0.57
2.750% Nordea Bank AB 11 EMTN	CHF	22.03.21	150'000	-	100'000	50'000	53'200.00	0.30
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	-	-	0.00
1.500% Petroleos Mexicanos 15 EMTN	CHF	08.12.20	125'000	-	-	125'000	125'875.00	0.71
2.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 06	CHF	27.01.21	150'000	-	-	150'000	158'325.00	0.89
1.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10	CHF	03.08.20	350'000	-	-	350'000	361'095.00	2.04
0.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14	CHF	19.03.25	300'000	-	-	300'000	313'320.00	1.76
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	04.12.23	-	100'000	-	100'000	101'720.00	0.57
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	21.01.30	150'000	-	-	150'000	150'750.00	0.85
1.625% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12	CHF	17.04.28	260'000	-	-	260'000	293'878.00	1.65
1.750% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13	CHF	25.02.26	400'000	-	-	400'000	448'960.00	2.53
0.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	12.03.24	250'000	-	-	250'000	254'125.00	1.43
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	50'000	-	-	50'000	50'800.00	0.29
0.800% Province of Manitoba Canada EMTN 19	CHF	15.03.39	-	80'000	-	80'000	79'840.00	0.45
0.250% Province of New Brunswick Canada 17	CHF	19.01.29	100'000	-	-	100'000	100'000.00	0.56
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	250'000	-	-	250'000	250'625.00	1.41
1.000% Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 12 EMTN	CHF	12.11.20	115'000	-	15'000	100'000	102'550.00	0.58
0.500% RCI Banque SA 17 EMTN	CHF	20.04.22	175'000	-	-	175'000	175'787.50	0.99

# Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
0.550% RCI Banque SA 18 EMTN	CHF	30.05.23	-	50'000	-	50'000	50'000.00	0.28
0.000% Rhaetische Bahn Stamm 16	CHF	01.09.25	150'000	-	-	150'000	151'200.00	0.85
0.500% Schaffhauser Kantonalbank 18	CHF	31.05.28	-	100'000	-	100'000	102'150.00	0.57
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	151'125.00	0.85
0.875% SGS SA 15	CHF	08.05.30	100'000	-	-	100'000	101'800.00	0.57
0.875% Shell International Finance BV 15 EMTN	CHF	21.08.28	50'000	-	-	50'000	52'175.00	0.29
2.625% SNCF Reseau EPIC 11 EMTN	CHF	10.03.31	175'000	-	-	175'000	220'587.50	1.24
0.400% Societe Generale SA 17 EMTN	CHF	22.02.22	75'000	-	-	75'000	75'000.00	0.42
0.010% Sonova Holding AG 16	CHF	11.10.21	100'000	-	100'000	-	-	0.00
2.375% Statnett SF 11 EMTN	CHF	08.02.21	100'000	-	-	100'000	105'150.00	0.59
3.500% Swiss Confederation Government Bond 03	CHF	08.04.33	252'000	-	52'000	200'000	298'000.00	1.68
2.500% Swiss Confederation Government Bond 06	CHF	08.03.36	250'000	-	-	250'000	347'875.00	1.96
2.000% Swiss Confederation Government Bond 10	CHF	28.04.21	50'000	-	50'000	-	-	0.00
2.000% Swiss Confederation Government Bond 11	CHF	25.05.22	175'000	-	-	175'000	190'505.00	1.07
1.250% Swiss Confederation Government Bond 12	CHF	11.06.24	72'000	-	-	72'000	79'099.20	0.44
1.250% Swiss Confederation Government Bond 12	CHF	27.06.37	400'000	-	-	400'000	475'080.00	2.68
1.500% Swiss Confederation Government Bond 13	CHF	24.07.25	150'000	-	-	150'000	169'695.00	0.95
1.250% Swiss Confederation Government Bond 14	CHF	28.05.26	315'000	-	155'000	160'000	179'936.00	1.01
0.500% Swiss Confederation Government Bond 15	CHF	27.05.30	200'000	-	-	200'000	215'700.00	1.21
0.000% Swiss Confederation Government Bond 16	CHF	22.06.29	-	300'000	-	300'000	308'190.00	1.73
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	53'615.00	0.30
0.340% Swiss Credit Card Issuance 2015-2 AG 15	CHF	15.06.20	150'000	-	-	150'000	150'300.00	0.85
0.500% Swiss Prime Site AG 16	CHF	03.11.25	150'000	-	-	150'000	146'100.00	0.82
1.750% Swisscom AG 12	CHF	10.07.24	150'000	-	-	150'000	164'400.00	0.92
1.000% Swisscom AG 15	CHF	17.04.35	100'000	-	-	100'000	102'350.00	0.58
0.750% Swisscom AG 18	CHF	12.10.28	-	100'000	-	100'000	103'250.00	0.58
2.595% Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	CHF	23.10.20	100'000	-	-	100'000	104'100.00	0.59
1.750% Thurgauer Kantonalbank 13	CHF	30.09.24	150'000	-	-	150'000	165'375.00	0.93
1.000% Total Capital International SA 14 EMTN	CHF	29.08.24	150'000	-	-	150'000	158'100.00	0.89
1.250% UBS Group Funding Switzerland AG 16	CHF	23.02.26	200'000	-	-	200'000	206'200.00	1.16
0.200% Valiant Bank AG 19	CHF	29.01.27	-	200'000	-	200'000	201'500.00	1.13
0.375% Verizon Communications Inc 17 EMTN	CHF	31.05.23	85'000	-	85'000	-	-	0.00
0.150% Zuercher Kantonalbank 19	CHF	25.01.27	-	200'000	-	200'000	200'300.00	1.13
0.375% Zuger Kantonalbank AG 16	CHF	15.12.27	100'000	-	-	100'000	101'350.00	0.57
1.000% Zurich Insurance Co Ltd 18	CHF	30.10.28	-	150'000	-	150'000	154'950.00	0.87
<b>Total - Schweizer Franken</b>							<b>17'374'224.70</b>	<b>97.69</b>
<b>Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>17'374'224.70</b>	<b>97.69</b>
<b>Obligationen</b>								
<b>Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken</b>								
0.375% Basellandschaftliche Kantonalbank EMTN 18	CHF	23.03.26	-	150'000	150'000	-	-	0.00

# Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
0.750% Deutsche Bank AG 17 EMTN	CHF	21.03.22	170'000	-	-	170'000	166'600.00	0.94
<b>Total - Schweizer Franken</b>							<b>166'600.00</b>	<b>0.94</b>
<b>Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>166'600.00</b>	<b>0.94</b>
<b>Obligationen</b>								
<b>Andere Effekten</b>								
<b>Schweizer Franken</b>								
0.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 18	CHF	04.12.23	-	100'000	100'000	-	-	0.00
<b>Total - Schweizer Franken</b>							-	<b>0.00</b>
<b>Total - Obligationen, Andere Effekten</b>							-	<b>0.00</b>
<b>Total - Obligationen</b>							<b>17'540'824.70</b>	<b>98.63</b>
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>17'374'224.70</b>	<b>97.69</b>
<b>Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>166'600.00</b>	<b>0.94</b>
<b>Total - Effekten</b>							<b>17'540'824.70</b>	<b>98.63</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>								
<b>Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivative</b>								
<b>Futures</b>								
EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y			-	8	11	-3	-2'790.00	-0.02
<b>Total - Futures (Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivate)</b>							<b>-2'790.00</b>	<b>-0.02</b>
<b>Total - Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>-2'790.00</b>	<b>-0.02</b>
Bankguthaben auf Sicht							134'177.33	0.75
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							112'955.18	0.64
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>17'785'167.21</b>	<b>100.00</b>
<b>Andere Verbindlichkeiten</b>							<b>-98'728.97</b>	<b>-0.56</b>
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>17'686'438.24</b>	<b>99.44</b>

Titel	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019
-------	-----------------------	------	---------	-----------------------

## Derivative Finanzinstrumente

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate

Titel	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019
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 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Futures (Fortsetzung)</b>								
EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 03/2019			-	8	11	-3		

# Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

### Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Markwert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden.	17'538'034.70	98.61
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.		
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.		

### Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.

Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.

Per Bilanzstichtag waren keine Kredite in Anspruch genommen.

# Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Derivate Risiken gemäss Commitment-Ansatz I	Engagement	
	in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Instrument Beschreibung		
EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 07/03/2019	476'910.00	2.70%
-3 Kontrakte		
Grosse: 1000		
Kurs: CHF 158.97		
Devisenkurs: 1		
<b>Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Total der engagementreduzierende Positionen (Basiswertäquivalent)</b>	<b>476'910.00</b>	<b>2.70%</b>

### Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.

Per Bilanzstichtag bestehen nebst derivativen Finanzinstrumenten keine Ausserbilanzgeschäfte.

Per Bilanzstichtag waren 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	42
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	43
Inventar des Fondsvermögens	44

# 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 »

<b>Entwicklung der AN-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	104'785.128
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	2'273.624
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>-</b>	<b>102'511.504</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	-	101.11
<b>Entwicklung der IA-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	5'133'156.385	4'865'001.176
Anzahl der ausgegebenen Anteile	497'923.202	947'536.097
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	766'078.411	646'612.384
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>4'865'001.176</b>	<b>5'165'924.889</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	109.77	109.65
<b>Entwicklung der N-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	684'378.357
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	18'074.334
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>-</b>	<b>666'304.023</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	-	101.10
<b>Vermögensrechnung (in CHF)</b>	<b>28.02.2018</b>	<b>28.02.2019</b>
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
- auf Sicht	15'052'676.50	7'141'641.08
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	529'403'866.75	640'138'982.02
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	3'142'465.89	7'550'277.93
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>547'599'009.14</b>	<b>654'830'901.03</b>
./. Andere Verbindlichkeiten	-13'555'599.96	-10'653'695.75
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>534'043'409.18</b>	<b>644'177'205.28</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
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	109'712'573.41
Gesamterfolg	-4'114'626.54	6'470'110.90
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>534'043'409.18</b>	<b>644'177'205.28</b>

# 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 »

<b>Erfolgsrechnung (in CHF)</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-63'443.99	-93'739.64
Erträge der Effekten		
– Obligationen	6'242'382.78	5'536'583.34
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	438'853.17	429'598.50
<b>Total Erträge</b>	<b>6'617'791.96</b>	<b>5'872'442.20</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	7'724.15	3'649.42
Prüfaufwand	15'771.02	17'520.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	1'181'113.98	1'236'258.58
– Service Fee	-	8'564.84
Sonstige Aufwendungen	1'408.22	574.56
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	488'346.43	284'395.14
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'694'363.80</b>	<b>1'550'962.54</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-)</b>	<b>4'923'428.16</b>	<b>4'321'479.66</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'512'100.49	177'687.93
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>7'435'528.65</b>	<b>4'499'167.59</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-11'550'155.19	1'970'943.31
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-4'114'626.54</b>	<b>6'470'110.90</b>
<b>Verwendung des Erfolges (in CHF)</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>IA-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>4'923'428.16</b>	<b>4'214'602.50</b>
Vortrag des Vorjahres	950'945.37	36'372.11
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>5'874'373.53</b>	<b>4'250'974.61</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-5'838'001.41	-
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>36'372.12</b>	<b>4'250'974.61</b>
<b>AN-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	-	<b>14'378.67</b>
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	-	<b>14'378.67</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	-	<b>14'378.67</b>
<b>N-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	-	<b>92'498.49</b>
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	-	92'498.49
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-	-92'498.49

# Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>								
<b>Obligationen</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken</b>								
0.625% Aargauische Kantonalbank 15	CHF	13.04.28	2'500'000	-	-	2'500'000	2'583'750.00	0.39
0.875% Aargauische Kantonalbank 15	CHF	23.01.30	1'300'000	-	-	1'300'000	1'364'350.00	0.21
0.020% Aargauische Kantonalbank 16	CHF	17.10.24	2'000'000	-	-	2'000'000	2'010'000.00	0.31
0.060% Aargauische Kantonalbank 16	CHF	01.07.25	2'600'000	1'700'000	-	4'300'000	4'321'500.00	0.66
0.250% Aargauische Kantonalbank 17	CHF	07.09.26	2'000'000	-	-	2'000'000	2'022'000.00	0.31
0.300% ABB Ltd 19	CHF	06.08.24	-	3'000'000	-	3'000'000	3'018'000.00	0.46
0.300% ABN AMRO Bank NV 16 EMTN	CHF	18.12.24	-	500'000	-	500'000	503'000.00	0.08
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	2'702'325.00	0.41
0.000% Aduno Holding AG 18	CHF	15.11.19	-	1'050'000	1'050'000	-	-	0.00
1.375% Allreal Holding AG 15	CHF	31.03.25	4'000'000	-	4'000'000	-	-	0.00
3.000% Alpiq Holding AG 09	CHF	25.11.19	-	610'000	-	610'000	621'773.00	0.09
2.250% Alpiq Holding AG 11	CHF	20.09.21	2'750'000	-	-	2'750'000	2'846'250.00	0.43
2.125% Alpiq Holding AG 15	CHF	30.06.23	2'500'000	-	-	2'500'000	2'601'250.00	0.40
0.350% ANZ New Zealand Int'l Ltd/London 18 EMTN	CHF	22.10.24	2'000'000	-	-	2'000'000	2'020'000.00	0.31
0.375% Apple Inc 15	CHF	25.11.24	2'000'000	1'000'000	-	3'000'000	3'061'500.00	0.47
1.720% Aroundtown SA EMTN 19	CHF	05.03.26	-	2'000'000	-	2'000'000	2'021'860.00	0.31
0.200% ASB Finance Ltd 17 EMTN	CHF	02.08.24	-	1'800'000	-	1'800'000	1'796'400.00	0.27
0.450% ASB Finance Ltd/London EMTN 19	CHF	30.01.25	-	3'000'000	-	3'000'000	3'024'000.00	0.46
2.625% Axpo Holding AG 10	CHF	26.02.20	6'000'000	570'000	3'570'000	3'000'000	3'076'500.00	0.47
1.750% Axpo Holding AG 16	CHF	29.05.24	-	35'000	-	35'000	36'382.50	0.01
0.500% Baloise Holding AG 19	CHF	28.11.25	-	1'500'000	-	1'500'000	1'512'000.00	0.23
0.450% Banca Dello Stato del Cantone Ticino 19	CHF	26.02.29	-	2'100'000	-	2'100'000	2'113'650.00	0.32
1.500% Banco de Chile 13	CHF	03.12.19	2'500'000	-	2'500'000	-	-	0.00
0.568% Banco de Chile 18	CHF	21.11.23	-	3'000'000	-	3'000'000	3'045'000.00	0.47
1.125% Banco de Credito e Inversiones SA 14	CHF	26.06.19	2'000'000	125'000	2'125'000	-	-	0.00
0.250% Banco de Credito e Inversiones SA 15	CHF	17.06.20	2'000'000	175'000	-	2'175'000	2'183'700.00	0.33
0.693% Banco del Estado de Chile EMTN 18	CHF	04.12.24	-	2'500'000	-	2'500'000	2'545'000.00	0.39
1.750% Banco Santander Chile 13	CHF	26.09.19	5'250'000	-	5'250'000	-	-	0.00
1.125% Banco Santander SA 17	CHF	20.07.27	2'000'000	-	-	2'000'000	1'998'000.00	0.31
0.750% Banco Santander SA 17 EMTN	CHF	12.06.23	2'100'000	300'000	-	2'400'000	2'425'200.00	0.37
1.000% Banco Santander SA 18 EMTN	CHF	10.12.24	-	2'000'000	-	2'000'000	2'035'000.00	0.31
2.500% Bank Nederlandse Gemeenten NV 05 EMTN	CHF	21.07.25	5'500'000	1'250'000	-	6'750'000	7'927'875.00	1.22
0.050% Bank of Montreal 18 EMTN	CHF	30.12.22	-	6'000'000	-	6'000'000	6'048'000.00	0.92
2.250% Banque Cantonale de Fribourg 11	CHF	14.06.21	600'000	-	-	600'000	636'300.00	0.10
1.125% Banque Cantonale de Fribourg 12	CHF	01.02.22	7'000'000	-	2'500'000	4'500'000	4'691'250.00	0.72
0.550% Banque Cantonale de Fribourg 15	CHF	03.02.25	-	250'000	-	250'000	258'500.00	0.04
0.300% Banque Cantonale de Fribourg 17	CHF	17.02.27	-	2'000'000	-	2'000'000	2'023'000.00	0.31
0.350% Banque Cantonale Neuchateloise 18	CHF	14.09.26	-	3'000'000	-	3'000'000	3'043'500.00	0.46
1.125% Banque Federative du Credit Mutuel SA 14 EMTN	CHF	22.05.20	1'050'000	-	-	1'050'000	1'068'900.00	0.16
2.000% Banque Federative du Credit Mutuel SA 14 EMTN	CHF	22.05.24	4'835'000	400'000	-	5'235'000	5'706'150.00	0.87
0.550% Banque Federative du Credit Mutuel SA 15 EMTN	CHF	08.12.23	3'000'000	-	-	3'000'000	3'055'500.00	0.47
1.625% Banque Federative du Credit Mutuel SA EMTN 13	CHF	11.04.23	-	910'000	-	910'000	970'515.00	0.15
1.125% Barclays PLC 18 EMTN	CHF	12.07.23	-	3'000'000	-	3'000'000	3'012'000.00	0.46
1.750% Basellandschaftliche Kantonalbank 11	CHF	22.11.24	3'250'000	-	-	3'250'000	3'588'000.00	0.55
0.300% Basler Kantonalbank 17	CHF	22.06.27	1'450'000	-	-	1'450'000	1'465'225.00	0.22
0.125% Basler Kantonalbank 18	CHF	11.04.24	-	1'450'000	-	1'450'000	1'471'025.00	0.22
0.625% BAT International Finance PLC 14 EMTN	CHF	08.09.21	230'000	2'640'000	1'270'000	1'600'000	1'620'000.00	0.25
1.375% BAT International Finance PLC 14 EMTN	CHF	08.09.26	685'000	1'315'000	-	2'000'000	2'072'000.00	0.32

# Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
3.000% Bharat Petroleum Corp Ltd 14 EMTN	CHF	20.12.19	5'290'000	755'000	2'790'000	3'255'000	3'325'633.50	0.51
3.000% BKW AG 07	CHF	27.04.22	-	2'000'000	-	2'000'000	2'188'000.00	0.33
3.375% BKW AG 09	CHF	29.07.19	925'000	250'000	-	1'175'000	1'193'682.50	0.18
0.950% BLS AG 18	CHF	12.12.39	-	1'400'000	-	1'400'000	1'470'000.00	0.22
1.250% BNG Bank NV EMTN 14	CHF	30.04.24	-	1'500'000	-	1'500'000	1'623'750.00	0.25
1.875% BNP Paribas SA 12 EMTN	CHF	12.09.22	2'500'000	-	-	2'500'000	2'663'750.00	0.41
1.750% BNP Paribas SA 15 EMTN	CHF	05.06.25	1'250'000	-	-	1'250'000	1'291'250.00	0.20
1.000% BNP Paribas SA 18 EMTN	CHF	06.06.25	-	1'250'000	-	1'250'000	1'248'750.00	0.19
1.125% BNZ International Funding Ltd/London 12 EMTN	CHF	20.09.19	700'000	-	700'000	-	-	0.00
1.375% BNZ International Funding Ltd/London 14 EMTN	CHF	03.02.21	-	1'000'000	-	1'000'000	1'030'500.00	0.16
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	2'546'250.00	0.39
0.750% BP Capital Markets PLC 14 EMTN	CHF	27.09.21	135'000	-	-	135'000	138'375.00	0.02
0.500% BPCE SA EMTN 19	CHF	08.11.23	-	2'500'000	-	2'500'000	2'542'500.00	0.39
0.625% Bucher Industries AG 14	CHF	02.10.20	80'000	-	-	80'000	80'880.00	0.01
2.500% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 11 EMTN	CHF	09.12.25	3'000'000	-	-	3'000'000	3'520'500.00	0.54
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	-	-	0.00
1.875% Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EMTN 12	CHF	23.05.22	-	500'000	-	500'000	536'500.00	0.08
0.150% Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN 18	CHF	31.07.23	-	1'500'000	-	1'500'000	1'511'250.00	0.23
0.500% Canton of Basel-City 15	CHF	23.02.35	4'950'000	-	-	4'950'000	4'959'900.00	0.76
1.250% Canton of Berne 13	CHF	20.09.21	1'500'000	-	1'500'000	-	-	0.00
0.050% Canton of Berne 16	CHF	18.11.31	-	3'000'000	-	3'000'000	2'896'500.00	0.44
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	111'650.00	0.02
2.000% Canton of Geneva Switzerland 13	CHF	20.03.26	4'000'000	-	-	4'000'000	4'570'000.00	0.70
0.250% Canton of Geneva Switzerland 17	CHF	29.11.27	-	1'000'000	-	1'000'000	1'011'000.00	0.15
0.250% Canton of Graubünden 15	CHF	26.11.27	-	1'000'000	-	1'000'000	1'019'500.00	0.16
0.750% Canton of Neuchâtel 18	CHF	28.11.33	-	2'500'000	-	2'500'000	2'581'250.00	0.39
1.000% Canton of Zurich 12	CHF	03.12.25	3'000'000	-	-	3'000'000	3'240'000.00	0.49
0.000% Canton of Zurich 18	CHF	27.06.25	-	3'000'000	-	3'000'000	3'049'500.00	0.47
0.297% Caribbean Development Bank 16	CHF	07.07.28	1'075'000	-	-	1'075'000	1'056'725.00	0.16
0.750% Cembra Money Bank AG 14	CHF	14.10.19	3'840'000	-	1'840'000	2'000'000	2'014'000.00	0.31
0.500% Cembra Money Bank AG 15	CHF	15.09.21	2'950'000	-	-	2'950'000	2'992'775.00	0.46
0.250% Cembra Money Bank AG 17	CHF	23.05.24	1'500'000	-	-	1'500'000	1'496'250.00	0.23
1.125% Central American Bank for Economic Integration 14	CHF	24.02.23	950'000	-	-	950'000	990'375.00	0.15
1.875% Central American Bank for Economic Integration 14 EMTN	CHF	25.02.22	3'000'000	-	-	3'000'000	3'172'500.00	0.48
0.200% Central American Bank for Economic Integration EMTN 19	CHF	25.03.24	-	2'000'000	-	2'000'000	1'998'220.00	0.31
1.375% China Construction Bank Asia Corp Ltd 14 EMTN	CHF	28.05.19	5'190'000	300'000	5'490'000	-	-	0.00
0.500% Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG 14	CHF	08.10.20	2'500'000	-	-	2'500'000	2'536'250.00	0.39
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG 14	CHF	08.10.24	3'735'000	-	-	3'735'000	3'938'557.50	0.60
2.500% Cie de Financement Foncier SA 06 EMTN	CHF	24.02.31	3'000'000	1'000'000	-	4'000'000	4'966'000.00	0.76
2.250% Cie de Financement Foncier SA 10 EMTN	CHF	13.10.21	500'000	-	-	500'000	535'250.00	0.08
0.500% Citigroup Inc 17 EMTN	CHF	22.11.24	1'500'000	1'725'000	1'500'000	1'725'000	1'732'762.50	0.26
0.040% City of Bern Switzerland 16	CHF	31.03.27	2'000'000	-	-	2'000'000	1'992'000.00	0.30
0.625% City of Lugano Switzerland 15	CHF	01.09.25	-	2'195'000	-	2'195'000	2'289'385.00	0.35
1.625% City of St Gallen 11	CHF	10.11.25	-	1'000'000	-	1'000'000	1'112'000.00	0.17
2.550% City of Zurich Switzerland 06	CHF	10.03.36	5'000'000	-	-	5'000'000	6'540'000.00	1.01
2.875% City of Zurich Switzerland 09	CHF	21.04.21	750'000	-	-	750'000	803'625.00	0.12

# Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
2.375% City of Zurich Switzerland 11	CHF	21.02.24	1'500'000	-	-	1'500'000	1'695'000.00	0.26
1.000% Coca-Cola Co/The 15	CHF	02.10.28	3'100'000	-	-	3'100'000	3'251'900.00	0.50
0.875% Coop-Gruppe Genossenschaft 15	CHF	31.07.24	-	3'000'000	-	3'000'000	3'102'000.00	0.47
0.500% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	19.05.26	-	450'000	-	450'000	448'425.00	0.07
0.500% Coop-Gruppe Genossenschaft 17	CHF	29.09.27	-	1'500'000	-	1'500'000	1'486'500.00	0.23
2.000% Cooperatieve Rabobank UA 10 EMTN	CHF	16.09.21	-	2'350'000	-	2'350'000	2'492'175.00	0.38
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	3'093'000.00	0.47
0.500% Corp Andina de Fomento 15 EMTN	CHF	26.02.26	2'155'000	-	-	2'155'000	2'171'162.50	0.33
0.500% Credit Agricole Home Loan SFH SA EMTN 18	CHF	03.10.28	-	2'000'000	-	2'000'000	2'037'000.00	0.31
0.450% Credit Agricole Home Loan SFH SA EMTN 19	CHF	24.01.29	-	2'000'000	-	2'000'000	2'020'000.00	0.31
1.750% Credit Agricole SA/London 13	CHF	13.03.23	1'990'000	-	-	1'990'000	2'121'340.00	0.32
0.625% Credit Agricole SA/London 15 EMTN	CHF	15.09.23	3'250'000	-	-	3'250'000	3'316'625.00	0.51
0.550% Credit Agricole SA/London 16 EMTN	CHF	14.12.26	2'000'000	1'285'000	1'285'000	2'000'000	1'996'000.00	0.30
0.300% Credit Agricole SA/London 17 EMTN	CHF	18.04.24	2'600'000	-	-	2'600'000	2'607'800.00	0.40
0.450% Credit Agricole SA/London 17 EMTN	CHF	14.03.22	-	1'200'000	600'000	600'000	603'300.00	0.09
0.200% Credit Agricole SA/London 18 EMTN	CHF	30.10.23	1'000'000	350'000	-	1'350'000	1'350'675.00	0.21
0.750% Credit Suisse AG 14	CHF	11.07.19	3'000'000	-	3'000'000	-	-	0.00
1.000% Credit Suisse AG/London 14 EMTN	CHF	24.09.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'062'000.00	0.31
0.625% Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd EMTN 15	CHF	21.08.20	-	200'000	200'000	-	-	0.00
0.625% Daetwyler Holding AG 18	CHF	30.05.24	-	2'000'000	750'000	1'250'000	1'257'500.00	0.19
3.125% DEPFA Pfandbrief Bank International SA 06 EMTN	CHF	31.08.20	2'300'000	-	2'300'000	-	-	0.00
1.750% Deutsche Bahn Finance GMBH 10 EMTN	CHF	03.06.20	-	1'000'000	1'000'000	-	-	0.00
1.500% Deutsche Bahn Finance GMBH 14 EMTN	CHF	26.08.24	25'000	-	-	25'000	27'225.00	0.00
1.375% Deutsche Bahn Finance GMBH EMTN 13	CHF	24.07.23	-	1'500'000	1'500'000	-	-	0.00
0.500% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.23	4'650'000	2'785'000	3'500'000	3'935'000	3'952'707.50	0.60
0.125% DNB Bank ASA EMTN 18	CHF	30.11.23	-	2'500'000	-	2'500'000	2'515'000.00	0.38
0.375% dormakaba Finance AG 17	CHF	13.10.21	25'000	-	-	25'000	25'000.00	0.00
3.238% DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank 13 EMTN	CHF	30.08.23	600'000	-	-	600'000	653'400.00	0.10
1.625% EBN BV 11 EMTN	CHF	03.10.23	20'000	1'280'000	-	1'300'000	1'408'550.00	0.22
1.125% EBN BV 12	CHF	04.07.24	1'000'000	-	-	1'000'000	1'064'000.00	0.16
0.500% EBN BV 14	CHF	22.09.22	-	1'000'000	-	1'000'000	1'029'000.00	0.16
0.875% EBN BV 14	CHF	22.09.26	3'350'000	1'000'000	-	4'350'000	4'580'550.00	0.70
1.375% Electricite D'emossion SA 17	CHF	02.11.22	2'500'000	230'000	-	2'730'000	2'777'775.00	0.42
0.300% Electricite de France SA EMTN 16	CHF	14.10.24	-	750'000	-	750'000	751'125.00	0.11
0.150% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.24	695'000	1'000'000	1'695'000	-	-	0.00
0.450% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.28	905'000	-	-	905'000	908'167.50	0.14
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	190'000	85'000	830'000	832'490.00	0.13
0.875% Emissions- und Finanz AG 18	CHF	18.10.23	-	2'000'000	460'000	1'540'000	1'573'880.00	0.24
1.250% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 12	CHF	15.06.27	1'390'000	-	-	1'390'000	1'537'340.00	0.23
1.750% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 13	CHF	24.07.28	3'600'000	-	-	3'600'000	4'167'000.00	0.64
0.375% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.30	8'500'000	-	-	8'500'000	8'636'000.00	1.33
0.750% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 18	CHF	29.11.32	-	5'000'000	-	5'000'000	5'240'000.00	0.80
0.770% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 18	CHF	16.05.33	-	2'250'000	-	2'250'000	2'358'000.00	0.36
2.875% Empresa Nacional del Petroleo 13	CHF	05.12.18	1'060'000	-	1'060'000	-	-	0.00
0.550% Enel Finance International NV 17 EMTN	CHF	03.09.24	-	195'000	-	195'000	193'635.00	0.03
3.000% EUROFIMA 06	CHF	15.05.26	2'500'000	-	-	2'500'000	3'042'500.00	0.46

# Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
0.750% FCA Capital Suisse SA 16	CHF	29.11.21	2'225'000	225'000	-	2'450'000	2'467'150.00	0.38
0.140% First Swiss Mobility 2017-1 AG 17	CHF	16.04.27	1'130'000	-	-	1'130'000	1'130'113.00	0.17
1.500% Flughafen Zurich AG 13	CHF	17.04.23	-	200'000	-	200'000	213'100.00	0.03
2.850% Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 13 EMTN	CHF	25.10.19	-	1'250'000	-	1'250'000	1'270'625.00	0.19
2.750% Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 16	CHF	30.11.21	-	615'000	-	615'000	641'137.50	0.10
2.250% Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 17	CHF	19.07.22	-	1'500'000	-	1'500'000	1'534'500.00	0.23
1.450% Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 18	CHF	06.03.23	-	500'000	-	500'000	491'500.00	0.08
0.050% Geberit AG 15	CHF	17.04.19	600'000	-	600'000	-	-	0.00
0.300% Geberit AG 15	CHF	17.04.23	950'000	-	-	950'000	959'500.00	0.15
4.500% General Electric Co 08 EMTN	CHF	09.10.18	90'000	-	90'000	-	-	0.00
0.375% Glarner Kantonalbank 15	CHF	26.02.27	2'875'000	-	-	2'875'000	2'922'437.50	0.45
0.050% Glarner Kantonalbank 18	CHF	06.12.24	-	2'000'000	-	2'000'000	2'011'000.00	0.31
0.400% Glarner Kantonalbank 18	CHF	30.11.26	-	2'000'000	-	2'000'000	2'043'000.00	0.31
2.625% Glencore Finance Europe Ltd 12 EMTN	CHF	03.12.18	20'000	-	20'000	-	-	0.00
2.125% Glencore Finance Europe Ltd 13 EMTN	CHF	23.12.19	375'000	-	375'000	-	-	0.00
1.250% Glencore Finance Europe Ltd 14 EMTN	CHF	01.12.20	-	435'000	-	435'000	443'265.00	0.07
2.250% Glencore Finance Europe Ltd 16 EMTN	CHF	10.05.21	3'520'000	255'000	-	3'775'000	3'931'662.50	0.60
1.250% Glencore Finance Europe Ltd EMTN 18	CHF	09.10.24	-	2'000'000	-	2'000'000	2'047'000.00	0.31
1.000% Goldman Sachs Group Inc/The 18 EMTN	CHF	24.11.25	-	4'825'000	1'500'000	3'325'000	3'373'212.50	0.52
0.500% Goldman Sachs Group Inc/The EMTN 17	CHF	04.12.24	-	2'000'000	-	2'000'000	1'986'000.00	0.30
2.375% Grande Dixence SA 11	CHF	10.06.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'078'000.00	0.32
1.375% Grande Dixence SA 15	CHF	18.02.25	985'000	-	-	985'000	1'004'700.00	0.15
1.125% Grande Dixence SA 17	CHF	04.07.24	1'500'000	-	-	1'500'000	1'515'000.00	0.23
1.250% Grande Dixence SA 18	CHF	06.06.23	-	1'500'000	-	1'500'000	1'522'500.00	0.23
0.625% Graubündner Kantonalbank 15	CHF	20.04.29	3'200'000	-	-	3'200'000	3'289'600.00	0.50
1.875% GZO AG Spital Wetzikon 14	CHF	12.06.24	1'600'000	-	-	1'600'000	1'720'000.00	0.26
0.500% Heathrow Funding Ltd 16 EMTN	CHF	17.05.24	4'850'000	3'350'000	-	8'200'000	8'339'400.00	1.28
1.500% Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 14	CHF	28.04.25	3'000'000	-	-	3'000'000	3'222'000.00	0.49
1.000% Hiag Immobilien Holding AG 15	CHF	01.07.21	3'000'000	800'000	-	3'800'000	3'839'900.00	0.59
0.800% Hiag Immobilien Holding AG 17	CHF	30.05.22	-	15'000	-	15'000	15'090.00	0.00
0.200% Hilti AG 17	CHF	08.11.24	2'000'000	-	-	2'000'000	2'004'000.00	0.31
0.400% Hilti AG 17	CHF	08.11.27	1'000'000	-	-	1'000'000	1'017'500.00	0.16
0.125% Hypo Vorarlberg Bank AG 16 EMTN	CHF	06.10.21	2'500'000	2'250'000	-	4'750'000	4'780'875.00	0.73
0.450% Hypo Vorarlberg Bank AG 18 EMTN	CHF	05.03.24	2'725'000	-	-	2'725'000	2'763'150.00	0.42
0.125% Hypoe NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG 16 EMTN	CHF	17.10.23	3'500'000	250'000	-	3'750'000	3'748'125.00	0.57
0.000% Hypoe NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG 17 EMTN	CHF	30.12.20	2'100'000	-	-	2'100'000	2'109'450.00	0.32
0.695% Hyundai Capital Services Inc 18 EMTN	CHF	27.06.23	-	4'650'000	-	4'650'000	4'736'025.00	0.72
2.750% ICICI Bank Ltd/Dubai 13 EMTN	CHF	07.01.20	565'000	-	-	565'000	573'305.50	0.09
1.000% Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Sydney 14	CHF	17.12.19	8'085'000	300'000	6'385'000	2'000'000	2'023'200.00	0.31
0.000% International Bank for Reconstruction & Development 86	CHF	26.11.21	-	2'150'000	2'150'000	-	-	0.00
0.550% Investis Holding SA 16	CHF	15.11.21	3'610'000	495'000	-	4'105'000	4'088'580.00	0.62
0.750% Investis Holding SA 17	CHF	03.10.22	-	385'000	-	385'000	385'577.50	0.06
0.375% Jackson National Life Global Funding 17 EMTN	CHF	18.07.25	975'000	-	-	975'000	985'237.50	0.15
1.125% JPMorgan Chase & Co 14 EMTN	CHF	06.11.20	5'000'000	-	-	5'000'000	5'115'000.00	0.78
0.500% JPMorgan Chase & Co 15 EMTN	CHF	04.12.23	4'000'000	-	-	4'000'000	4'084'000.00	0.62
0.375% Julius Baer Group Ltd 17	CHF	06.12.24	1'000'000	-	-	1'000'000	1'001'500.00	0.15
0.700% Kantonsspital Baden AG 18	CHF	23.05.28	-	2'440'000	-	2'440'000	2'497'340.00	0.38
0.408% KEB Hana Bank 18	CHF	14.09.23	-	1'620'000	-	1'620'000	1'628'100.00	0.25

# Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	CHF	28.07.28	3'700'000	-	-	3'700'000	3'659'300.00	0.56
1.000% Kiwibank Ltd 13 EMTN	CHF	23.12.20	40'000	-	-	40'000	41'100.00	0.01
0.250% Kiwibank Ltd 18	CHF	18.10.23	-	1'000'000	-	1'000'000	1'006'000.00	0.15
2.500% Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	CHF	14.02.22	405'000	-	-	405'000	435'577.50	0.07
3.375% Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	CHF	22.06.26	2'010'000	-	-	2'010'000	2'432'100.00	0.37
2.875% Kommunalkredit 06 EMTN	CHF	13.10.31	1'960'000	-	-	1'960'000	2'588'180.00	0.40
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	1'000'000	1'005'000	-	-	0.00
2.375% Kraftwerk Hinterrhein AG 10	CHF	28.07.22	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG 10	CHF	10.03.22	1'500'000	-	-	1'500'000	1'594'500.00	0.24
1.250% Kraftwerke Linth-Limmern AG 14	CHF	11.09.24	3'975'000	-	-	3'975'000	4'044'562.50	0.62
0.500% Kraftwerke Linth-Limmern AG 15	CHF	09.09.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'000'000.00	0.31
1.500% Kraftwerke Linth-Limmern AG 16	CHF	06.12.22	-	500'000	-	500'000	516'000.00	0.08
1.875% Kraftwerke Oberhasli AG 13	CHF	21.02.25	-	1'500'000	-	1'500'000	1'621'500.00	0.25
0.700% Kraftwerke Oberhasli AG 17	CHF	30.01.26	2'230'000	-	-	2'230'000	2'224'425.00	0.34
2.500% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 05 EMTN	CHF	25.08.25	-	1'000'000	-	1'000'000	1'180'500.00	0.18
3.000% LafargeHolcim Ltd 12	CHF	22.11.22	-	4'000'000	-	4'000'000	4'384'000.00	0.67
1.000% LafargeHolcim Ltd 18	CHF	11.12.24	-	2'750'000	-	2'750'000	2'800'875.00	0.43
0.875% Lansforsakringar Hypotek AB EMTN 14	CHF	16.09.24	-	300'000	-	300'000	318'000.00	0.05
1.500% LGT Bank AG 14	CHF	10.05.21	-	500'000	-	500'000	518'750.00	0.08
0.625% LGT Bank AG 15	CHF	25.11.25	2'000'000	1'180'000	-	3'180'000	3'261'090.00	0.50
0.200% LGT Bank AG 16	CHF	12.10.26	750'000	-	-	750'000	740'625.00	0.11
0.500% LGT Bank AG 17	CHF	12.05.27	3'700'000	-	-	3'700'000	3'731'450.00	0.57
1.000% Lloyds Banking Group PLC 18 EMTN	CHF	04.03.25	-	2'000'000	-	2'000'000	2'005'000.00	0.31
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	2'367'000.00	0.36
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	540'750.00	0.08
3.000% Luzerner Kantonalbank AG 11	CHF	27.12.21	500'000	-	-	500'000	541'500.00	0.08
0.350% Luzerner Kantonalbank AG 18	CHF	05.02.27	925'000	-	-	925'000	943'037.50	0.14
0.850% Luzerner Kantonalbank AG 19	CHF	12.03.42	-	2'100'000	-	2'100'000	2'118'061.77	0.32
0.625% Luzerner Kantonsspital 18	CHF	25.09.28	-	2'500'000	-	2'500'000	2'528'725.00	0.39
0.625% Macquarie Bank Ltd 15 EMTN	CHF	04.09.23	2'500'000	1'000'000	-	3'500'000	3'559'500.00	0.54
0.550% Mediobanca International Luxembourg SA 18 EMTN	CHF	02.03.23	2'750'000	1'750'000	-	4'500'000	4'392'000.00	0.67
0.750% Metropolitan Life Global Funding I 14 EMTN	CHF	17.04.19	2'500'000	-	2'500'000	-	-	0.00
1.000% Metropolitan Life Global Funding I EMTN 14	CHF	19.09.22	-	1'500'000	-	1'500'000	1'560'000.00	0.24
1.625% Mobimo Holding AG 14	CHF	19.05.21	-	500'000	-	500'000	516'250.00	0.08
1.875% Mobimo Holding AG 14	CHF	16.09.24	5'000'000	-	5'000'000	-	-	0.00
1.125% Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.25	-	55'000	-	55'000	56'292.50	0.01
0.650% Mondelez International Inc 16	CHF	26.07.22	-	295'000	-	295'000	300'162.50	0.05
0.100% Muenchener Hypothekenbank eG EMTN 18	CHF	31.10.24	-	2'500'000	-	2'500'000	2'537'500.00	0.39
1.500% Nant De Drance SA 13	CHF	15.02.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'047'000.00	0.31
2.375% Nant De Drance SA 13	CHF	15.02.28	2'000'000	-	-	2'000'000	2'122'000.00	0.32
1.750% Nant De Drance SA 14	CHF	18.07.24	25'000	-	-	25'000	25'937.50	0.00
1.550% Nant De Drance SA 18	CHF	19.08.25	1'000'000	-	-	1'000'000	1'027'000.00	0.16
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	3'105'000.00	0.47
2.375% Nederlandse Waterschapsbank NV 05 EMTN	CHF	19.08.20	175'000	-	-	175'000	182'700.00	0.03
1.375% Nederlandse Waterschapsbank NV 12 EMTN	CHF	13.09.27	-	1'600'000	-	1'600'000	1'788'800.00	0.27
0.250% Nestle Holdings Inc 17 EMTN	CHF	04.10.27	1'000'000	-	-	1'000'000	1'004'000.00	0.15
0.550% Nestle Holdings Inc 17 EMTN	CHF	04.10.32	1'000'000	-	1'000'000	-	-	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 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
0.375% New York Life Global Funding 15 EMTN	CHF	02.02.22	5'450'000	175'000	-	5'625'000	5'729'062.50	0.87
2.750% Nordea Bank AB 11 EMTN	CHF	22.03.21	2'650'000	-	-	2'650'000	2'819'600.00	0.43
0.550% Nordea Bank AB 15 EMTN	CHF	23.06.25	-	50'000	-	50'000	51'300.00	0.01
0.250% North American Development Bank 15	CHF	30.04.25	1'000'000	-	-	1'000'000	1'022'000.00	0.16
1.250% OC Oerlikon Corp AG 14	CHF	17.06.19	-	350'000	350'000	-	-	0.00
2.625% Oesterreichische Kontrollbank AG 06	CHF	22.11.24	-	500'000	-	500'000	583'000.00	0.09
3.000% Oesterreichische Kontrollbank AG 07	CHF	14.06.22	500'000	-	500'000	-	-	0.00
1.000% OP Corporate Bank plc 14 EMTN	CHF	14.07.21	-	2'000'000	-	2'000'000	2'058'000.00	0.31
1.500% Pargesa Holding SA 13	CHF	10.12.18	3'190'000	-	3'190'000	-	-	0.00
0.875% Pargesa Holding SA 15	CHF	24.04.24	3'000'000	-	-	3'000'000	3'030'000.00	0.46
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	1'515'535.00	0.23
2.375% Petroleos Mexicanos 16 EMTN	CHF	14.12.21	120'000	-	-	120'000	124'200.00	0.02
1.750% Petroleos Mexicanos 18	CHF	04.12.23	-	3'000'000	3'000'000	-	-	0.00
1.625% Philip Morris International Inc 14	CHF	16.05.24	3'000'000	-	-	3'000'000	3'229'500.00	0.49
0.300% Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA 17 EMTN	CHF	02.11.21	3'000'000	-	-	3'000'000	3'016'500.00	0.46
0.375% Province of Alberta Canada EMTN 19	CHF	07.02.29	-	2'500'000	-	2'500'000	2'528'750.00	0.39
0.750% Province of Quebec Canada 14 EMTN	CHF	21.11.24	2'500'000	-	-	2'500'000	2'631'250.00	0.40
1.500% Province of Quebec Canada 14 EMTN	CHF	05.02.24	500'000	-	-	500'000	543'250.00	0.08
1.375% PSP Swiss Property AG 14	CHF	04.02.20	750'000	-	-	750'000	761'625.00	0.12
0.000% PSP Swiss Property AG 16	CHF	01.09.23	3'000'000	-	-	3'000'000	2'991'000.00	0.46
0.375% PSP Swiss Property AG 16	CHF	29.04.26	2'000'000	-	-	2'000'000	2'003'000.00	0.31
0.500% PSP Swiss Property AG 16	CHF	16.02.24	4'000'000	-	-	4'000'000	4'094'000.00	0.63
0.060% PSP Swiss Property AG 18	CHF	11.02.22	2'200'000	-	-	2'200'000	2'207'700.00	0.34
1.000% Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 12 EMTN	CHF	12.11.20	1'500'000	250'000	1'500'000	250'000	256'375.00	0.04
0.500% RCI Banque SA 17 EMTN	CHF	20.04.22	-	1'000'000	-	1'000'000	1'004'500.00	0.15
0.550% RCI Banque SA 18 EMTN	CHF	30.05.23	-	4'100'000	1'500'000	2'600'000	2'600'000.00	0.40
1.000% Republic of Poland Government International Bond 14 EMTN	CHF	17.09.21	20'000	-	-	20'000	20'690.00	0.00
1.625% Roche Kapitalmarkt AG 12	CHF	23.09.22	3'000'000	-	-	3'000'000	3'198'000.00	0.49
0.100% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.09.24	1'970'000	-	1'970'000	-	-	0.00
2.250% Royal Bank of Canada 11 EMTN	CHF	21.04.21	-	2'000'000	2'000'000	-	-	0.00
0.100% Royal Bank of Canada 18 EMTN	CHF	18.07.23	-	1'850'000	-	1'850'000	1'862'025.00	0.28
2.730% Russian Railways Via RZD Capital PLC 13	CHF	26.02.21	-	2'000'000	-	2'000'000	2'094'000.00	0.32
2.100% Russian Railways Via RZD Capital PLC 17	CHF	02.10.23	-	3'135'000	-	3'135'000	3'205'537.50	0.49
0.500% Santander Consumer Finance SA EMTN 15	CHF	05.10.20	-	315'000	-	315'000	317'520.00	0.05
0.625% Santander Consumer Finance SA EMTN 18	CHF	24.10.22	-	2'500'000	-	2'500'000	2'530'000.00	0.39
0.500% Schaffhauser Kantonalbank 18	CHF	31.05.28	-	2'500'000	-	2'500'000	2'553'750.00	0.39
0.250% Schindler Holding AG 18	CHF	05.06.23	-	2'625'000	-	2'625'000	2'643'375.00	0.40
1.375% Schwyzer Kantonalbank 13	CHF	24.09.21	-	430'000	-	430'000	449'135.00	0.07
2.625% SGS SA 11	CHF	08.03.19	1'750'000	-	1'750'000	-	-	0.00
0.875% SGS SA 15	CHF	08.05.30	-	1'000'000	-	1'000'000	1'018'000.00	0.16
0.550% SGS SA 17	CHF	03.03.26	2'000'000	-	-	2'000'000	2'022'000.00	0.31
0.375% Shell International Finance BV 15 EMTN	CHF	21.08.23	3'500'000	750'000	-	4'250'000	4'345'625.00	0.66
0.875% Shell International Finance BV 15 EMTN	CHF	21.08.28	1'600'000	500'000	-	2'100'000	2'191'350.00	0.33
1.750% Sika AG 12	CHF	12.07.22	-	275'000	-	275'000	291'090.25	0.04
0.625% Sika AG 18	CHF	12.07.24	-	3'000'000	1'600'000	1'400'000	1'434'300.00	0.22
1.375% Slovakia Government International Bond 13	CHF	16.10.19	6'250'000	-	6'250'000	-	-	0.00
3.250% SNCF Reseau 06 EMTN	CHF	30.06.32	-	1'500'000	-	1'500'000	2'036'250.00	0.31
2.000% SNCF Reseau EPIC 10 EMTN	CHF	12.11.26	2'000'000	-	-	2'000'000	2'290'000.00	0.35

# Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
2.625% SNCF Reseau EPIC 11 EMTN	CHF	10.03.31	-	1'500'000	-	1'500'000	1'890'750.00	0.29
0.400% Societe Generale SA 17 EMTN	CHF	22.02.22	2'075'000	-	-	2'075'000	2'075'000.00	0.32
0.010% Sonova Holding AG 16	CHF	11.10.21	1'100'000	-	-	1'100'000	1'104'400.00	0.17
0.875% SpareBank 1 Nord Norge 14 EMTN	CHF	02.12.20	1'650'000	-	-	1'650'000	1'682'175.00	0.26
0.350% SpareBank 1 SMN 16 EMTN	CHF	05.04.23	2'500'000	-	-	2'500'000	2'528'750.00	0.39
1.875% Spital Limmattal 13	CHF	29.11.23	3'000'000	-	-	3'000'000	3'294'000.00	0.50
0.250% St Galler Kantonalbank AG 15	CHF	28.01.21	-	300'000	-	300'000	303'900.00	0.05
0.500% St Galler Kantonalbank AG 15	CHF	24.06.25	5'000'000	-	-	5'000'000	5'157'500.00	0.79
2.375% Statnett SF 11 EMTN	CHF	08.02.21	-	2'500'000	-	2'500'000	2'628'750.00	0.40
1.300% Sulzer AG 18	CHF	06.07.23	-	3'000'000	-	3'000'000	3'111'000.00	0.48
2.125% Swedish Match AB 13 EMTN	CHF	26.06.23	235'000	-	-	235'000	252'625.00	0.04
0.230% Swiss Auto Lease 2015-1 GmbH 15	CHF	25.03.19	8'000'000	-	2'000'000	6'000'000	6'000'600.00	0.92
0.220% Swiss Auto Lease 2016-1 GmbH 16	CHF	23.03.20	1'500'000	-	-	1'500'000	1'502'250.00	0.23
0.200% Swiss Car ABS 2015-1 AG 15	CHF	19.11.18	4'000'000	-	4'000'000	-	-	0.00
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	4'996'000.00	0.76
0.340% Swiss Credit Card Issuance 2015-2 AG 15	CHF	15.06.20	5'150'000	-	-	5'150'000	5'160'300.00	0.79
0.100% Swiss Credit Card Issuance 2018-1 AG 18	CHF	15.06.23	-	3'000'000	-	3'000'000	2'989'500.00	0.46
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	2'282'625.00	0.35
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd 15	CHF	21.01.27	4'250'000	-	-	4'250'000	4'400'875.00	0.67
2.625% Swisscom AG 10	CHF	31.08.22	1'500'000	-	-	1'500'000	1'649'250.00	0.25
0.375% Swisscom AG 16	CHF	15.12.27	1'500'000	-	-	1'500'000	1'501'500.00	0.23
0.375% Swisscom AG 17	CHF	31.05.27	2'000'000	-	-	2'000'000	2'013'000.00	0.31
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
0.375% Thurgauer Kantonalbank	CHF	20.05.31	-	1'600'000	-	1'600'000	1'572'800.00	0.24
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	3'583'125.00	0.55
0.700% Thurgauer Kantonalbank 18	CHF	22.03.30	2'000'000	400'000	-	2'400'000	2'473'200.00	0.38
1.000% Total Capital International SA 14 EMTN	CHF	29.08.24	900'000	2'000'000	-	2'900'000	3'056'600.00	0.47
0.750% UBS Group Funding Jersey Ltd 16	CHF	22.02.22	-	800'000	-	800'000	812'000.00	0.12
0.875% UBS Group Funding Switzerland AG EMTN 19	CHF	30.01.25	-	2'000'000	-	2'000'000	2'031'000.00	0.31
4.250% UniCredit Bank Ireland PLC 12 EMTN	CHF	19.10.22	-	500'000	-	500'000	550'000.00	0.08
0.375% Valiant Bank AG 17	CHF	06.12.27	3'000'000	-	-	3'000'000	3'049'500.00	0.47
0.200% Valiant Bank AG 19	CHF	29.01.27	-	3'000'000	-	3'000'000	3'022'500.00	0.46
0.625% Wells Fargo & Co 14 EMTN	CHF	03.09.20	-	540'000	-	540'000	547'290.00	0.08
0.375% Wells Fargo & Co 15 EMTN	CHF	02.06.22	3'000'000	-	-	3'000'000	3'034'500.00	0.46
0.500% Wells Fargo & Co 15 EMTN	CHF	02.11.23	350'000	-	-	350'000	355'075.00	0.05
0.400% Westpac Banking Corp 15 EMTN	CHF	09.06.23	1'545'000	-	-	1'545'000	1'568'947.50	0.24
0.500% Westpac Banking Corp EMTN 15	CHF	02.02.22	-	5'000	-	5'000	5'090.00	0.00
0.250% Westpac Banking Corp EMTN 19	CHF	29.01.27	-	2'000'000	-	2'000'000	2'030'000.00	0.31
2.000% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	08.09.25	750'000	-	-	750'000	848'250.00	0.13
2.000% Zuercher Kantonalbank 11	CHF	21.01.21	4'000'000	-	4'000'000	-	-	0.00
1.625% Zuercher Kantonalbank 12	CHF	12.04.27	-	1'000'000	-	1'000'000	1'119'000.00	0.17
1.250% Zuercher Kantonalbank 12	CHF	31.01.22	4'000'000	-	-	4'000'000	4'186'000.00	0.64
0.750% Zuercher Kantonalbank 15	CHF	28.10.30	3'000'000	-	-	3'000'000	3'094'500.00	0.47
0.300% Zuercher Kantonalbank 18	CHF	25.01.28	400'000	900'000	-	1'300'000	1'307'800.00	0.20
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	503'500.00	0.08
1.750% Zuger Kantonalbank AG 10	CHF	03.12.19	2'000'000	-	2'000'000	-	-	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 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
0.375% Zuger Kantonalbank AG 16	CHF	15.12.27	3'100'000	-	-	3'100'000	3'141'850.00	0.48
1.500% Zurich Insurance Co Ltd 12 EMTN	CHF	25.06.19	2'000'000	-	2'000'000	-	-	0.00
1.000% Zurich Insurance Co Ltd 18	CHF	30.10.28	-	2'500'000	-	2'500'000	2'582'500.00	0.39
0.500% Zurich Insurance Co Ltd 18	CHF	18.12.24	-	3'250'000	-	3'250'000	3'297'125.00	0.50
0.750% Zurich Insurance Co Ltd 19	CHF	22.10.27	-	2'000'000	-	2'000'000	2'037'000.00	0.31
<b>Total - Schweizer Franken</b>							<b>638'605'232.02</b>	<b>97.53</b>
<b>Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>638'605'232.02</b>	<b>97.53</b>
<b>Obligationen</b>								
<b>Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken</b>								
1.000% Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 15 EMTN	CHF	14.04.23	2'000'000	-	500'000	1'500'000	1'533'750.00	0.23
<b>Total - Schweizer Franken</b>							<b>1'533'750.00</b>	<b>0.23</b>
<b>Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>1'533'750.00</b>	<b>0.23</b>
<b>Obligationen</b>								
<b>Andere Effekten</b>								
<b>Schweizer Franken</b>								
1.000% Swiss Prime Site AG 18	CHF	16.07.24	-	2'250'000	2'250'000	-	-	0.00
<b>Total - Schweizer Franken</b>							<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Obligationen, Andere Effekten</b>							<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Obligationen</b>							<b>640'138'982.02</b>	<b>97.76</b>
<b>Wandelanleihen</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Wandelanleihen</b>								
<b>Schweizer Franken</b>								
Swiss Prime Site	CHF	16.06.23	2'500'000	-	2'500'000	-	-	0.00
<b>Total - Schweizer Franken</b>							<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Wandelanleihen</b>							<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Wandelanleihen, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Wandelanleihen</b>							<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>638'605'232.02</b>	<b>97.53</b>
<b>Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>1'533'750.00</b>	<b>0.23</b>

# Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Total - Effekten</b>							<b>640'138'982.02</b>	<b>97.76</b>
Bankguthaben auf Sicht							7'141'641.08	1.09
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							7'550'277.93	1.15
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>654'830'901.03</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten							-10'653'695.75	-1.63
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>644'177'205.28</b>	<b>98.37</b>

# Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

### 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.	640'138'982.02	97.76
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	55
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	57
Inventar des Fondsvermögens	59

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

<b>Entwicklung der A-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'125.000	14'555.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12'744.000	500.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	1'314.000	1'078.000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>14'555.000</b>	<b>13'977.000</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	102.24	102.28
<b>Entwicklung der I-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	10.000	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	102.89	103.17
<b>Entwicklung der NV-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	134'083.804	253'963.399
Anzahl der ausgegebenen Anteile	145'065.688	35'663.004
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	25'186.093	145'226.324
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>253'963.399</b>	<b>144'400.079</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	105.80	106.37
<b>Entwicklung der R-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'060.000	270.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	210.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	3'000.000	-
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>270.000</b>	<b>270.000</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	103.91	94.50
<b>Entwicklung der RV-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	4'345.007	6'164.064
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2'211.801	2'682.412
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	392.744	313.745
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>6'164.064</b>	<b>8'532.731</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	103.99	104.81
<b>Vermögensrechnung (in CHF)</b>	<b>28.02.2018</b>	<b>28.02.2019</b>
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
- auf Sicht	3'022'123.29	1'701'447.56
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	16'495'091.66	11'685'643.44
- Aktien	4'571'599.04	3'567'049.95
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'221'233.69	873'029.78
Derivative Finanzinstrumente	195'830.71	-66'431.89
Sonstige Vermögenswerte	6'242'075.28	211'718.81
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>31'747'953.67</b>	<b>17'972'457.65</b>
./. Aufgenommene Kredite	-	-17'297.29
./. Andere Verbindlichkeiten	-2'720'212.93	-245'350.47
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>29'027'740.74</b>	<b>17'709'809.89</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
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	-11'313'757.83
Gesamterfolg	445'542.35	-1'416.33

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2018	28.02.2019
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>29'027'740.74</b>	<b>17'709'809.89</b>

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

<b>Erfolgsrechnung (in CHF)</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	1'762.36	4'720.84
Negativzinsen	-11'015.36	-7'269.15
Erträge der Effekten		
– Obligationen	228'462.95	210'856.60
– Aktien	78'358.91	127'773.11
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3'014.36	8'264.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	89'549.50	30'930.36
<b>Total Erträge</b>	<b>390'132.72</b>	<b>375'275.79</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	5'529.12	2'255.75
Prüfaufwand	-	20'995.62
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	115'320.46	101'320.42
– Service Fee	22'305.97	19'235.14
Sonstige Aufwendungen	12'140.10	4'007.95
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	14'897.66	66'630.05
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>170'193.31</b>	<b>214'444.93</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-) vor steuerrechtlichen Anpassung</b>	<b>219'939.41</b>	<b>160'830.86</b>
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	2'256.77	-
<b>Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung</b>	<b>222'196.18</b>	<b>160'830.86</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	203'725.73	-92'886.97
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	16'937.09	19'335.40
Steuerliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-5'271.13	-8'264.03
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>437'587.87</b>	<b>79'015.26</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7'954.48	-80'431.59
<b>Gesamterfolg</b>	<b>445'542.35</b>	<b>-1'416.33</b>
<b>Verwendung des Erfolges (in CHF)</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>A-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>4'770.70</b>	<b>6'111.66</b>
Vortrag des Vorjahres	150.24	4'920.94
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>4'920.94</b>	<b>11'032.60</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>4'920.94</b>	<b>11'032.60</b>
<b>I-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>7.68</b>	<b>10.11</b>
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	7.68	10.11
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-7.68	-10.11
<b>NV-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>210'794.94</b>	<b>143'816.96</b>
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	210'794.94	143'816.96
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-210'794.94	-143'816.96
<b>R-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>2.91</b>	<b>319.63</b>
Vortrag des Vorjahres	2'788.38	37.29
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>2'791.29</b>	<b>356.92</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2'754.00	-324.00
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>37.29</b>	<b>32.92</b>

# 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 - 28.02.19
<b>RV-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>6'619.95</b>	<b>10'572.50</b>
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	6'619.95	10'572.50
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-6'619.95	-10'572.50

# 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 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Belgien</b>								
KBC Group	EUR		-	610	609	1	73.87	0.00
<b>Total - Belgien</b>							<b>73.87</b>	<b>0.00</b>
<b>Bermudas</b>								
Norwegian Cruise Line Holdings	USD		1'008	-	1'007	1	55.32	0.00
<b>Total - Bermudas</b>							<b>55.32</b>	<b>0.00</b>
<b>China</b>								
PICC Property & Casualty	HKD		34'000	13'000	47'000	-	-	0.00
<b>Total - China</b>							<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Dänemark</b>								
Novo Nordisk	DKK		1	-	-	1	48.93	0.00
<b>Total - Dänemark</b>							<b>48.93</b>	<b>0.00</b>
<b>Deutschland</b>								
BASF	EUR		1	1'498	1'499	-	-	0.00
Continental	EUR		216	79	215	80	13'067.98	0.07
Deutsche Lufthansa N	EUR		-	3'210	3'209	1	25.47	0.00
Deutsche Telekom N	EUR		2'977	570	3'546	1	16.44	0.00
Henkel	EUR		1	-	-	1	99.64	0.00
SAP	EUR		1	664	280	385	41'140.31	0.23
Siemens N	EUR		1	1'720	1'720	1	109.05	0.00
<b>Total - Deutschland</b>							<b>54'458.89</b>	<b>0.30</b>
<b>Frankreich</b>								
AXA	EUR		1'532	4'188	5'719	1	25.30	0.00
BNP Paribas	EUR		661	2'805	3'465	1	51.11	0.00
Danone	EUR		-	862	-	862	64'859.43	0.36
Publicis Groupe	EUR		-	380	379	1	55.28	0.00
Renault	EUR		1	965	965	1	68.32	0.00
Schneider Electric	EUR		1	1'019	400	620	48'120.56	0.27
Vinci	EUR		331	949	1'279	1	95.20	0.00
<b>Total - Frankreich</b>							<b>113'275.20</b>	<b>0.63</b>
<b>Großbritannien</b>								
Ashtead Group	GBP		1	-	-	1	26.54	0.00
Compass Group	GBP		-	2'206	-	2'206	48'668.81	0.27
Lloyds Banking Group	GBP		68'901	23'170	92'070	1	0.85	0.00
Mondi	GBP		1'776	4'989	6'764	1	22.91	0.00
Reckitt Benckiser Group	GBP		210	165	374	1	76.42	0.00
Vodafone Group	GBP		12'339	28'302	17'699	22'942	40'820.06	0.23

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Großbritannien (Fortsetzung)</b>								
Weir Group	GBP		-	1'230	1'229	1	21.73	0.00
<b>Total - Großbritannien</b>							<b>89'637.32</b>	<b>0.50</b>
<b>Italien</b>								
Intesa Sanpaolo	EUR		-	8'500	8'499	1	2.46	0.00
UniCredit	EUR		1	4'374	4'374	1	13.58	0.00
<b>Total - Italien</b>							<b>16.04</b>	<b>0.00</b>
<b>Japan</b>								
KDDI	JPY		100	-	100	-	-	0.00
Mitsubishi UFJ Financial Group	JPY		17'500	5'700	23'200	-	-	0.00
Mizuho Financial Group	JPY		70'400	23'800	94'200	-	-	0.00
Sumitomo Mitsui Financial Group	JPY		3'000	600	3'600	-	-	0.00
<b>Total - Japan</b>							<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Jersey</b>								
Shire	GBP		556	-	556	-	-	0.00
WPP	GBP		-	952	-	952	10'417.01	0.06
<b>Total - Jersey</b>							<b>10'417.01</b>	<b>0.06</b>
<b>Kanada</b>								
BCE	CAD		-	1'460	1'459	1	44.27	0.00
Canadian National Railway	CAD		833	-	832	1	85.41	0.00
Toronto-Dominion	CAD		1	1'075	1'075	1	57.08	0.00
<b>Total - Kanada</b>							<b>186.76</b>	<b>0.00</b>
<b>Luxemburg</b>								
ArcelorMittal	EUR		1	1'755	1'755	1	22.93	0.00
<b>Total - Luxemburg</b>							<b>22.93</b>	<b>0.00</b>
<b>Niederlande</b>								
ABN AMRO Group	EUR		2'020	6'768	5'588	3'200	77'391.46	0.43
ING Groep	EUR		1'698	5'795	7'492	1	13.19	0.00
Koninklijke Vopak	EUR		1	-	-	1	48.77	0.00
LyondellBasell Industries	USD		-	920	919	1	85.20	0.00
Unilever	EUR		1'156	2'008	1'670	1'494	80'610.94	0.45
<b>Total - Niederlande</b>							<b>158'149.56</b>	<b>0.88</b>
<b>Norwegen</b>								
DNB ASA	NOK		1	-	-	1	19.12	0.00
Telenor ASA	NOK		1	-	-	1	19.45	0.00
<b>Total - Norwegen</b>							<b>38.57</b>	<b>0.00</b>

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Österreich</b>								
ams	CHF		385	1'806	1'797	394	12'214.00	0.07
<b>Total - Österreich</b>							<b>12'214.00</b>	<b>0.07</b>
<b>Schweden</b>								
Swedbank	SEK		1	-	-	1	18.31	0.00
<b>Total - Schweden</b>							<b>18.31</b>	<b>0.00</b>
<b>Schweiz</b>								
ABB N	CHF		3'300	11'745	13'321	1'724	34'074.86	0.19
Adecco Group N	CHF		862	61	314	609	31'582.74	0.18
Arbonia N	CHF		2'271	116	1'415	972	11'236.32	0.06
Baloise Holding N	CHF		374	118	149	343	55'909.00	0.31
Banque Cantonale Vaudoise N	CHF		-	14	10	4	3'240.00	0.02
Barry Callebaut N	CHF		41	20	61	-	-	0.00
Belimo Holding N	CHF		5	1	2	4	18'820.00	0.10
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF		11	4	7	8	51'920.00	0.29
Cie Financiere Richemont N	CHF		1'128	880	2'007	1	76.44	0.00
Clariant N	CHF		1'925	34	1'336	623	13'363.35	0.07
Credit Suisse Group N	CHF		1'151	2'820	3'970	1	12.35	0.00
Daetwyler Holding I	CHF		420	16	317	119	17'493.00	0.10
Emmi N	CHF		-	12	-	12	9'786.00	0.05
Forbo Holding N	CHF		21	4	6	19	27'113.00	0.15
Galenica	CHF		820	126	281	665	30'244.20	0.17
Geberit N	CHF		220	163	283	100	39'840.00	0.22
Georg Fischer N	CHF		46	3	18	31	27'435.00	0.15
Givaudan N	CHF		47	55	66	36	89'892.00	0.50
Helvetia Holding N	CHF		15	29	11	33	19'767.00	0.11
Implenia N	CHF		495	18	512	1	33.80	0.00
Julius Baer Group N	CHF		-	216	56	160	6'974.40	0.04
Komax Holding N	CHF		67	-	67	-	-	0.00
Kühne + Nagel N	CHF		439	47	174	312	40'638.00	0.23
LafargeHolcim N	CHF		2'328	3'580	4'507	1'401	69'209.40	0.39
Landis+Gyr Group	CHF		295	20	113	202	12'796.70	0.07
Logitech International N	CHF		2'232	63	1'320	975	36'591.75	0.20
Lonza Group N	CHF		482	999	1'021	460	127'650.00	0.71
Metall Zug N	CHF		5	-	5	-	-	0.00
Novartis N	CHF		3'500	12'270	10'473	5'297	482'238.88	2.69
Partners Group Holding N	CHF		75	247	221	101	72'922.00	0.41
PSP Swiss Property N	CHF		1	148	-	149	15'138.40	0.08
Roche Holding GS	CHF		950	2'812	2'462	1'300	360'490.00	2.02
Schindler Holding PS	CHF		418	47	188	277	62'491.20	0.35
SGS N	CHF		26	10	36	-	-	0.00
SIG Combibloc Group N	CHF		-	1'523	-	1'523	15'991.50	0.09
Sika AG Anrechte (Verfall:28.05.18)	CHF		-	48	48	-	-	0.00
Sika I	CHF		11	5	16	-	-	0.00
Sika N	CHF		-	1'693	1'314	379	51'165.00	0.28
Sonova Holding N	CHF		157	12	52	117	21'838.05	0.12
Straumann Holding N	CHF		194	48	180	62	48'298.00	0.27
Sulzer N	CHF		411	662	847	226	22'306.20	0.12

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>								
Sunrise Communications Group N	CHF		588	1'433	1'626	395	29'249.75	0.16
Swiss Life Holding N	CHF		293	129	343	79	34'365.00	0.19
Swiss Prime Site N	CHF		1	573	-	574	48'359.50	0.27
Swiss Re N	CHF		1'084	2'110	2'702	492	48'619.43	0.27
Swisscom N	CHF		94	173	119	148	68'390.80	0.38
Tamedia N	CHF		240	16	95	161	17'710.00	0.10
Temenos Group N	CHF		450	1'207	1'348	309	44'712.30	0.25
UBS Group N	CHF		-	11'363	3'202	8'161	103'644.70	0.58
Valiant Holding N	CHF		-	180	-	180	20'448.00	0.11
Vifor Pharma	CHF		480	13	256	237	29'613.15	0.16
Zurich Insurance Group N	CHF		260	1'401	1'311	350	115'500.00	0.64
<b>Total - Schweiz</b>							<b>2'489'191.17</b>	<b>13.85</b>
<b>Singapur</b>								
Broadcom PTE	USD		244	239	483	-	-	0.00
<b>Total Singapur</b>							<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Südkorea</b>								
Samsung Electronics	USD		55	-	54	1	993.71	0.01
<b>Total - Südkorea</b>							<b>993.71</b>	<b>0.01</b>
<b>USA</b>								
Aetna	USD		1	-	1	-	-	0.00
Alphabet	USD		30	175	169	36	40'401.71	0.22
Amazon.com	USD		1	-	-	1	1'633.60	0.01
Amgen	USD		-	889	639	250	47'339.45	0.26
Apple	USD		1	238	238	1	172.49	0.00
Applied Materials	USD		-	1'375	1'374	1	38.19	0.00
AT&T	USD		1	5'004	3'051	1'954	60'577.44	0.35
Bank of America	USD		1	-	-	1	28.97	0.00
Biogen	USD		1	-	-	1	326.76	0.00
Broadcom	USD		-	1'289	1'288	1	274.31	0.00
Caterpillar	USD		-	290	290	-	-	0.00
Celgene	USD		240	743	964	19	1'573.28	0.01
Cisco Systems	USD		-	3'115	3'114	1	51.57	0.00
Citigroup	USD		1	-	-	1	63.74	0.00
Cognizant Technology Solutions	USD		1	1'525	1'525	1	70.71	0.00
Colgate-Palmolive	USD		-	689	-	689	45'211.99	0.25
Cummins	USD		-	365	364	1	153.50	0.00
CVS Health	USD		1	1'192	590	603	34'739.00	0.19
Facebook	USD		162	345	506	1	160.84	0.00
Ford Motor	USD		2'352	-	2'351	1	8.74	0.00
General Mills	USD		-	988	-	988	46'387.52	0.26
Hasbro	USD		1	-	-	1	84.58	0.00
HP	USD		-	1'650	1'649	1	19.66	0.00
Intel	USD		1	2'513	2'513	1	52.76	0.00
Johnson & Johnson	USD		-	969	614	355	48'322.90	0.27
Jones Lang LaSalle	USD		1	-	-	1	164.49	0.00

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>USA (Fortsetzung)</b>								
JP Morgan Chase & Co	USD		1	1'595	1'595	1	103.96	0.00
Juniper Networks	USD		-	5'179	5'178	1	26.98	0.00
Legg Mason	USD		1'066	-	1'065	1	29.14	0.00
Microsoft	USD		345	4'142	4'486	1	111.60	0.00
Mondelez International	USD		-	988	-	988	46'417.05	0.26
Newmont Mining	USD		-	6'153	4'084	2'069	70'326.06	0.40
Oracle	USD		652	2'344	2'995	1	51.93	0.00
PayPal Holdings	USD		1	-	-	1	97.70	0.00
Pfizer	USD		1'660	999	2'658	1	43.19	0.00
Procter & Gamble	USD		487	1'364	1'390	461	45'258.93	0.25
Rockwell Automation	USD		-	900	899	1	177.88	0.00
UnitedHealth Group	USD		-	577	336	241	58'153.22	0.32
Verizon Communications	USD		823	2'520	2'652	691	39'182.28	0.22
Visa	USD		1	1'520	1'180	341	50'317.01	0.28
Wyndham Destinations	USD		1	-	-	1	44.86	0.00
Wyndham Hotels & Resorts	USD		-	1	-	1	52.37	0.00
<b>Total - USA</b>							<b>638'252.36</b>	<b>3.55</b>
<b>Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>3'567'049.95</b>	<b>19.85</b>
<b>Aktien</b>								
<b>Andere Effekten</b>								
<b>Schweiz</b>								
Swiss Prime Site Anrechte	CHF		-	1	1	-	-	0.00
<b>Total - Schweiz</b>							-	<b>0.00</b>
<b>Total - Aktien, Andere Effekten</b>							-	<b>0.00</b>
<b>Total - Aktien</b>							<b>3'567'049.95</b>	<b>19.85</b>
<b>Obligationen</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Euro</b>								
1.000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 14	EUR	15.08.24	600'000	330'000	400'000	530'000	643'050.42	3.58
0.250% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 18	EUR	15.08.28	-	330'000	330'000	-	-	0.00
0.125% Cooperatieve Rabobank UA 16	EUR	11.10.21	100'000	-	-	100'000	113'828.66	0.63
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	229'397.45	1.28
0.000% Henkel AG & Co KGaA 16 EMTN	EUR	13.09.21	200'000	-	-	200'000	226'649.99	1.26
1.125% International Business Machines Corp 16	EUR	06.09.24	100'000	-	-	100'000	116'778.03	0.65
1.000% Ireland Government Bond 16	EUR	15.05.26	200'000	-	-	200'000	236'936.49	1.32
0.750% KBC Group NV 17 EMTN	EUR	01.03.22	300'000	-	-	300'000	343'861.35	1.91
5.000% Kingdom of Belgium Government Bond 04	EUR	28.03.35	200'000	-	-	200'000	355'657.70	1.98
5.500% Kingdom of Belgium Government Bond 98	EUR	28.03.28	100'000	-	-	100'000	163'691.16	0.91
1.625% Novartis Finance SA 14	EUR	09.11.26	100'000	-	100'000	-	-	0.00

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Euro (Fortsetzung)</b>								
0.000% Sanofi 16 EMTN	EUR	13.09.22	100'000	-	-	100'000	113'069.76	0.63
<b>Total - Euro</b>							<b>2'542'921.01</b>	<b>14.15</b>
<b>Norwegische Kronen</b>								
4.500% Norway Government Bond 08	NOK	22.05.19	-	1'230'000	1'230'000	-	-	0.00
<b>Total - Norwegische Kronen</b>							<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Schweizer Franken</b>								
2.250% ABB Ltd 11	CHF	11.10.21	30'000	-	-	30'000	31'950.00	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
1.720% Aroundtown SA EMTN 19	CHF	05.03.26	-	50'000	-	50'000	50'546.50	0.28
0.450% ASB Finance Ltd/London EMTN 19	CHF	30.01.25	-	25'000	-	25'000	25'200.00	0.14
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	5'042.50	0.03
0.750% Banco Santander SA 17 EMTN	CHF	12.06.23	95'000	-	-	95'000	95'997.50	0.53
0.500% Bank Cler AG 17	CHF	28.11.25	60'000	-	-	60'000	60'600.00	0.34
0.200% Bank of Nova Scotia/The EMTN 18	CHF	19.11.25	-	50'000	-	50'000	50'775.00	0.28
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	73'885.00	0.41
0.750% Basellandschaftliche Kantonalbank 15	CHF	30.03.28	30'000	-	-	30'000	31'335.00	0.17
0.375% Basellandschaftliche Kantonalbank 18 EMTN	CHF	23.03.26	-	20'000	-	20'000	20'450.00	0.11
2.500% Basler Kantonalbank 06	CHF	24.03.21	5'000	-	5'000	-	-	0.00
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	50'525.00	0.28
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	61'164.00	0.34
0.500% BPCE SA EMTN 19	CHF	08.11.23	-	50'000	-	50'000	50'850.00	0.28
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	21'680.00	0.12
1.250% Canton of Berne 14	CHF	12.09.30	40'000	-	-	40'000	44'540.00	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	68'400.00	0.38
0.020% Canton of Geneva Switzerland 15	CHF	27.11.24	25'000	-	-	25'000	25'250.00	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	-	-	0.00
1.500% Central American Bank for Economic Integration 13 EMTN	CHF	16.12.19	20'000	-	-	20'000	20'314.00	0.11
1.125% Central American Bank for Economic Integration 14	CHF	24.02.23	25'000	-	-	25'000	26'062.50	0.15

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
0.194% Central American Bank for Economic Integration 15 EMTN	CHF	19.11.21	30'000	-	-	30'000	30'255.00	0.17
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.24	100'000	-	-	100'000	105'450.00	0.59
0.040% City of Bern Switzerland 16	CHF	31.03.27	60'000	-	-	60'000	59'760.00	0.33
1.250% City of Lausanne Switzerland 12	CHF	07.06.24	30'000	-	-	30'000	32'025.00	0.18
1.500% City of Lausanne Switzerland 13	CHF	03.04.28	20'000	-	-	20'000	22'080.00	0.12
0.625% City of Lausanne Switzerland 15	CHF	04.03.30	70'000	-	-	70'000	70'700.00	0.39
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	-	-	0.00
3.500% Cooperatieve Rabobank UA 07 EMTN	CHF	31.08.23	40'000	-	-	40'000	46'500.00	0.26
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	-	-	0.00
2.000% Corp Andina de Fomento 14 EMTN	CHF	05.02.24	30'000	-	-	30'000	32'775.00	0.18
0.500% Corp Andina de Fomento 15 EMTN	CHF	26.02.26	45'000	-	-	45'000	45'337.50	0.25
1.375% CRH Finance Switzerland AG 14	CHF	30.09.22	30'000	-	-	30'000	31'155.00	0.17
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	-	50'000	50'000	50'225.00	0.28
1.625% EBN BV 11 EMTN	CHF	03.10.23	20'000	-	20'000	-	-	0.00
0.875% EBN BV 14	CHF	22.09.26	90'000	-	90'000	-	-	0.00
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	30'585.00	0.17
0.375% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.30	65'000	-	-	65'000	66'040.00	0.37
0.625% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	07.09.33	65'000	-	-	65'000	66'722.50	0.37
0.320% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 16	CHF	09.05.36	30'000	-	-	30'000	28'890.00	0.16
0.400% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 16	CHF	09.12.31	50'000	-	-	50'000	50'375.00	0.28
0.750% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 18	CHF	29.11.32	-	320'000	170'000	150'000	157'200.00	0.87
0.770% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 18	CHF	16.05.33	-	100'000	50'000	50'000	52'400.00	0.29
0.125% Engadiner Kraftwerk AG 15	CHF	02.03.22	35'000	-	-	35'000	34'720.00	0.19
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	60'850.00	0.34
3.000% EUROFIMA 07	CHF	22.05.24	50'000	-	-	50'000	58'375.00	0.32
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	32'310.00	0.18
2.375% Grande Dixence SA 11	CHF	10.06.21	60'000	-	-	60'000	62'340.00	0.35
1.750% Grande Dixence SA 16	CHF	12.05.22	60'000	-	-	60'000	61'980.00	0.34
0.625% Graubuendner Kantonalbank 15	CHF	20.04.29	30'000	-	-	30'000	30'840.00	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	129'000.00	0.72
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	45'630.00	0.25

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
1.625% Implenia 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	74'175.00	0.41
2.875% Kraftwerke Linth-Limmern AG 11	CHF	30.06.31	50'000	-	-	50'000	55'425.00	0.31
0.500% Kraftwerke Linth-Limmern AG 15	CHF	09.09.21	95'000	-	-	95'000	95'000.00	0.53
3.000% LafargeHolcim Ltd 12	CHF	22.11.22	15'000	-	-	15'000	16'440.00	0.09
0.375% LafargeHolcim Ltd 15	CHF	03.12.21	15'000	-	-	15'000	15'097.50	0.08
1.000% LafargeHolcim Ltd 18	CHF	11.12.24	-	30'000	-	30'000	30'555.00	0.17
1.000% Lloyds Banking Group PLC 18 EMTN	CHF	04.03.25	-	25'000	-	25'000	25'062.50	0.14
3.000% Luzerner Kantonalbank AG 05	CHF	11.03.25	30'000	-	-	30'000	35'505.00	0.20
0.375% Luzerner Kantonalbank AG 15	CHF	30.01.23	30'000	-	30'000	-	-	0.00
0.850% Luzerner Kantonalbank AG 19	CHF	12.03.42	-	50'000	-	50'000	50'455.00	0.28
1.625% Mobimo Holding AG 14	CHF	19.05.21	55'000	-	-	55'000	56'787.50	0.32
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	30'705.00	0.17
1.250% Nant De Drance SA 15	CHF	23.10.23	40'000	-	-	40'000	41'200.00	0.23
1.375% Nederlandse Waterschapsbank NV 12 EMTN	CHF	13.09.27	20'000	-	-	20'000	22'360.00	0.12
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	51'300.00	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	67'062.00	0.37
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	15.10.25	80'000	-	-	80'000	82'216.00	0.46
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	05.05.28	30'000	-	-	30'000	30'819.00	0.17
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	15.06.29	50'000	-	-	50'000	51'050.00	0.28
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 16	CHF	15.12.27	250'000	-	200'000	50'000	49'875.00	0.28
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 17	CHF	25.03.24	100'000	-	-	100'000	101'660.00	0.57
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 17	CHF	27.04.26	165'000	-	100'000	65'000	66'170.00	0.37
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 17	CHF	12.10.27	50'000	-	-	50'000	50'430.00	0.28
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 18	CHF	16.11.26	-	50'000	-	50'000	50'715.00	0.28
0.875% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 19	CHF	19.06.43	-	45'000	-	45'000	46'129.50	0.26
2.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11	CHF	21.02.20	20'000	-	20'000	-	-	0.00
0.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	25.07.23	80'000	-	-	80'000	81'040.00	0.45
0.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	25.02.26	150'000	-	-	150'000	151'425.00	0.84
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	65'000	-	-	65'000	66'040.00	0.37
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	21.05.25	50'000	-	-	50'000	51'015.00	0.28
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	11.02.28	50'000	-	-	50'000	50'375.00	0.28
0.375% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 17	CHF	24.07.28	150'000	-	100'000	50'000	50'700.00	0.28
1.375% PSP Swiss Property AG 14	CHF	04.02.20	50'000	-	-	50'000	50'775.00	0.28
0.000% PSP Swiss Property AG 16	CHF	01.09.23	30'000	-	-	30'000	29'910.00	0.17
0.375% PSP Swiss Property AG 16	CHF	29.04.26	75'000	-	-	75'000	75'112.50	0.42
0.500% PSP Swiss Property AG 16	CHF	16.02.24	40'000	-	-	40'000	40'940.00	0.23
0.060% PSP Swiss Property AG 18	CHF	11.02.22	50'000	-	-	50'000	50'175.00	0.28
3.875% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 11	CHF	21.12.21	90'000	-	-	90'000	98'415.00	0.55

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	50'000	-	-	50'000	50'125.00	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	40'320.00	0.22
0.000% Rhaetische Bahn Stamm 16	CHF	01.09.31	5'000	-	-	5'000	4'767.50	0.03
1.625% Roche Kapitalmarkt AG 12	CHF	23.09.22	15'000	-	15'000	-	-	0.00
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	25'162.50	0.14
0.250% Schindler Holding AG 18	CHF	05.06.23	-	65'000	-	65'000	65'455.00	0.36
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	30'330.00	0.17
1.000% Sika AG 12	CHF	12.07.18	55'000	-	55'000	-	-	0.00
3.250% SNCF Reseau 06 EMTN	CHF	30.06.32	-	75'000	-	75'000	101'812.50	0.57
2.625% SNCF Reseau EPIC 11 EMTN	CHF	10.03.31	65'000	-	-	65'000	81'932.50	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	91'800.00	0.51
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	51'850.00	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	-	570'000	-	-	0.00
0.500% Swiss Confederation Government Bond 15	CHF	27.05.30	115'000	-	65'000	50'000	53'925.00	0.30
0.000% Swiss Confederation Government Bond 16	CHF	22.06.29	-	50'000	-	50'000	51'365.00	0.29
1.750% Swiss Prime Site AG 14	CHF	16.04.21	75'000	-	-	75'000	77'512.50	0.43
1.000% Swiss Reinsurance Co Ltd 14	CHF	17.09.24	120'000	25'000	120'000	25'000	26'300.00	0.15
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd 15	CHF	21.01.27	20'000	-	-	20'000	20'710.00	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	50'050.00	0.28
0.375% Swisscom AG 17	CHF	31.05.27	50'000	-	50'000	-	-	0.00
0.750% Swisscom AG 18	CHF	12.10.28	-	40'000	-	40'000	41'300.00	0.23
2.595% Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	CHF	23.10.20	25'000	-	25'000	-	-	0.00
0.700% Thurgauer Kantonalbank 18	CHF	22.03.30	100'000	-	100'000	-	-	0.00
0.500% VP Bank AG 15	CHF	07.04.21	50'000	-	-	50'000	50'550.00	0.28
0.875% VP Bank AG 15	CHF	07.10.24	75'000	-	-	75'000	77'625.00	0.43
2.000% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	08.09.25	20'000	-	-	20'000	22'620.00	0.13
2.125% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	29.06.22	20'000	-	20'000	-	-	0.00
1.625% Zuercher Kantonalbank 12	CHF	12.04.27	-	50'000	-	50'000	55'950.00	0.31
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	25'787.50	0.14
0.125% Zuercher Kantonalbank 16	CHF	13.05.26	30'000	-	-	30'000	30'210.00	0.17
0.300% Zuercher Kantonalbank 18	CHF	25.01.28	70'000	-	-	70'000	70'420.00	0.39
0.700% Zug Estates Holding AG 17	CHF	17.02.22	35'000	-	-	35'000	35'245.00	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	54'100.00	0.30
<b>Total - Schweizer Franken</b>							<b>5'588'428.50</b>	<b>31.08</b>
<b>US-Dollar</b>								
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	137'519.70	0.77
2.700% American Express Credit Corp 17	USD	03.03.22	100'000	-	-	100'000	98'956.58	0.55
2.650% Amgen Inc 17	USD	11.05.22	100'000	-	-	100'000	98'266.21	0.55

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>								
3.200% Amgen Inc 17	USD	02.11.27	400'000	-	200'000	200'000	190'152.76	1.06
1.900% Apple Inc 17	USD	07.02.20	800'000	-	600'000	200'000	197'849.40	1.10
3.200% Apple Inc 17	USD	11.05.27	100'000	-	-	100'000	98'523.23	0.55
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	100'597.32	0.56
1.900% Bank of Montreal 16	USD	27.08.21	150'000	-	-	150'000	145'746.62	0.81
2.950% Cisco Systems Inc 16	USD	28.02.26	180'000	-	-	180'000	176'694.49	0.98
4.875% European Investment Bank 06	USD	15.02.36	400'000	-	-	400'000	486'317.19	2.71
2.375% European Investment Bank 17	USD	15.06.22	400'000	-	-	400'000	395'754.59	2.20
2.000% Henkel AG & Co KGaA 17 EMTN	USD	12.06.20	160'000	-	-	160'000	157'734.40	0.88
2.000% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 15	USD	02.05.25	300'000	450'000	550'000	200'000	191'304.37	1.06
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	200'000	600'000	588'706.67	3.27
1.500% Sweden Government International Bond 17 EMTN	USD	25.07.19	500'000	-	400'000	100'000	99'195.67	0.55
5.462% Telefonica Emisiones SAU 11	USD	16.02.21	140'000	-	-	140'000	145'417.78	0.81
4.103% Telefonica Emisiones SAU 17	USD	08.03.27	150'000	-	-	150'000	147'148.28	0.82
2.500% Toronto-Dominion Bank/The 15	USD	14.12.20	120'000	-	120'000	-	-	0.00
<b>Total - US-Dollar</b>							<b>3'455'885.26</b>	<b>19.23</b>
<b>Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>11'587'234.77</b>	<b>64.46</b>
<b>Obligationen</b>								
<b>Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken</b>								
0.375% Basellandschaftliche Kantonalbank EMTN 18	CHF	23.03.26	-	20'000	20'000	-	-	0.00
<b>Total - Schweizer Franken</b>							<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>US-Dollar</b>								
2.400% Novartis Capital Corp 17	USD	17.05.22	100'000	-	-	100'000	98'408.67	0.55
<b>Total - US-Dollar</b>							<b>98'408.67</b>	<b>0.55</b>
<b>Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>98'408.67</b>	<b>0.55</b>
<b>Obligationen</b>								
<b>Andere Effekten</b>								
<b>Schweizer Franken</b>								
0.200% Bank of Nova Scotia/The EMTN 18	CHF	19.11.25	-	50'000	50'000	-	-	0.00
<b>Total - Schweizer Franken</b>							<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Obligationen, Andere Effekten</b>							<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Obligationen</b>							<b>11'685'643.44</b>	<b>65.01</b>

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>								
<b>Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>								
<b>Obligationenfonds</b>								
<b>US-Dollar</b>								
Hermes Global Emerging Markets Fund	USD		58'975	16'417	35'156	40'236	116'299.96	0.65
Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders Ex Japan	USD		459	165	211	413	146'319.92	0.81
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	USD		5'582	3'206	4'588	4'200	610'409.90	3.40
<b>Total - US-Dollar</b>							<b>873'029.78</b>	<b>4.86</b>
<b>Total - Obligationenfonds</b>							<b>873'029.78</b>	<b>4.86</b>
<b>Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>873'029.78</b>	<b>4.86</b>
<b>Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>873'029.78</b>	<b>4.86</b>
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>15'154'284.72</b>	<b>84.32</b>
<b>Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>971'438.45</b>	<b>5.41</b>
<b>Total - Effekten</b>							<b>16'125'723.17</b>	<b>89.72</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>								
<b>Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivative</b>								
<b>Futures</b>								
DJ STOXX 600 FOOD AND BEVERAGES			-	20	-	20	12'243.65	0.07
DJS 600 OIL & GAS STOXX 600			-	3	-	3	5'053.63	0.03
<b>Total - Futures (Am Ende der Berichtsperiode engagementerhöhende Derivate)</b>							<b>17'297.28</b>	<b>0.10</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>								
Titel	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert	in % des Gesamtfonds- vermögens	
08.10.18 Kauf	CHF	2'976'935.70	EUR	2'620'000.00	10.04.19	6'162.28	0.03	
10.01.19 Kauf	CHF	3'481'768.80	USD	3'600'000.00	15.04.19	-89'891.45	-0.50	
<b>Total - Devisentermingeschäfte</b>						<b>-83'729.17</b>	<b>-0.47</b>	
<b>Total - Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>-66'431.89</b>	<b>-0.37</b>	
Bankguthaben auf Sicht						1'701'447.56	9.47	
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00	

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

## Inventar des Fondsvermögens per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>17'972'457.65</b>	<b>100.00</b>
Aufgenommene Kredite							-17'297.29	-0.10
Andere Verbindlichkeiten							-245'350.47	-1.37
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>17'709'809.89</b>	<b>98.54</b>

Titel	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019
-------	-----------------------	------	---------	-----------------------

### Derivative Finanzinstrumente

#### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate

##### Futures

Titel	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019
DJ STOXX 600 FOOD AND BEVERAGES 03/2019	-	5	-	5
DJS 600 OIL & GAS STOXX 600 06/2018	-	5	5	-
DJS 600 OIL & GAS STOXX 600 09/2018	-	5	5	-
DJS 600 OIL & GAS STOXX 600 12/2018	-	6	6	-
DJS 600 OIL & GAS STOXX 600 03/2019	-	3	-	3
IXE - AMEX ENERGY SELECT INDEX 12/2018	-	2	2	-
IXE - AMEX ENERGY SELECT INDEX 03/2019	-	1	1	-
NIKKEI 225 INDICES D 03/2018	1	-	1	-
NIKKEI 225 INDICES D 06/2018	-	1	1	-
NIKKEI 225 INDICES D 09/2018	-	1	1	-
NIKKEI 225 INDICES D 12/2018	-	2	2	-
NIKKEI 225 INDICES D 03/2019	-	2	2	-
S&P 500 EMINI INDEX 09/2018	-	1	1	-
S&P 500 EMINI INDEX 12/2018	-	4	4	-
S&P 500 EMINI INDEX 03/2019	-	3	3	-
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 28.02.2019
PUT S&P 500 INDICES 15.06.2018 2400	-	3	3	-
PUT S&P 500 INDICES 19.10.2018 2850	-	2	2	-
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	
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
02.03.18	Kauf	CHF	486'860.40	USD	520'000.00	13.04.18
11.04.18	Kauf	CHF	5'233'277.50	USD	5'500'000.00	13.07.18
06.04.18	Kauf	CHF	3'408'921.00	EUR	2'900'000.00	10.10.18
31.08.18	Kauf	CHF	191'765.10	EUR	170'000.00	10.10.18
28.09.18	Kauf	CHF	339'288.00	EUR	300'000.00	10.10.18
11.07.18	Kauf	CHF	2'870'593.60	USD	2'920'000.00	15.10.18
20.09.18	Kauf	CHF	337'599.50	USD	350'000.00	15.10.18
27.09.18	Kauf	CHF	290'961.00	USD	300'000.00	15.10.18

# 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 28.02.2019

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
27.09.18	Kauf	CHF	290'961.00	USD	300'000.00	15.10.18
11.10.18	Kauf	CHF	3'497'064.90	USD	3'570'000.00	14.01.19
21.11.18	Kauf	CHF	464'564.45	USD	470'000.00	14.01.19
08.10.18	Kauf	CHF	2'976'935.70	EUR	2'620'000.00	10.04.19
10.01.19	Kauf	CHF	3'481'768.80	USD	3'600'000.00	15.04.19
01.03.18	Kauf	EUR	850'000.00	CHF	979'735.50	10.04.18
10.07.18	Kauf	EUR	750'000.00	CHF	872'197.50	10.10.18
01.03.18	Kauf	USD	900'000.00	CHF	847'161.00	13.04.18
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
06.07.18	Kauf	USD	200'000.00	CHF	198'414.80	13.07.18
10.07.18	Kauf	USD	1'400'000.00	CHF	1'391'208.00	13.07.18
08.01.19	Kauf	USD	590'000.00	CHF	578'996.50	14.01.19

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

### 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.	16'143'020.45	89.82
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	-83'729.17	-0.47
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.		

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Derivate Risiken gemäss Commitment-Ansatz I	Engagement	
	in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Instrument Beschreibung		
DJS 600 OIL & GAS STOXX 600 15/03/2019	56'542.82	0.32%
3 Kontrakte		
Grosse: 50		
Kurs: EUR 332.30		
Devisenkurs: 1.134373		
DJ STOXX 600 FOOD AND BEVERAGE 15/03/2019	193'325.52	1.09%
5 Kontrakte		
Grosse: 50		
Kurs: EUR 681.70		
Devisenkurs: 1.134373		
Fremdwährungskontrakt		
Kauf CHF 2'976'935.70	2'972'057.26	16.78%
Verkauf EUR 2'620'000.00		
Kauf CHF 3'481'768.80	3'586'321.77	20.25%
Verkauf USD 3'600'000.00		
<b>Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)</b>	<b>249'868.34</b>	<b>1.41%</b>
<b>Total der engagementreduzierende Positionen (Basiswertäquivalent)</b>	<b>6'558'379.03</b>	<b>37.03%</b>

### Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.

Per Bilanzstichtag bestehen nebst derivativen Finanzinstrumenten keine Ausserbilanzgeschäfte.

Per Bilanzstichtag waren 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	75
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	77
Inventar des Fondsvermögens	79

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

<b>Entwicklung der A-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	6'065.000	17'811.204
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13'246.204	6'795.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	1'500.000	260.000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>17'811.204</b>	<b>24'346.204</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	104.46	104.80
<b>Entwicklung der I-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	5'010.000	26'615.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26'605.000	13'715.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	5'000.000	200.000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>26'615.000</b>	<b>40'130.000</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	105.57	106.21
<b>Entwicklung der NV-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	81'962.227	145'353.308
Anzahl der ausgegebenen Anteile	75'983.349	84'293.926
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	12'592.268	5'198.505
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>145'353.308</b>	<b>224'448.729</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	109.31	110.32
<b>Entwicklung der R-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
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
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>6'869.405</b>	<b>6'769.405</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	106.50	105.75
<b>Entwicklung der RV-Klasse</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	11'204.555	15'128.825
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5'058.270	7'652.533
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	1'134.000	336.044
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>15'128.825</b>	<b>22'445.314</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	106.50	107.75
<b>Vermögensrechnung (in CHF)</b>	<b>28.02.2018</b>	<b>28.02.2019</b>
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
- auf Sicht	2'319'251.72	4'631'202.05
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	10'061'553.40	15'544'264.62
- Aktien	9'010'219.23	12'505'084.70
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	1'323'825.38	2'312'313.77
Derivative Finanzinstrumente	92'214.20	-50'421.15
Sonstige Vermögenswerte	485'216.51	284'889.74
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>23'292'280.44</b>	<b>35'227'333.73</b>
./. Aufgenommene Kredite	-	-34'714.34
./. Andere Verbindlichkeiten	-391'063.54	-483'487.67
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>22'901'216.90</b>	<b>34'709'131.72</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
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	11'299'393.44
Gesamterfolg	703'218.79	531'748.68

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2018	28.02.2019
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>22'901'216.90</b>	<b>34'709'131.72</b>

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

<b>Erfolgsrechnung (in CHF)</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	1'768.24	6'173.23
Negativzinsen	-8'015.02	-12'940.49
Erträge der Effekten		
– Obligationen	112'721.78	178'878.63
– Aktien	109'833.40	261'332.87
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3'482.48	19'100.19
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	95'847.13	102'717.49
<b>Total Erträge</b>	<b>315'638.01</b>	<b>555'261.92</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	4'602.21	6'499.84
Prüfaufwand	-	19'857.16
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	85'502.79	142'050.13
– Service Fee	16'496.27	26'804.53
Sonstige Aufwendungen	9'235.32	5'146.41
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	15'801.84	5'115.14
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>131'638.43</b>	<b>205'473.21</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-)</b>	<b>183'999.58</b>	<b>349'788.71</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	354'333.82	-111'124.98
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	21'253.89	34'519.04
Steuerliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-3'482.48	-19'100.19
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>556'104.81</b>	<b>254'082.58</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	147'113.98	277'666.10
<b>Gesamterfolg</b>	<b>703'218.79</b>	<b>531'748.68</b>
<b>Verwendung des Erfolges (in CHF)</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>A-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>4'411.67</b>	<b>12'852.04</b>
Vortrag des Vorjahres	118.18	4'529.85
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>4'529.85</b>	<b>17'381.89</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>4'529.85</b>	<b>17'381.89</b>
<b>I-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>21'658.63</b>	<b>41'876.68</b>
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	21'658.63	41'876.68
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-21'658.63	-41'876.68
<b>NV-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>130'142.42</b>	<b>254'992.75</b>
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	130'142.42	254'992.75
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-130'142.42	-254'992.75
<b>R-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>10'618.65</b>	<b>9'245.37</b>
Vortrag des Vorjahres	3'220.33	100.17
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>13'838.98</b>	<b>9'345.54</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-13'738.81	-8'123.29
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>100.17</b>	<b>1'222.25</b>

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

<b>Verwendung des Erfolges (in CHF)</b>	<b>01.03.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>RV-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>17'168.21</b>	<b>30'821.87</b>
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	17'168.21	30'821.87
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-17'168.21	-30'821.87

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Belgien</b>								
KBC Group	EUR		-	805	804	1	73.87	0.00
<b>Total - Belgien</b>							<b>73.87</b>	<b>0.00</b>
<b>Bermudas</b>								
Norwegian Cruise Line Holdings	USD		1'596	62	1'657	1	55.32	0.00
<b>Total - Bermudas</b>							<b>55.32</b>	<b>0.00</b>
<b>China</b>								
PICC Property & Casualty	HKD		54'000	27'000	81'000	-	-	0.00
<b>Total - China</b>							<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Dänemark</b>								
Novo Nordisk	DKK		1	-	-	1	48.93	0.00
<b>Total - Dänemark</b>							<b>48.93</b>	<b>0.00</b>
<b>Deutschland</b>								
BASF	EUR		1	3'007	1'882	1'126	85'566.59	0.24
Continental	EUR		313	404	535	182	29'729.65	0.08
Deutsche Lufthansa N	EUR		-	6'290	6'289	1	25.47	0.00
Deutsche Telekom N	EUR		5'784	170	5'953	1	16.44	0.00
Henkel	EUR		1	560	-	561	55'899.90	0.16
SAP	EUR		512	2'265	1'377	1'400	149'601.11	0.43
Siemens N	EUR		1	1'939	1'939	1	109.05	0.00
<b>Total - Deutschland</b>							<b>320'948.21</b>	<b>0.91</b>
<b>Frankreich</b>								
AXA	EUR		4'052	8'863	8'537	4'378	110'723.32	0.31
BNP Paribas	EUR		1'490	3'965	5'454	1	51.11	0.00
Danone	EUR		-	3'133	215	2'918	219'558.96	0.63
Publicis Groupe	EUR		-	600	600	-	-	0.00
Renault	EUR		1	1'093	1'094	-	-	0.00
Schneider Electric	EUR		1	3'401	2'430	972	75'440.61	0.21
Vinci	EUR		620	1'423	1'533	510	48'550.26	0.14
<b>Total - Frankreich</b>							<b>454'324.26</b>	<b>1.29</b>
<b>Großbritannien</b>								
Compass Group	GBP		-	5'107	-	5'107	112'670.72	0.32
Lloyds Banking Group	GBP		127'515	66'263	193'777	1	0.85	0.00
Mondi	GBP		2'848	15'072	17'919	1	22.91	0.00
Reckitt Benckiser Group	GBP		505	20	524	1	76.42	0.00
Vodafone Group	GBP		42'378	43'796	19'285	66'889	119'013.71	0.34

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Großbritannien (Fortsetzung)</b>								
Weir Group	GBP		-	4'563	4'562	1	21.73	0.00
<b>Total - Großbritannien</b>							<b>231'806.34</b>	<b>0.66</b>
<b>Italien</b>								
Intesa Sanpaolo	EUR		-	27'815	27'814	1	2.46	0.00
UniCredit	EUR		1	7'579	7'579	1	13.58	0.00
<b>Total - Italien</b>							<b>16.04</b>	<b>0.00</b>
<b>Japan</b>								
KDDI	JPY		3'900	300	4'100	100	2'405.93	0.01
Mitsubishi UFJ Financial Group	JPY		21'100	8'900	30'000	-	-	0.00
Mizuho Financial Group	JPY		86'200	10'900	97'100	-	-	0.00
Sumitomo Mitsui Financial Group	JPY		3'400	2'400	5'800	-	-	0.00
<b>Total - Japan</b>							<b>2'405.93</b>	<b>0.01</b>
<b>Jersey</b>								
Shire	GBP		1'134	965	2'099	-	-	0.00
WPP	GBP		-	4'974	-	4'974	54'426.65	0.15
<b>Total - Jersey</b>							<b>54'426.65</b>	<b>0.15</b>
<b>Kanada</b>								
BCE	CAD		1'358	19	1'376	1	44.27	0.00
Canadian National Railway	CAD		1'013	26	1'038	1	85.41	0.00
Toronto-Dominion	CAD		1'734	2'609	2'605	1'738	99'203.57	0.28
<b>Total - Kanada</b>							<b>99'333.25</b>	<b>0.28</b>
<b>Luxemburg</b>								
ArcelorMittal	EUR		1	6'090	6'090	1	22.93	0.00
<b>Total - Luxemburg</b>							<b>22.93</b>	<b>0.00</b>
<b>Niederlande</b>								
ABN AMRO Group	EUR		3'332	5'979	7'122	2'189	52'940.60	0.15
ING Groep	EUR		3'181	9'234	12'414	1	13.19	0.00
Koninklijke Vopak	EUR		1	-	-	1	48.77	0.00
LyondellBasell Industries	USD		-	1'773	1'772	1	85.20	0.00
Unilever	EUR		1'810	7'771	5'751	3'830	206'653.21	0.59
<b>Total - Niederlande</b>							<b>259'740.97</b>	<b>0.74</b>
<b>Norwegen</b>								
DNB ASA	NOK		1	-	-	1	19.12	0.00
Telenor ASA	NOK		1	-	-	1	19.45	0.00
<b>Total - Norwegen</b>							<b>38.57</b>	<b>0.00</b>

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Österreich</b>								
ams	CHF		594	2'994	2'652	936	29'016.00	0.08
<b>Total - Österreich</b>							<b>29'016.00</b>	<b>0.08</b>
<b>Schweden</b>								
Assa Abloy	SEK		1	-	-	1	20.62	0.00
Swedbank	SEK		1	-	-	1	18.31	0.00
<b>Total - Schweden</b>							<b>38.93</b>	<b>0.00</b>
<b>Schweiz</b>								
ABB N	CHF		10'176	20'584	12'760	18'000	355'770.00	1.01
Adecco Group N	CHF		1'997	245	1'148	1'094	56'734.84	0.16
Arbonia N	CHF		3'413	262	1'325	2'350	27'166.00	0.08
Baloise Holding N	CHF		543	297	50	790	128'770.00	0.37
Banque Cantonale Vaudoise N	CHF		-	42	30	12	9'720.00	0.03
Barry Callebaut N	CHF		65	2	67	-	-	0.00
Belimo Holding N	CHF		9	1	2	8	37'640.00	0.11
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF		17	2	1	18	116'820.00	0.33
Cie Financiere Richemont N	CHF		1'338	2'107	3'445	-	-	0.00
Clariant N	CHF		3'024	252	2'218	1'058	22'694.10	0.06
Credit Suisse Group N	CHF		1'786	3'970	5'755	1	12.35	0.00
Daetwyler Holding I	CHF		654	20	384	290	42'630.00	0.12
Emmi N	CHF		-	38	-	38	30'989.00	0.09
Forbo Holding N	CHF		31	16	-	47	67'069.00	0.19
Galenica	CHF		1'245	250	-	1'495	67'992.60	0.19
Geberit N	CHF		424	108	228	304	121'113.60	0.34
Georg Fischer N	CHF		70	4	-	74	65'490.00	0.19
Givaudan N	CHF		71	115	81	105	262'185.00	0.74
Helvetia Holding N	CHF		35	44	-	79	47'321.00	0.13
Implenla N	CHF		741	31	771	1	33.80	0.00
Julius Baer Group N	CHF		-	389	-	389	16'956.51	0.05
Komax Holding N	CHF		105	2	107	-	-	0.00
Kühne + Nagel N	CHF		646	136	61	721	93'910.25	0.27
LafargeHolcim N	CHF		3'831	7'572	6'403	5'000	247'000.00	0.70
Landis+Gyr Group	CHF		445	25	-	470	29'774.50	0.08
Logitech International N	CHF		3'097	303	1'005	2'395	89'884.35	0.26
Lonza Group N	CHF		701	1'947	1'786	862	239'205.00	0.68
Metall Zug N	CHF		14	1	15	-	-	0.00
Novartis N	CHF		10'523	19'241	12'627	17'137	1'560'152.48	4.44
Partners Group Holding N	CHF		99	537	343	293	211'546.00	0.60
PSP Swiss Property N	CHF		1	363	-	364	36'982.40	0.10
Roche Holding GS	CHF		2'999	4'826	2'575	5'250	1'455'825.00	4.13
Schindler Holding PS	CHF		682	91	135	638	143'932.80	0.41
SGS N	CHF		41	46	43	44	111'980.00	0.32
SIG Combibloc Group N	CHF		-	3'624	-	3'624	38'052.00	0.11
Sika AG Anrechte (Verfall:28.05.18)	CHF		-	90	90	-	-	0.00
Sika I	CHF		18	11	29	-	-	0.00
Sika N	CHF		-	3'370	2'060	1'310	176'850.00	0.50
Sonova Holding N	CHF		270	16	-	286	53'381.90	0.15
Straumann Holding N	CHF		315	109	258	166	129'314.00	0.37

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>								
Sulzer N	CHF		626	1'123	1'282	467	46'092.90	0.13
Sunrise Communications Group N	CHF		837	2'728	1'350	2'215	164'020.75	0.47
Swiss Life Holding N	CHF		453	286	599	140	60'900.00	0.17
Swiss Prime Site N	CHF		1	1'093	-	1'094	92'169.50	0.26
Swiss Re N	CHF		1'596	4'809	2'655	3'750	370'575.00	1.05
Swisscom N	CHF		153	578	411	320	147'872.00	0.42
Tamedia N	CHF		239	13	-	252	27'720.00	0.08
Temenos Group N	CHF		1'322	1'419	2'014	727	105'196.90	0.30
UBS Group N	CHF		-	42'780	5'780	37'000	469'900.00	1.33
Valiant Holding N	CHF		-	429	-	429	48'734.40	0.14
Vifor Pharma	CHF		727	32	265	494	61'725.30	0.18
Zurich Insurance Group N	CHF		807	1'389	946	1'250	412'500.00	1.17
<b>Total - Schweiz</b>							<b>8'102'305.23</b>	<b>23.01</b>
<b>Singapur</b>								
Broadcom PTE	USD		458	934	1'392	-	-	0.00
<b>Total Singapur</b>							<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Südkorea</b>								
Samsung Electronics	USD		104	2	105	1	993.71	0.00
<b>Total - Südkorea</b>							<b>993.71</b>	<b>0.00</b>
<b>USA</b>								
Aetna	USD		1	-	1	-	-	0.00
Alphabet	USD		57	520	317	260	291'790.11	0.84
Amazon.com	USD		1	-	-	1	1'633.60	0.00
Amgen	USD		-	1'191	810	381	72'145.32	0.20
Apple	USD		1	714	351	364	62'787.13	0.18
Applied Materials	USD		-	2'105	2'104	1	38.19	0.00
AT&T	USD		2'543	11'957	5'500	9'000	279'015.83	0.79
Bank of America	USD		2'000	2'865	4'864	1	28.97	0.00
Biogen	USD		1	-	-	1	326.76	0.00
Bristol-Myers Squibb	USD		-	2'958	-	2'958	152'229.68	0.43
Broadcom	USD		-	2'997	2'996	1	274.31	0.00
Caterpillar	USD		-	435	435	-	-	0.00
Celgene	USD		456	2'793	3'248	1	82.80	0.00
Cisco Systems	USD		-	7'652	6'552	1'100	56'730.63	0.16
Citigroup	USD		849	1'210	2'059	-	-	0.00
Cognizant Technology Solutions	USD		1	3'590	3'590	1	70.71	0.00
Colgate-Palmolive	USD		-	2'564	-	2'564	168'248.98	0.48
Cummins	USD		-	495	494	1	153.50	0.00
CVS Health	USD		1	3'831	2'008	1'824	105'081.14	0.30
Facebook	USD		312	740	1'051	1	160.84	0.00
Ford Motor	USD		4'592	43	4'634	1	8.74	0.00
General Mills	USD		-	2'924	735	2'189	102'775.58	0.29
Hasbro	USD		1	-	-	1	84.58	0.00
HP	USD		-	4'924	2'310	2'614	51'378.26	0.15
Intel	USD		2'060	3'049	5'108	1	52.76	0.00

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>USA (Fortsetzung)</b>								
Johnson & Johnson	USD		-	2'460	1'379	1'081	147'146.62	0.42
Jones Lang LaSalle	USD		1	-	-	1	164.49	0.00
JP Morgan Chase & Co	USD		1	2'047	2'047	1	103.96	0.00
Juniper Networks	USD		-	9'370	9'369	1	26.98	0.00
Legg Mason	USD		1'658	1'443	3'100	1	29.14	0.00
Merck & Co	USD		-	1'200	313	887	71'830.27	0.20
Microsoft	USD		730	8'778	7'836	1'672	186'602.46	0.53
Mondelez International	USD		-	4'535	615	3'920	184'164.80	0.52
Newmont Mining	USD		-	11'656	7'339	4'317	146'736.39	0.42
Oracle	USD		1'213	5'125	6'337	1	51.93	0.00
PayPal Holdings	USD		1	797	8	790	77'180.93	0.22
Pfizer	USD		3'240	2'803	6'042	1	43.19	0.00
Procter & Gamble	USD		1'323	3'223	2'467	2'079	204'106.99	0.58
Prudential Financial	USD		-	972	-	972	92'812.21	0.26
Rockwell Automation	USD		-	1'691	1'690	1	177.88	0.00
Time Warner	USD		1	-	1	-	-	0.00
UnitedHealth Group	USD		-	1'682	1'099	583	140'677.72	0.40
Verizon Communications	USD		1'154	5'733	3'655	3'232	183'266.46	0.52
Visa	USD		1	2'929	1'784	1'146	169'100.57	0.48
Walgreens Boots Alliance	USD		-	1'770	1'769	1	70.92	0.00
Wyndham Destinations	USD		1	-	-	1	44.86	0.00
Wyndham Hotels & Resorts	USD		-	1	-	1	52.37	0.00
<b>Total - USA</b>							<b>2'949'489.56</b>	<b>8.37</b>
<b>Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>12'505'084.70</b>	<b>35.50</b>
<b>Aktien</b>								
<b>Andere Effekten</b>								
<b>Schweiz</b>								
Swiss Prime Site Anrechte	CHF		-	1	1	-	-	0.00
<b>Total - Schweiz</b>							-	<b>0.00</b>
<b>Total - Aktien, Andere Effekten</b>							-	<b>0.00</b>
<b>Total - Aktien</b>							<b>12'505'084.70</b>	<b>35.50</b>
<b>Obligationen</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Euro</b>								
2.500% ABN AMRO Bank NV 13 EMTN	EUR	29.11.23	47'000	-	-	47'000	58'378.91	0.17
1.000% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 14	EUR	15.08.24	500'000	400'000	-	900'000	1'091'972.41	3.09
0.250% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 18	EUR	15.08.28	-	1'460'000	560'000	900'000	1'032'502.90	2.93
4.125% Cooperatieve Rabobank UA 10	EUR	14.07.25	19'000	-	19'000	-	-	0.00
0.125% Cooperatieve Rabobank UA 16	EUR	11.10.21	100'000	-	-	100'000	113'828.66	0.32
0.500% Cooperatieve Rabobank UA 17 EMTN	EUR	06.12.22	60'000	-	-	60'000	69'220.12	0.20
1.125% Deutsche Telekom International Finance BV 17 EMTN	EUR	22.05.26	70'000	-	-	70'000	80'289.11	0.23
0.000% Henkel AG & Co KGaA 16 EMTN	EUR	13.09.21	70'000	-	-	70'000	79'327.50	0.23

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Euro (Fortsetzung)</b>								
1.000% Ireland Government Bond 16	EUR	15.05.26	260'000	-	-	260'000	308'017.44	0.87
0.000% Ireland Government Bond 17	EUR	18.10.22	200'000	-	-	200'000	228'154.17	0.65
0.750% KBC Group NV 17 EMTN	EUR	01.03.22	100'000	-	-	100'000	114'620.45	0.33
5.000% Kingdom of Belgium Government Bond 04	EUR	28.03.35	10'300	-	10'300	-	-	0.00
5.500% Kingdom of Belgium Government Bond 98	EUR	28.03.28	160'300	-	-	160'300	262'396.92	0.74
2.000% Linde AG 13 EMTN	EUR	18.04.23	22'000	-	22'000	-	-	0.00
1.625% Novartis Finance SA 14	EUR	09.11.26	100'000	-	-	100'000	121'652.43	0.35
<b>Total - Euro</b>							<b>3'560'361.02</b>	<b>10.11</b>
<b>Norwegische Kronen</b>								
4.500% Norway Government Bond 08	NOK	22.05.19	-	2'900'000	2'900'000	-	-	0.00
<b>Total - Norwegische Kronen</b>							<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Schweizer Franken</b>								
2.250% ABB Ltd 11	CHF	11.10.21	15'000	-	-	15'000	15'975.00	0.05
0.300% ABN AMRO Bank NV 16 EMTN	CHF	18.12.24	30'000	-	-	30'000	30'180.00	0.09
2.625% Adecco Group AG 12	CHF	18.12.20	30'000	-	-	30'000	31'545.00	0.09
0.625% Allreal Holding AG 16	CHF	10.05.24	20'000	-	-	20'000	20'190.00	0.06
0.875% Allreal Holding AG 17	CHF	30.03.27	20'000	-	-	20'000	19'940.00	0.06
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	30'480.00	0.09
0.375% Apple Inc 15	CHF	25.11.24	20'000	-	-	20'000	20'410.00	0.06
1.720% Aroundtown SA EMTN 19	CHF	05.03.26	-	50'000	-	50'000	50'546.50	0.14
0.450% ASB Finance Ltd/London EMTN 19	CHF	30.01.25	-	30'000	-	30'000	30'240.00	0.09
1.375% AT&T Inc 14	CHF	04.12.24	15'000	-	-	15'000	15'652.50	0.04
1.125% AusNet Services Holdings Pty Ltd 12 EMTN	CHF	18.04.19	30'000	-	-	30'000	30'063.00	0.09
2.250% Baloise Holding AG 12	CHF	01.03.19	20'000	-	-	20'000	20'000.00	0.06
1.750% Baloise Holding AG 13	CHF	26.04.23	5'000	-	-	5'000	5'347.50	0.02
1.750% Banco Santander Chile 13	CHF	26.09.19	35'000	-	-	35'000	35'455.00	0.10
0.375% Banco Santander Chile 15	CHF	19.05.22	-	20'000	-	20'000	20'170.00	0.06
0.750% Banco Santander SA 17 EMTN	CHF	12.06.23	50'000	50'000	-	100'000	101'050.00	0.29
0.500% Bank Cler AG 17	CHF	28.11.25	40'000	60'000	-	100'000	101'000.00	0.29
0.200% Bank of Nova Scotia/The EMTN 18	CHF	19.11.25	-	50'000	-	50'000	50'775.00	0.14
0.320% Banque Federative du Credit Mutuel SA EMTN 17	CHF	10.02.25	-	75'000	-	75'000	74'812.50	0.21
2.500% Basellandschaftliche Kantonalbank 09	CHF	16.12.19	15'000	-	15'000	-	-	0.00
1.125% Basellandschaftliche Kantonalbank 13	CHF	27.03.23	30'000	-	-	30'000	31'665.00	0.09
0.750% Basellandschaftliche Kantonalbank 15	CHF	30.03.28	15'000	-	-	15'000	15'667.50	0.04
0.375% Basellandschaftliche Kantonalbank 18 EMTN	CHF	23.03.26	-	80'000	-	80'000	81'800.00	0.23
2.500% Basler Kantonalbank 06	CHF	24.03.21	20'000	-	-	20'000	21'220.00	0.06
1.875% Basler Kantonalbank 10	CHF	26.10.26	15'000	-	-	15'000	17'032.50	0.05
0.125% Basler Kantonalbank 18	CHF	11.04.24	-	100'000	-	100'000	101'450.00	0.29
1.125% Bendigo & Adelaide Bank Ltd 14 EMTN	CHF	25.03.19	15'000	-	-	15'000	15'012.00	0.04
0.400% BLS AG 18	CHF	12.12.28	-	75'000	-	75'000	76'725.00	0.22
1.375% BNZ International Funding Ltd/London 14 EMTN	CHF	03.02.21	20'000	-	-	20'000	20'610.00	0.06
2.250% Boral Ltd 13 EMTN	CHF	20.02.20	25'000	25'000	-	50'000	50'970.00	0.14
0.500% BPCE SA EMTN 19	CHF	08.11.23	-	50'000	-	50'000	50'850.00	0.14
2.625% Caisse Francaise de Financement Local 09	CHF	12.08.19	10'000	-	10'000	-	-	0.00
0.250% Canton of Aargau 15	CHF	11.12.29	40'000	-	-	40'000	40'260.00	0.11
1.000% Canton of Basel-Landschaft 14	CHF	30.03.27	10'000	-	-	10'000	10'840.00	0.03

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
1.250% Canton of Berne 14	CHF	12.09.30	20'000	-	-	20'000	22'270.00	0.06
1.250% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	29.12.22	15'000	-	-	15'000	15'922.50	0.05
1.750% Canton of Geneva Switzerland 13	CHF	22.03.33	75'000	-	-	75'000	87'450.00	0.25
1.625% Canton of Geneva Switzerland 14	CHF	30.07.29	15'000	-	-	15'000	17'100.00	0.05
0.020% Canton of Geneva Switzerland 15	CHF	27.11.24	25'000	-	-	25'000	25'250.00	0.07
0.250% Canton of Graubünden 15	CHF	26.11.27	20'000	-	-	20'000	20'390.00	0.06
1.125% Canton of Solothurn 12	CHF	29.11.27	10'000	-	-	10'000	10'990.00	0.03
0.500% Canton of Zurich 12	CHF	03.12.20	10'000	-	-	10'000	10'195.00	0.03
1.500% Central American Bank for Economic Integration 13	CHF	04.02.20	15'000	-	-	15'000	15'262.50	0.04
1.500% Central American Bank for Economic Integration 13 EMTN	CHF	16.12.19	20'000	-	-	20'000	20'314.00	0.06
0.194% Central American Bank for Economic Integration 15 EMTN	CHF	19.11.21	20'000	-	-	20'000	20'170.00	0.06
0.371% Central American Bank for Economic Integration 16 EMTN	CHF	26.08.22	-	30'000	-	30'000	30'390.00	0.09
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.24	50'000	-	-	50'000	52'725.00	0.15
0.040% City of Bern Switzerland 16	CHF	31.03.27	40'000	-	-	40'000	39'840.00	0.11
1.250% City of Lausanne Switzerland 12	CHF	07.06.24	20'000	-	-	20'000	21'350.00	0.06
1.500% City of Lausanne Switzerland 13	CHF	03.04.28	10'000	-	-	10'000	11'040.00	0.03
0.625% City of Lausanne Switzerland 15	CHF	04.03.30	30'000	-	-	30'000	30'300.00	0.09
3.500% City of Zurich Switzerland 08	CHF	14.08.20	10'000	-	10'000	-	-	0.00
2.375% City of Zurich Switzerland 09	CHF	10.09.18	10'000	-	10'000	-	-	0.00
1.000% City of Zurich Switzerland 14	CHF	25.04.22	10'000	-	10'000	-	-	0.00
0.875% Coop-Gruppe Genossenschaft 14	CHF	16.06.21	20'000	-	-	20'000	20'480.00	0.06
1.000% Coop-Gruppe Genossenschaft 14	CHF	29.09.23	50'000	-	-	50'000	51'975.00	0.15
0.875% Coop-Gruppe Genossenschaft 15	CHF	31.07.24	25'000	-	-	25'000	25'850.00	0.07
0.500% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	19.05.26	20'000	-	-	20'000	19'930.00	0.06
3.500% Cooperatieve Rabobank UA 07 EMTN	CHF	31.08.23	20'000	-	-	20'000	23'250.00	0.07
2.000% Cooperatieve Rabobank UA 10 EMTN	CHF	16.09.21	15'000	-	-	15'000	15'907.50	0.05
1.500% Corp Andina de Fomento 12 EMTN	CHF	11.09.18	15'000	-	15'000	-	-	0.00
2.000% Corp Andina de Fomento 14 EMTN	CHF	05.02.24	-	30'000	-	30'000	32'775.00	0.09
0.500% Corp Andina de Fomento 15 EMTN	CHF	26.02.26	40'000	15'000	-	55'000	55'412.50	0.16
1.375% CRH Finance Switzerland AG 14	CHF	30.09.22	10'000	40'000	-	50'000	51'925.00	0.15
1.750% Deutsche Bahn Finance GMBH 10 EMTN	CHF	03.06.20	15'000	-	-	15'000	15'435.00	0.04
1.500% Deutsche Bahn Finance GMBH 14 EMTN	CHF	26.08.24	15'000	-	-	15'000	16'335.00	0.05
0.500% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.23	25'000	85'000	50'000	60'000	60'270.00	0.17
1.625% EBN BV 11 EMTN	CHF	03.10.23	10'000	-	10'000	-	-	0.00
0.875% EBN BV 14	CHF	22.09.26	20'000	-	20'000	-	-	0.00
0.150% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.24	15'000	-	-	15'000	15'097.50	0.04
0.450% Eli Lilly & Co 16 EMTN	CHF	24.05.28	15'000	-	-	15'000	15'052.50	0.04
1.000% Elsevier Finance SA 13	CHF	18.12.18	45'000	-	45'000	-	-	0.00
0.875% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 12	CHF	24.03.23	15'000	-	-	15'000	15'772.50	0.04
0.125% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.25	15'000	-	-	15'000	15'292.50	0.04
0.375% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.30	30'000	-	-	30'000	30'480.00	0.09
0.625% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	07.09.33	30'000	-	-	30'000	30'795.00	0.09
0.320% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 16	CHF	09.05.36	20'000	-	-	20'000	19'260.00	0.05
0.750% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 18	CHF	29.11.32	-	200'000	-	200'000	209'600.00	0.59
0.500% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 18	CHF	09.03.34	50'000	-	-	50'000	50'225.00	0.14

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
0.770% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 18	CHF	16.05.33	-	75'000	-	75'000	78'600.00	0.22
1.625% Engadiner Kraftwerk AG	CHF	25.04.24	-	35'000	-	35'000	36'732.50	0.10
3.000% EUROFIMA 06	CHF	15.05.26	25'000	-	-	25'000	30'425.00	0.09
3.000% EUROFIMA 07	CHF	22.05.24	25'000	-	-	25'000	29'187.50	0.08
2.625% European Investment Bank 10	CHF	11.02.25	15'000	-	-	15'000	17'677.50	0.05
2.000% European Investment Bank 10 EMTN	CHF	24.08.22	10'000	-	-	10'000	10'900.00	0.03
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	-	-	0.00
2.500% Georg Fischer Finanz AG 13	CHF	12.09.22	10'000	-	-	10'000	10'760.00	0.03
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	16'155.00	0.05
0.375% Givaudan SA 18	CHF	09.04.25	-	30'000	-	30'000	30'075.00	0.09
1.750% Grande Dixence SA 16	CHF	12.05.22	80'000	50'000	-	130'000	134'290.00	0.38
0.625% Graubuendner Kantonalbank 15	CHF	20.04.29	15'000	-	-	15'000	15'420.00	0.04
1.875% GZO AG Spital Wetzikon 14	CHF	12.06.24	25'000	50'000	-	75'000	80'625.00	0.23
1.500% Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 14	CHF	28.04.25	40'000	-	-	40'000	42'960.00	0.12
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	50'700.00	0.14
1.625% Implenla AG 14	CHF	15.10.24	10'000	-	-	10'000	10'030.00	0.03
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	CHF	28.07.28	15'000	45'000	-	60'000	59'340.00	0.17
2.500% Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	CHF	14.02.22	15'000	-	-	15'000	16'132.50	0.05
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG 10	CHF	10.03.22	50'000	-	-	50'000	53'150.00	0.15
2.875% Kraftwerke Linth-Limmern AG 11	CHF	30.06.31	10'000	50'000	-	60'000	66'510.00	0.19
2.875% Kraftwerke Linth-Limmern AG 12	CHF	27.03.42	-	75'000	-	75'000	72'337.50	0.21
0.500% Kraftwerke Linth-Limmern AG 15	CHF	09.09.21	35'000	-	-	35'000	35'000.00	0.10
4.000% LafargeHolcim Ltd 09 EMTN	CHF	11.09.18	45'000	-	45'000	-	-	0.00
3.000% LafargeHolcim Ltd 12	CHF	22.11.22	10'000	-	-	10'000	10'960.00	0.03
2.000% LafargeHolcim Ltd 13	CHF	09.06.22	75'000	-	-	75'000	78'750.00	0.22
1.000% LafargeHolcim Ltd 18	CHF	11.12.24	-	30'000	-	30'000	30'555.00	0.09
1.000% Lloyds Banking Group PLC 18 EMTN	CHF	04.03.25	-	50'000	-	50'000	50'125.00	0.14
2.000% Lonza Swiss Finanz AG 12	CHF	11.10.18	10'000	-	10'000	-	-	0.00
1.750% Lonza Swiss Finanz AG 13	CHF	10.04.19	15'000	-	-	15'000	15'033.00	0.04
3.000% Luzerner Kantonalbank AG 05	CHF	11.03.25	15'000	-	-	15'000	17'752.50	0.05
0.375% Luzerner Kantonalbank AG 15	CHF	30.01.23	25'000	-	-	25'000	25'600.00	0.07
0.350% Luzerner Kantonalbank AG 18	CHF	05.02.27	75'000	-	-	75'000	76'462.50	0.22
0.850% Luzerner Kantonalbank AG 19	CHF	12.03.42	-	50'000	-	50'000	50'455.00	0.14
1.625% Mobimo Holding AG 14	CHF	19.05.21	20'000	-	-	20'000	20'650.00	0.06
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.21	15'000	-	-	15'000	15'247.50	0.04
1.125% Mondelez International Inc 15	CHF	21.12.23	10'000	-	-	10'000	10'390.00	0.03
0.650% Mondelez International Inc 16	CHF	26.07.22	-	50'000	-	50'000	50'875.00	0.14
0.617% Mondelez International Inc 17	CHF	30.09.24	15'000	-	-	15'000	15'060.00	0.04
1.500% Nant De Drance SA 13	CHF	15.02.21	20'000	-	-	20'000	20'470.00	0.06
1.250% Nant De Drance SA 15	CHF	23.10.23	20'000	-	-	20'000	20'600.00	0.06
2.000% Nant De Drance SA 16	CHF	02.02.26	-	50'000	-	50'000	52'150.00	0.15
1.125% National Australia Bank Ltd 12 EMTN	CHF	07.11.18	15'000	-	15'000	-	-	0.00
1.375% Nederlandse Waterschapsbank NV 12 EMTN	CHF	13.09.27	10'000	-	-	10'000	11'180.00	0.03
0.250% Nordea Bank AB 15 EMTN	CHF	27.11.23	15'000	-	-	15'000	15'202.50	0.04
0.550% Nordea Bank AB 15 EMTN	CHF	23.06.25	-	30'000	-	30'000	30'780.00	0.09
2.625% Oesterreichische Kontrollbank AG 06	CHF	22.11.24	15'000	-	-	15'000	17'490.00	0.05

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
1.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinsti- tute AG 12	CHF	21.01.28	25'000	-	-	25'000	27'942.50	0.08
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinsti- tute AG 15	CHF	15.10.25	35'000	-	-	35'000	35'969.50	0.10
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinsti- tute AG 15	CHF	05.05.28	15'000	-	-	15'000	15'409.50	0.04
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinsti- tute AG 15	CHF	15.06.29	25'000	-	-	25'000	25'525.00	0.07
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinsti- tute AG 16	CHF	15.12.27	75'000	-	-	75'000	74'812.50	0.21
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinsti- tute AG 17	CHF	25.03.24	40'000	-	-	40'000	40'664.00	0.12
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinsti- tute AG 17	CHF	27.04.26	35'000	-	-	35'000	35'630.00	0.10
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinsti- tute AG 18	CHF	16.11.26	-	100'000	-	100'000	101'430.00	0.29
0.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinsti- tute AG 18	CHF	09.10.28	-	30'000	-	30'000	31'083.00	0.09
2.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11	CHF	21.02.20	10'000	-	-	10'000	10'275.00	0.03
0.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	25.07.23	90'000	-	-	90'000	91'170.00	0.26
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	30'000	-	-	30'000	30'480.00	0.09
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	11.02.28	100'000	-	-	100'000	100'750.00	0.29
0.010% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 17	CHF	05.02.24	-	100'000	-	100'000	101'050.00	0.29
0.010% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 18	CHF	05.02.24	-	100'000	100'000	-	-	0.00
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 18	CHF	24.11.28	-	100'000	-	100'000	102'300.00	0.29
1.375% PSP Swiss Property AG 14	CHF	04.02.20	35'000	-	-	35'000	35'542.50	0.10
0.375% PSP Swiss Property AG 16	CHF	29.04.26	15'000	-	-	15'000	15'022.50	0.04
0.500% PSP Swiss Property AG 16	CHF	16.02.24	20'000	20'000	-	40'000	40'940.00	0.12
3.875% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 11	CHF	21.12.21	50'000	50'000	-	100'000	109'350.00	0.31
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	30'000	-	-	30'000	30'075.00	0.09
2.625% Regie Autonome des Transports Parisiens 06 EMTN	CHF	06.11.19	20'000	-	20'000	-	-	0.00
1.625% Roche Kapitalmarkt AG 12	CHF	23.09.22	10'000	-	-	10'000	10'660.00	0.03
0.100% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.09.24	30'000	-	-	30'000	30'270.00	0.09
0.450% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.03.29	20'000	-	20'000	-	-	0.00
0.100% Royal Bank of Canada 18 EMTN	CHF	18.07.23	-	25'000	-	25'000	25'162.50	0.07
0.250% Schindler Holding AG 18	CHF	05.06.23	-	60'000	-	60'000	60'420.00	0.17
0.625% Schweizerische Suedostbahn AG 18	CHF	15.02.35	50'000	-	-	50'000	50'525.00	0.14
2.625% SGS SA 11	CHF	08.03.19	15'000	-	15'000	-	-	0.00
0.250% SGS SA 15	CHF	08.05.23	30'000	-	-	30'000	30'225.00	0.09
0.550% SGS SA 17	CHF	03.03.26	20'000	55'000	-	75'000	75'825.00	0.22
1.000% Sika AG 12	CHF	12.07.18	20'000	-	20'000	-	-	0.00
0.625% Sika AG 18	CHF	12.07.24	-	50'000	-	50'000	51'225.00	0.15
3.250% SNCF Reseau 06 EMTN	CHF	30.06.32	-	75'000	-	75'000	101'812.50	0.29
2.625% SNCF Reseau EPIC 11 EMTN	CHF	10.03.31	35'000	-	-	35'000	44'117.50	0.13
0.550% Spital Limmattal 15	CHF	15.05.25	70'000	-	-	70'000	71'400.00	0.20
2.375% Statnett SF 11 EMTN	CHF	08.02.21	15'000	-	-	15'000	15'772.50	0.04
1.300% Sulzer AG 18	CHF	06.07.23	-	50'000	-	50'000	51'850.00	0.15
2.000% Swiss Confederation Government Bond 11	CHF	25.05.22	25'000	-	25'000	-	-	0.00
2.250% Swiss Confederation Government Bond 11	CHF	22.06.31	150'000	-	-	150'000	193'380.00	0.55
1.250% Swiss Confederation Government Bond 14	CHF	28.05.26	185'000	100'000	-	285'000	320'511.00	0.90
0.500% Swiss Confederation Government Bond 15	CHF	27.05.30	50'000	100'000	-	150'000	161'775.00	0.46
0.000% Swiss Confederation Government Bond 16	CHF	22.06.29	-	225'000	-	225'000	231'142.50	0.65

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
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	10'051.00	0.03
1.875% Swiss Life Holding AG 13	CHF	21.06.23	10'000	-	-	10'000	10'740.00	0.03
1.750% Swiss Prime Site AG 14	CHF	16.04.21	35'000	-	-	35'000	36'172.50	0.10
1.000% Swiss Reinsurance Co Ltd 14	CHF	17.09.24	20'000	30'000	-	50'000	52'600.00	0.15
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd 15	CHF	21.01.27	10'000	-	-	10'000	10'355.00	0.03
3.250% Swisscom AG 09	CHF	14.09.18	15'000	-	15'000	-	-	0.00
0.250% Swisscom AG 15	CHF	17.04.23	25'000	-	-	25'000	25'400.00	0.07
0.375% Swisscom AG 16	CHF	15.12.27	25'000	-	-	25'000	25'025.00	0.07
0.750% Swisscom AG 18	CHF	12.10.28	-	50'000	-	50'000	51'625.00	0.15
2.718% Telefonica Emisiones SAU 12 EMTN	CHF	14.12.18	15'000	-	15'000	-	-	0.00
2.595% Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	CHF	23.10.20	20'000	25'000	-	45'000	46'845.00	0.13
0.700% Thurgauer Kantonalbank 18	CHF	22.03.30	50'000	-	50'000	-	-	0.00
3.000% Vinci SA 12 EMTN	CHF	24.01.22	30'000	-	-	30'000	32'730.00	0.09
0.375% Vodafone Group PLC 16 EMTN	CHF	03.12.24	25'000	-	-	25'000	24'812.50	0.07
0.500% VP Bank AG 15	CHF	07.04.21	30'000	-	-	30'000	30'330.00	0.09
0.875% VP Bank AG 15	CHF	07.10.24	-	100'000	-	100'000	103'500.00	0.29
0.250% Westpac Banking Corp EMTN 19	CHF	29.01.27	-	50'000	-	50'000	50'750.00	0.14
2.000% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	08.09.25	10'000	-	-	10'000	11'310.00	0.03
2.125% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	29.06.22	10'000	-	-	10'000	10'820.00	0.03
0.875% Zuercher Kantonalbank 13	CHF	17.05.21	25'000	-	-	25'000	25'725.00	0.07
0.750% Zuercher Kantonalbank 15	CHF	28.10.30	15'000	-	-	15'000	15'472.50	0.04
0.125% Zuercher Kantonalbank 16	CHF	13.05.26	20'000	-	-	20'000	20'140.00	0.06
0.300% Zuercher Kantonalbank 18	CHF	25.01.28	30'000	35'000	-	65'000	65'390.00	0.19
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	15'105.00	0.04
1.500% Zurich Insurance Co Ltd 12 EMTN	CHF	25.06.19	10'000	-	10'000	-	-	0.00
1.875% Zurich Insurance Co Ltd 13	CHF	18.09.23	20'000	25'000	-	45'000	48'690.00	0.14
<b>Total - Schweizer Franken</b>							<b>7'317'891.50</b>	<b>20.78</b>
<b>US-Dollar</b>								
3.125% 3M Co 16	USD	19.09.46	40'000	-	-	40'000	34'719.98	0.10
2.250% American Express Credit Corp 16	USD	05.05.21	60'000	-	-	60'000	58'937.01	0.17
2.650% Amgen Inc 17	USD	11.05.22	50'000	-	-	50'000	49'133.11	0.14
3.200% Amgen Inc 17	USD	02.11.27	200'000	-	-	200'000	190'152.76	0.54
2.400% Apple Inc 13	USD	03.05.23	122'000	78'000	-	200'000	195'667.72	0.56
1.900% Apple Inc 17	USD	07.02.20	30'000	170'000	-	200'000	197'849.40	0.56
3.200% Apple Inc 17	USD	11.05.27	100'000	-	-	100'000	98'523.23	0.28
4.300% AT&T Inc 13	USD	15.12.42	165'000	-	-	165'000	145'539.21	0.41
3.800% AT&T Inc 17	USD	01.03.24	100'000	-	-	100'000	100'597.32	0.29
1.900% Bank of Montreal 16	USD	27.08.21	110'000	-	-	110'000	106'880.86	0.30
2.950% Cisco Systems Inc 16	USD	28.02.26	30'000	-	30'000	-	-	0.00
5.000% Commonwealth Bank of Australia 10 EMTN	USD	19.03.20	12'000	-	12'000	-	-	0.00
2.750% eBay Inc 17	USD	30.01.23	100'000	-	-	100'000	97'296.91	0.28
3.600% eBay Inc 17	USD	05.06.27	100'000	-	100'000	-	-	0.00
4.875% European Investment Bank 06	USD	15.02.36	137'000	-	-	137'000	166'563.64	0.47
2.375% European Investment Bank 17	USD	15.06.22	400'000	-	-	400'000	395'754.59	1.12
2.000% Henkel AG & Co KGaA 17 EMTN	USD	12.06.20	110'000	80'000	-	190'000	187'309.60	0.53
6.000% Holcim US Finance Sarl & Cie SCS 09	USD	30.12.19	12'000	-	12'000	-	-	0.00

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>US-Dollar (Fortsetzung)</b>								
3.125% Inter-American Development Bank 18	USD	18.09.28	-	280'000	-	280'000	284'863.53	0.81
2.000% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 15	USD	02.05.25	100'000	550'000	-	650'000	621'739.19	1.76
1.500% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 17	USD	09.09.19	500'000	-	-	500'000	495'285.98	1.41
2.000% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 17	USD	29.09.22	400'000	300'000	-	700'000	682'689.22	1.93
2.375% Microsoft Corp 13	USD	01.05.23	20'000	40'000	-	60'000	59'019.50	0.17
4.400% Novartis Capital Corp 10	USD	24.04.20	22'000	-	22'000	-	-	0.00
1.500% Sweden Government International Bond 17 EMTN	USD	25.07.19	400'000	-	-	400'000	396'782.67	1.13
2.500% Toronto-Dominion Bank/The 15	USD	14.12.20	62'000	-	-	62'000	61'343.20	0.17
<b>Total - US-Dollar</b>							<b>4'626'648.63</b>	<b>13.13</b>
<b>Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>15'504'901.15</b>	<b>44.02</b>
<b>Obligationen</b>								
<b>Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken</b>								
0.375% Basellandschaftliche Kantonalbank EMTN 18	CHF	23.03.26	-	30'000	30'000	-	-	0.00
<b>Total - Schweizer Franken</b>							-	<b>0.00</b>
<b>US-Dollar</b>								
2.400% Novartis Capital Corp 17	USD	17.05.22	40'000	-	-	40'000	39'363.47	0.11
<b>Total - US-Dollar</b>							<b>39'363.47</b>	<b>0.11</b>
<b>Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>39'363.47</b>	<b>0.11</b>
<b>Obligationen</b>								
<b>Andere Effekten</b>								
<b>Schweizer Franken</b>								
0.200% Bank of Nova Scotia/The EMTN 18	CHF	19.11.25	-	50'000	50'000	-	-	0.00
<b>Total - Schweizer Franken</b>							-	<b>0.00</b>
<b>Total - Obligationen, Andere Effekten</b>							-	<b>0.00</b>
<b>Total - Obligationen</b>							<b>15'544'264.62</b>	<b>44.13</b>

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>ETF</b>								
<b>Japanische Yen</b>								
UBS ETF - MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	JPY		-	15'000	-	15'000	303'773.08	0.86
<b>Total - Japanische Yen</b>							<b>303'773.08</b>	<b>0.86</b>
<b>Total - ETF</b>							<b>303'773.08</b>	<b>0.86</b>
<b>Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>303'773.08</b>	<b>0.86</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>								
<b>Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>								
<b>Obligationenfonds</b>								
<b>US-Dollar</b>								
Hermes Global Emerging Markets Fund	USD		78'584	32'717	22'520	88'781	256'620.44	0.73
Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders Ex Japan	USD		609	349	70	888	314'291.00	0.89
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	USD		5'489	5'808	1'405	9'892	1'437'629.25	4.08
<b>Total - US-Dollar</b>							<b>2'008'540.69</b>	<b>5.70</b>
<b>Total - Obligationenfonds</b>							<b>2'008'540.69</b>	<b>5.70</b>
<b>Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>2'008'540.69</b>	<b>5.70</b>
<b>Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>2'312'313.77</b>	<b>6.56</b>
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>28'313'758.93</b>	<b>80.37</b>
<b>Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>2'047'904.16</b>	<b>5.81</b>
<b>Total - Effekten</b>							<b>30'361'663.09</b>	<b>86.19</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>								
<b>Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivative</b>								
<b>Futures</b>								
DJ STOXX 600 FOOD AND BEVERAGES			-	20	-	20	34'356.39	0.10
NIKKEI 225 INDICES D			-	4	2	2	357.96	0.00
<b>Total - Futures (Am Ende der Berichtsperiode engagementerhöhende Derivate)</b>							<b>34'714.35</b>	<b>0.10</b>

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

### Devisentermingeschäfte

Titel	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	in % des Gesamtfondsvermögens
08.10.18 Kauf	CHF	3'698'444.93	EUR	3'255'000.00	10.04.19	7'655.82	0.02
22.10.18 Kauf	CHF	377'930.85	EUR	330'000.00	10.04.19	3'750.75	0.01
17.12.18 Kauf	EUR	250'000.00	CHF	281'392.50	10.04.19	2'078.50	0.01
10.01.19 Kauf	CHF	4'091'078.34	USD	4'230'000.00	15.04.19	-105'622.46	-0.30
06.02.19 Kauf	CHF	478'136.40	EUR	420'000.00	10.04.19	1'905.94	0.01
14.02.19 Kauf	CHF	451'485.00	USD	450'000.00	15.04.19	5'095.95	0.01
<b>Total - Devisentermingeschäfte</b>						<b>-85'135.50</b>	<b>-0.24</b>
<b>Total - Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>-50'421.15</b>	<b>-0.14</b>
Bankguthaben auf Sicht						4'631'202.05	13.15
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						284'889.74	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>35'227'333.73</b>	<b>100.00</b>
Aufgenommene Kredite						-34'714.34	-0.10
Andere Verbindlichkeiten						-483'487.67	-1.37
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>34'709'131.72</b>	<b>98.53</b>

Titel	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019
-------	--------------------	------	---------	--------------------

### Derivative Finanzinstrumente

#### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate

##### Futures

DJ STOXX 600 FOOD AND BEVERAGES 03/2019	-	20	-	20
DJS 600 OIL & GAS STOXX 600 06/2018	-	6	6	-
DJS 600 OIL & GAS STOXX 600 09/2018	-	12	12	-
DJS 600 OIL & GAS STOXX 600 12/2018	-	14	14	-
DJS 600 OIL & GAS STOXX 600 03/2019	-	8	8	-
IXE - AMEX ENERGY SELECT INDEX 12/2018	-	3	3	-
IXE - AMEX ENERGY SELECT INDEX 03/2019	-	3	3	-
NIKKEI 225 INDICES D 03/2018	1	-	1	-
NIKKEI 225 INDICES D 06/2018	-	1	1	-
NIKKEI 225 INDICES D 09/2018	-	1	1	-
NIKKEI 225 INDICES D 12/2018	-	4	4	-
NIKKEI 225 INDICES D 03/2019	-	4	2	2
S&P 500 EMINI INDEX 09/2018	-	5	5	-
S&P 500 EMINI INDEX 12/2018	-	9	9	-
S&P 500 EMINI INDEX 03/2019	-	8	8	-
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 06/2018	-	2	2	-

##### Optionen

PUT S&P 500 INDICES 15.06.2018 2400	-	4	4	-
PUT S&P 500 INDICES 19.10.2018 2850	-	5	5	-
PUT S&P 500 INDICES 21.09.2018 2700	-	14	14	-

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
02.03.18	Kauf	CHF	458'772.30	USD	490'000.00	13.04.18
11.04.18	Kauf	CHF	2'949'665.50	USD	3'100'000.00	13.07.18
06.04.18	Kauf	CHF	2'903'460.30	EUR	2'470'000.00	10.10.18
31.08.18	Kauf	CHF	366'609.75	EUR	325'000.00	10.10.18
28.09.18	Kauf	CHF	520'241.60	EUR	460'000.00	10.10.18
11.07.18	Kauf	CHF	2'182'437.60	USD	2'220'000.00	15.10.18
20.09.18	Kauf	CHF	520'867.80	USD	540'000.00	15.10.18
27.09.18	Kauf	CHF	387'948.00	USD	400'000.00	15.10.18
11.10.18	Kauf	CHF	3'095'441.20	USD	3'160'000.00	14.01.19
07.01.19	Kauf	CHF	382'480.41	USD	390'000.00	14.01.19
08.10.18	Kauf	CHF	3'698'444.93	EUR	3'255'000.00	10.04.19
22.10.18	Kauf	CHF	377'930.85	EUR	330'000.00	10.04.19
06.02.19	Kauf	CHF	478'136.40	EUR	420'000.00	10.04.19
10.01.19	Kauf	CHF	4'091'078.34	USD	4'230'000.00	15.04.19
14.02.19	Kauf	CHF	451'485.00	USD	450'000.00	15.04.19
17.12.18	Kauf	EUR	250'000.00	CHF	281'392.50	10.04.19
07.03.18	Kauf	USD	130'000.00	CHF	121'589.00	13.04.18
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

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

### Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Markwert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden.	30'396'377.44	86.29
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	-85'135.50	-0.24
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.		

# Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Derivate Risiken gemäss Commitment-Ansatz I	Engagement	
	in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Instrument Beschreibung		
DJ STOXX 600 FOOD AND BEVERAGE 15/03/2019	773'302.07	2.23%
20 Kontrakte		
Grosse: 50		
Kurs: EUR 681.70		
Devisenkurs: 1.134373		
NIKKEI 225 INDICES D 07/03/2019	382'837.30	1.10%
2 Kontrakte		
Grosse: 1'000		
Kurs: JPY 21'390		
Devisenkurs: 0.008948979		
<b>Fremdwährungskontrakt</b>		
Kauf CHF 3'698'444.93	3'692'384.12	10.64%
Verkauf EUR 3'255'000.00		
Kauf CHF 377'930.85	374'343.09	1.08%
Verkauf EUR 330'000.00		
Kauf CHF 4'091'078.34	4'213'928.08	12.14%
Verkauf USD 4'230'000.00		
Kauf CHF 478'136.40	476'436.66	1.37%
Verkauf EUR 420'000.00		
Kauf CHF 451'485.00	448'290.22	1.29%
Verkauf USD 450'000.00		
Kauf EUR 250'000.00	283'593.25	0.82%
Verkauf CHF 281'392.50		
<b>Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)</b>	<b>1'439'732.63</b>	<b>4.15%</b>
<b>Total der engagementreduzierende Positionen (Basiswertäquivalent)</b>	<b>9'205'382.17</b>	<b>26.52%</b>

## Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.

Per Bilanzstichtag bestehen nebst derivativen Finanzinstrumenten 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	96
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	97
Inventar des Fondsvermögens	99

# 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 »

<b>Entwicklung der A-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	304'145.000	257'440.560
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17'832.850	236'280.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	64'537.290	45'559.235
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>257'440.560</b>	<b>448'161.325</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	103.13	104.00
<b>Entwicklung der AN-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.000	27'686.836
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>10.000</b>	<b>27'696.836</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	98.76	100.06
<b>Entwicklung der IA-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	33'747.000	49'380.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20'230.000	22'229.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	4'597.000	10'075.000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>49'380.000</b>	<b>61'534.000</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	100.02	101.36
<b>Entwicklung der R-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	99.48	100.63
<b>Entwicklung der S-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	847'241.000	1'032'027.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	237'436.000	181'360.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	52'650.000	60'907.635
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>1'032'027.000</b>	<b>1'152'479.365</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	103.04	104.53
<b>Vermögensrechnung (in CHF)</b>	<b>28.02.2018</b>	<b>28.02.2019</b>
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
- auf Sicht	10'029'637.59	3'647'452.53
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	132'455'773.37	174'534'795.43
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	766'526.03	2'034'622.89
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>143'251'936.99</b>	<b>180'216'870.85</b>
./. Andere Verbindlichkeiten	-5'418'649.13	-4'136'500.05
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>137'833'287.86</b>	<b>176'080'370.80</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
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	36'132'546.88
Gesamterfolg	-1'983'885.28	2'114'536.06
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>137'833'287.86</b>	<b>176'080'370.80</b>

# 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 »

<b>Erfolgsrechnung (in CHF)</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-52'078.27	-36'935.90
Erträge der Effekten		
– Obligationen	1'100'796.36	1'392'592.15
Sonstige Erträge	-	1'416.10
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	136'344.09	402'741.44
<b>Total Erträge</b>	<b>1'185'062.18</b>	<b>1'759'813.79</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	4'372.03	-166.24
Prüfaufwand	-4'841.19	16'080.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	177'926.11	197'940.89
– Service Fee	188'677.82	268'406.07
Sonstige Aufwendungen	2'616.10	721.34
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	55'392.82	126'695.12
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>424'143.69</b>	<b>609'677.18</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-)</b>	<b>760'918.49</b>	<b>1'150'136.61</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-220'409.24	-1'038'063.39
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>540'509.25</b>	<b>112'073.22</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'524'394.53	2'002'462.84
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-1'983'885.28</b>	<b>2'114'536.06</b>
<b>Verwendung des Erfolges (in CHF)</b>		
	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>A-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>14'451.88</b>	<b>163'357.30</b>
Vortrag des Vorjahres	149'606.28	164'058.16
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>164'058.16</b>	<b>327'415.46</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>164'058.16</b>	<b>327'415.46</b>
<b>AN-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>1.23</b>	<b>18'868.03</b>
Vortrag des Vorjahres	-	1.23
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>1.23</b>	<b>18'869.26</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>1.23</b>	<b>18'869.26</b>
<b>IA-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>29'585.28</b>	<b>44'841.36</b>
Vortrag des Vorjahres	3'920.90	33'506.18
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>33'506.18</b>	<b>78'347.54</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-73'840.80
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>33'506.18</b>	<b>4'506.74</b>
<b>R-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>0.77</b>	<b>4.10</b>
Vortrag des Vorjahres	-	0.77
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>0.77</b>	<b>4.87</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.77</b>	<b>4.87</b>

# 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 - 28.02.19
<b>S-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>716'879.33</b>	<b>923'065.82</b>
Vortrag des Vorjahres	135'043.10	851'922.43
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>851'922.43</b>	<b>1'774'988.25</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-1'613'471.11
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>851'922.43</b>	<b>161'517.14</b>

# Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>								
<b>Obligationen</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken</b>								
0.110% Aargauische Kantonalbank 17	CHF	21.02.24	2'500'000	-	-	2'500'000	2'530'000.00	1.39
0.250% Aargauische Kantonalbank 18	CHF	03.04.25	1'000'000	-	-	1'000'000	1'017'000.00	0.56
0.300% ABB Ltd 19	CHF	06.08.24	-	750'000	-	750'000	754'500.00	0.42
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	-	-	0.00
1.125% ABN AMRO Bank NV 14 EMTN	CHF	31.01.19	350'000	-	350'000	-	-	0.00
1.500% Achmea BV 13 EMTN	CHF	19.06.19	1'200'000	-	200'000	1'000'000	1'006'100.00	0.56
0.850% Africa Finance Corp 16	CHF	27.12.19	850'000	-	-	850'000	856'290.00	0.48
2.000% Allreal Holding AG 13	CHF	23.09.20	200'000	-	-	200'000	206'000.00	0.11
1.375% Allreal Holding AG 15	CHF	31.03.25	600'000	-	-	600'000	630'600.00	0.35
1.720% Aroundtown SA EMTN 19	CHF	05.03.26	-	1'250'000	-	1'250'000	1'263'662.50	0.70
0.450% ASB Finance Ltd/London EMTN 19	CHF	30.01.25	-	750'000	-	750'000	756'000.00	0.42
2.875% Baloise Holding AG 10	CHF	14.10.20	150'000	-	-	150'000	157'725.00	0.09
2.000% Baloise Holding AG 12	CHF	12.10.22	1'000'000	-	-	1'000'000	1'072'500.00	0.60
0.450% Banca Dello Stato del Cantone Ticino 19	CHF	26.02.29	-	750'000	-	750'000	754'875.00	0.42
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	-	-	0.00
1.250% Banco de Chile 14	CHF	21.03.19	1'800'000	-	1'800'000	-	-	0.00
0.568% Banco de Chile 18	CHF	21.11.23	-	750'000	-	750'000	761'250.00	0.42
1.125% Banco de Credito e Inversiones SA 14	CHF	26.06.19	350'000	-	-	350'000	351'820.00	0.20
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	1'512'750.00	0.84
1.125% Banco Santander SA 17	CHF	20.07.27	-	1'000'000	-	1'000'000	999'000.00	0.55
1.000% Banco Santander SA 18 EMTN	CHF	10.12.24	-	750'000	-	750'000	763'125.00	0.42
1.750% Bank Nederlandse Gemeenten NV 10 EMTN	CHF	27.10.20	350'000	-	350'000	-	-	0.00
0.050% Bank of Montreal 18 EMTN	CHF	30.12.22	-	1'000'000	-	1'000'000	1'008'000.00	0.56
0.550% Banque Cantonale de Fribourg 15	CHF	03.02.25	-	750'000	-	750'000	775'500.00	0.43
3.125% Banque Cantonale de Geneve 11	CHF	07.11.18	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
0.000% Basellandschaftliche Kantonalbank 18 EMTN	CHF	23.03.23	-	1'500'000	-	1'500'000	1'513'500.00	0.84
0.010% BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 16 EMTN	CHF	15.09.21	500'000	-	-	500'000	500'250.00	0.28
1.750% Bell Food Group AG 13	CHF	16.05.22	955'000	-	-	955'000	1'007'525.00	0.56
0.750% Bell Food Group AG 18	CHF	01.02.28	-	1'000'000	-	1'000'000	996'740.00	0.55
1.125% Bendigo & Adelaide Bank Ltd 14 EMTN	CHF	25.03.19	600'000	-	600'000	-	-	0.00
1.625% Black Sea Trade & Development Bank 15	CHF	20.12.19	1'200'000	-	-	1'200'000	1'212'120.00	0.67
1.000% BNP Paribas SA 18 EMTN	CHF	06.06.25	-	1'000'000	-	1'000'000	999'000.00	0.55
1.500% Bobst Group SA 14	CHF	30.09.20	-	750'000	-	750'000	763'125.00	0.42
0.500% BPCE SA EMTN 19	CHF	08.11.23	-	750'000	-	750'000	762'750.00	0.42
0.000% Canton of Basel-City 17	CHF	22.11.24	750'000	-	-	750'000	760'125.00	0.42
0.125% Canton of Basel-Landschaft 15	CHF	26.02.26	2'000'000	-	-	2'000'000	2'036'000.00	1.13
1.500% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	27.01.28	1'000'000	-	-	1'000'000	1'120'000.00	0.62
1.750% Canton of Geneva Switzerland 13	CHF	22.03.33	-	750'000	-	750'000	874'500.00	0.49
0.400% Canton of Geneva Switzerland 16	CHF	28.04.36	1'300'000	-	-	1'300'000	1'243'450.00	0.69
0.600% Canton of Geneva Switzerland 16	CHF	04.07.46	1'000'000	-	500'000	500'000	479'000.00	0.27
0.750% Canton of Neuchatel 18	CHF	28.11.33	-	1'250'000	-	1'250'000	1'290'625.00	0.72
0.000% Canton of Zurich 18	CHF	27.06.25	-	1'700'000	-	1'700'000	1'728'050.00	0.96
1.250% Cembra Money Bank AG 14	CHF	14.10.22	-	1'000'000	-	1'000'000	1'042'500.00	0.58
0.875% Cembra Money Bank AG 18	CHF	08.06.26	-	750'000	-	750'000	767'625.00	0.43
1.500% Central American Bank for Economic Integration 13	CHF	04.02.20	200'000	-	-	200'000	203'500.00	0.11

# Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
1.125% Central American Bank for Economic Integration 14	CHF	24.02.23	700'000	-	-	700'000	729'750.00	0.40
0.371% Central American Bank for Economic Integration 16 EMTN	CHF	26.08.22	1'300'000	-	-	1'300'000	1'316'900.00	0.73
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.24	800'000	-	-	800'000	843'600.00	0.47
2.625% City of Bern Switzerland 09	CHF	30.01.19	170'000	-	170'000	-	-	0.00
1.375% City of Biel Switzerland 14	CHF	24.09.29	2'000'000	-	-	2'000'000	2'193'000.00	1.22
0.875% City of Lausanne Switzerland 17	CHF	06.10.42	1'250'000	-	-	1'250'000	1'215'000.00	0.67
1.200% City of Lausanne Switzerland 18	CHF	26.10.37	-	1'000'000	-	1'000'000	1'048'500.00	0.58
2.375% City of Zurich Switzerland 09	CHF	10.09.18	200'000	-	200'000	-	-	0.00
2.875% City of Zurich Switzerland 09	CHF	21.04.21	600'000	-	-	600'000	642'900.00	0.36
1.000% City of Zurich Switzerland 14	CHF	25.04.22	475'000	-	-	475'000	495'900.00	0.28
0.550% City of Zurich Switzerland 17	CHF	08.05.37	1'250'000	-	-	1'250'000	1'218'125.00	0.68
0.250% Coca-Cola Co/The 15	CHF	22.12.22	150'000	-	-	150'000	152'550.00	0.08
1.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 12	CHF	25.07.19	400'000	-	400'000	-	-	0.00
1.000% Coop-Gruppe Genossenschaft 14	CHF	29.09.23	2'000'000	-	-	2'000'000	2'079'000.00	1.15
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	30.09.22	1'750'000	-	-	1'750'000	1'761'375.00	0.98
0.750% Coop-Gruppe Genossenschaft 18	CHF	06.06.25	-	1'000'000	-	1'000'000	1'019'170.00	0.57
2.000% Cooperatieve Rabobank UA 10 EMTN	CHF	16.09.21	-	1'200'000	-	1'200'000	1'272'600.00	0.71
1.375% Corp Andina de Fomento 13 EMTN	CHF	11.02.21	600'000	-	-	600'000	618'600.00	0.34
0.300% Corp Andina de Fomento 17 EMTN	CHF	07.04.25	-	750'000	-	750'000	750'750.00	0.42
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	1'017'500.00	0.56
0.500% Credit Agricole Home Loan SFH SA EMTN 18	CHF	03.10.28	-	500'000	-	500'000	509'250.00	0.28
1.375% CRH Finance Switzerland AG 14	CHF	30.09.22	1'300'000	-	-	1'300'000	1'350'050.00	0.75
0.125% DNB Bank ASA EMTN 18	CHF	30.11.23	-	750'000	-	750'000	754'500.00	0.42
0.450% Emissions- und Finanz AG 17	CHF	11.07.22	1'250'000	-	-	1'250'000	1'253'750.00	0.70
1.750% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 10	CHF	04.11.20	300'000	-	-	300'000	311'550.00	0.17
0.125% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.25	3'300'000	-	-	3'300'000	3'364'350.00	1.86
0.625% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	07.09.33	500'000	-	-	500'000	513'250.00	0.28
0.770% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 18	CHF	16.05.33	-	750'000	-	750'000	786'000.00	0.44
1.625% EMMI Finanz AG 13	CHF	12.07.23	950'000	-	-	950'000	1'016'975.00	0.56
0.500% EMMI Finanz AG 17	CHF	21.06.29	-	750'000	-	750'000	745'875.00	0.41
3.000% EUROFIMA 07	CHF	22.05.24	-	1'000'000	-	1'000'000	1'167'500.00	0.65
2.625% European Investment Bank 10	CHF	11.02.25	-	700'000	-	700'000	824'950.00	0.46
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	-	-	0.00
1.750% Grande Dixence SA 16	CHF	12.05.22	-	200'000	-	200'000	206'600.00	0.11
1.250% Grande Dixence SA 18	CHF	06.06.23	-	1'000'000	-	1'000'000	1'015'000.00	0.56
0.500% Heathrow Funding Ltd 16 EMTN	CHF	17.05.24	-	2'000'000	-	2'000'000	2'034'000.00	1.13
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	2'717'550.00	1.50
0.000% Hypoe NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG 17 EMTN	CHF	30.12.20	1'000'000	-	-	1'000'000	1'004'500.00	0.56
0.695% Hyundai Capital Services Inc 18 EMTN	CHF	27.06.23	-	1'000'000	-	1'000'000	1'018'500.00	0.57
3.250% Instituto de Credito Oficial 07 EMTN	CHF	28.06.24	1'000'000	-	-	1'000'000	1'160'500.00	0.64
0.000% International Bank for Reconstruction & Development 86	CHF	26.11.21	-	1'000'000	-	1'000'000	1'017'500.00	0.56
0.550% Investis Holding SA 16	CHF	15.11.21	-	500'000	-	500'000	498'000.00	0.28
0.250% Kiwibank Ltd 18	CHF	18.10.23	-	140'000	-	140'000	140'840.00	0.08
2.875% Kraftwerke Linth-Limmern AG 12	CHF	27.03.42	-	1'000'000	-	1'000'000	964'500.00	0.54

# Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
2.375% Kraftwerke Linth-Limmern AG 13	CHF	10.12.26	-	300'000	-	300'000	322'050.00	0.18
2.000% Kraftwerke Linth-Limmern AG 17	CHF	11.12.23	-	750'000	-	750'000	788'250.00	0.44
4.000% LafargeHolcim Ltd 09 EMTN	CHF	11.09.18	100'000	-	100'000	-	-	0.00
3.000% LafargeHolcim Ltd 12	CHF	22.11.22	1'600'000	-	-	1'600'000	1'753'600.00	0.97
2.000% LafargeHolcim Ltd 13	CHF	09.06.22	150'000	-	-	150'000	157'500.00	0.09
1.000% Lloyds Banking Group PLC 18 EMTN	CHF	04.03.25	-	1'075'000	-	1'075'000	1'077'687.50	0.60
1.750% Lonza Swiss Finanz AG 13	CHF	10.04.19	400'000	-	-	400'000	400'880.00	0.22
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	576'750.00	0.32
0.200% Luzerner Kantonalbank AG 17	CHF	11.04.25	750'000	-	-	750'000	760'500.00	0.42
0.100% Luzerner Kantonalbank AG 18	CHF	08.05.24	-	1'250'000	-	1'250'000	1'263'750.00	0.70
0.410% Luzerner Kantonalbank AG 19	CHF	31.01.29	-	500'000	-	500'000	504'500.00	0.28
0.850% Luzerner Kantonalbank AG 19	CHF	12.03.42	-	500'000	-	500'000	504'300.43	0.28
0.550% Mediobanca International Luxembourg SA 18 EMTN	CHF	02.03.23	1'000'000	500'000	-	1'500'000	1'464'000.00	0.81
1.625% Mobimo Holding AG 14	CHF	19.05.21	150'000	-	-	150'000	154'875.00	0.09
1.125% Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.25	-	750'000	-	750'000	767'625.00	0.43
0.650% Mondelez International Inc 16	CHF	26.07.22	1'250'000	-	-	1'250'000	1'271'875.00	0.71
0.100% Muenchener Hypothekenbank eG EMTN 18	CHF	31.10.24	-	750'000	-	750'000	761'250.00	0.42
2.375% Nant De Drance SA 13	CHF	15.02.28	-	1'000'000	-	1'000'000	1'061'000.00	0.59
1.750% Nant De Drance SA 14	CHF	18.07.24	5'000	580'000	-	585'000	606'937.50	0.34
0.250% Nestle Holdings Inc 17 EMTN	CHF	04.10.27	2'250'000	-	-	2'250'000	2'259'000.00	1.24
1.375% NIBC Bank NV 16 EMTN	CHF	17.06.19	1'000'000	-	-	1'000'000	1'002'600.00	0.56
2.875% Oesterreichische Kontrollbank AG 05	CHF	25.02.30	800'000	-	-	800'000	1'032'000.00	0.57
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	-	-	0.00
1.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11	CHF	30.11.21	300'000	-	-	300'000	315'030.00	0.17
2.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 11	CHF	25.01.24	700'000	-	-	700'000	789'530.00	0.44
1.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12	CHF	14.02.40	1'400'000	-	-	1'400'000	1'610'280.00	0.89
1.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13	CHF	16.01.23	500'000	-	-	500'000	535'700.00	0.30
1.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13	CHF	03.07.30	500'000	-	-	500'000	570'050.00	0.32
1.750% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 13	CHF	15.07.25	1'500'000	-	-	1'500'000	1'675'800.00	0.93
1.000% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14	CHF	07.07.26	2'000'000	-	-	2'000'000	2'143'200.00	1.19
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	21.01.30	200'000	500'000	-	700'000	703'500.00	0.39
0.875% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	25.06.37	500'000	500'000	-	1'000'000	1'031'400.00	0.57
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 16	CHF	05.08.26	-	400'000	-	400'000	406'400.00	0.23
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 16	CHF	15.06.46	2'000'000	-	-	2'000'000	1'795'000.00	1.00
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 17	CHF	18.09.26	1'000'000	500'000	-	1'500'000	1'522'950.00	0.85
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 17	CHF	18.01.27	-	1'000'000	-	1'000'000	1'012'400.00	0.56
0.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 18	CHF	09.10.28	-	1'750'000	-	1'750'000	1'813'175.00	1.01
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 18	CHF	18.09.26	-	500'000	500'000	-	-	0.00
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute 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	-	-	0.00

# 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 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
1.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12	CHF	09.09.22	350'000	-	-	350'000	366'765.00	0.20
0.875% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13	CHF	16.04.21	400'000	-	-	400'000	411'680.00	0.23
1.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13	CHF	29.10.21	1'000'000	-	-	1'000'000	1'045'000.00	0.58
1.375% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13	CHF	05.11.27	1'300'000	-	-	1'300'000	1'436'760.00	0.80
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 14	CHF	06.04.20	1'250'000	-	1'250'000	-	-	0.00
0.375% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	14.02.25	1'500'000	-	-	1'500'000	1'542'900.00	0.86
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	2'000'000	-	-	2'000'000	2'032'000.00	1.13
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	30.03.34	-	750'000	-	750'000	739'725.00	0.41
0.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	15.12.21	750'000	-	-	750'000	759'300.00	0.42
0.375% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	24.10.28	1'000'000	-	-	1'000'000	1'011'700.00	0.56
0.600% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	11.12.35	1'500'000	-	-	1'500'000	1'489'350.00	0.83
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 18	CHF	24.11.28	-	1'000'000	-	1'000'000	1'023'000.00	0.57
0.375% Province of Alberta Canada EMTN 19	CHF	07.02.29	-	1'000'000	-	1'000'000	1'011'500.00	0.56
0.250% Province of Manitoba Canada EMTN 19	CHF	15.03.29	-	1'000'000	-	1'000'000	998'630.00	0.55
1.000% PSP Swiss Property AG 13	CHF	08.02.19	150'000	-	150'000	-	-	0.00
0.060% PSP Swiss Property AG 18	CHF	11.02.22	1'500'000	-	-	1'500'000	1'505'250.00	0.84
3.875% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 11	CHF	21.12.21	260'000	-	-	260'000	284'310.00	0.16
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	1'000'000	-	-	1'000'000	1'002'500.00	0.56
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	-	-	0.00
0.500% RCI Banque SA 17 EMTN	CHF	20.04.22	-	500'000	-	500'000	502'250.00	0.28
0.100% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.09.24	2'000'000	-	-	2'000'000	2'018'000.00	1.12
2.250% Royal Bank of Canada 11 EMTN	CHF	21.04.21	-	2'000'000	-	2'000'000	2'119'000.00	1.18
0.100% Royal Bank of Canada 18 EMTN	CHF	18.07.23	-	475'000	-	475'000	478'087.50	0.27
0.600% Santander Consumer Finance SA 16 EMTN	CHF	23.03.21	750'000	-	-	750'000	759'750.00	0.42
0.250% Schindler Holding AG 18	CHF	05.06.23	-	1'000'000	-	1'000'000	1'007'000.00	0.56
0.750% Schwyzer Kantonalbank 12	CHF	05.10.20	300'000	-	-	300'000	305'700.00	0.17
1.375% Schwyzer Kantonalbank 13	CHF	24.09.21	500'000	-	-	500'000	522'250.00	0.29
1.125% Sika AG 13	CHF	14.11.19	1'200'000	-	-	1'200'000	1'212'480.00	0.67
0.625% Sika AG 18	CHF	12.07.24	-	400'000	400'000	-	-	0.00
3.250% SNCF Reseau 06 EMTN	CHF	30.06.32	-	850'000	-	850'000	1'153'875.00	0.64
0.010% Sonova Holding AG 16	CHF	11.10.21	500'000	-	-	500'000	502'000.00	0.28
0.875% SpareBank 1 Nord Norge 14 EMTN	CHF	02.12.20	700'000	-	-	700'000	713'650.00	0.40
0.300% SpareBank 1 Nord Norge 16 EMTN	CHF	16.09.22	1'250'000	-	450'000	800'000	808'000.00	0.45
0.350% SpareBank 1 SMN 16 EMTN	CHF	05.04.23	2'000'000	-	550'000	1'450'000	1'466'675.00	0.81
0.250% St Galler Kantonalbank AG 15	CHF	28.01.21	300'000	-	300'000	-	-	0.00
0.625% St Galler Kantonalbank AG 17	CHF	23.01.32	750'000	-	-	750'000	757'500.00	0.42
0.375% Sulzer AG 16	CHF	11.07.22	1'750'000	-	-	1'750'000	1'752'625.00	0.97
1.250% Svenska Handelsbanken AB 13 EMTN	CHF	20.12.19	400'000	-	400'000	-	-	0.00
3.500% Swiss Confederation Government Bond 03	CHF	08.04.33	1'000'000	-	-	1'000'000	1'490'000.00	0.83
3.000% Swiss Confederation Government Bond 04	CHF	12.05.19	500'000	-	500'000	-	-	0.00
2.250% Swiss Confederation Government Bond 05	CHF	06.07.20	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
3.250% Swiss Confederation Government Bond 07	CHF	27.06.27	3'000'000	-	-	3'000'000	3'933'000.00	2.17
1.500% Swiss Confederation Government Bond 12	CHF	30.04.42	1'600'000	-	-	1'600'000	2'042'400.00	1.13

# Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
1.250% Swiss Confederation Government Bond 14	CHF	28.05.26	1'100'000	-	-	1'100'000	1'237'060.00	0.69
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	1'078'500.00	0.60
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	252'675.00	0.14
1.750% Swiss Prime Site AG 14	CHF	16.04.21	200'000	-	-	200'000	206'700.00	0.11
1.000% Swiss Prime Site AG 18	CHF	16.07.24	-	500'000	-	500'000	507'250.00	0.28
2.625% Swisscom AG 10	CHF	31.08.22	1'350'000	-	-	1'350'000	1'484'325.00	0.82
1.750% Swisscom AG 12	CHF	10.07.24	970'000	-	-	970'000	1'063'120.00	0.59
0.750% Swisscom AG 17	CHF	24.11.33	500'000	-	-	500'000	497'250.00	0.28
2.595% Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	CHF	23.10.20	-	360'000	-	360'000	374'760.00	0.21
2.250% Thurgauer Kantonalbank 11	CHF	25.02.21	700'000	-	-	700'000	737'450.00	0.41
0.500% Thurgauer Kantonalbank 15	CHF	16.02.29	250'000	-	-	250'000	254'000.00	0.14
0.700% Thurgauer Kantonalbank 18	CHF	22.03.30	750'000	-	-	750'000	772'875.00	0.43
0.288% Total Capital International SA 18 EMTN	CHF	13.07.26	-	1'000'000	-	1'000'000	1'005'000.00	0.56
0.625% UBS Group Funding Switzerland AG 17 EMTN	CHF	18.05.24	-	800'000	-	800'000	805'200.00	0.45
0.375% Valiant Bank AG 17	CHF	06.12.27	1'500'000	-	-	1'500'000	1'524'750.00	0.85
0.250% Westpac Banking Corp EMTN 19	CHF	29.01.27	-	750'000	-	750'000	761'250.00	0.42
0.150% Winterthur City Of 18	CHF	26.03.25	-	1'000'000	-	1'000'000	1'013'500.00	0.56
2.000% Zuercher Kantonalbank 11	CHF	21.01.21	600'000	-	-	600'000	627'900.00	0.35
1.250% Zuercher Kantonalbank 12	CHF	31.01.22	1'800'000	-	-	1'800'000	1'883'700.00	1.05
0.250% Zuercher Kantonalbank 15	CHF	31.03.21	450'000	-	-	450'000	456'525.00	0.25
0.020% Zuercher Kantonalbank 16	CHF	16.08.27	750'000	-	-	750'000	739'125.00	0.41
0.250% Zuercher Kantonalbank 17	CHF	27.01.26	750'000	-	-	750'000	760'875.00	0.42
0.700% Zug Estates Holding AG 17	CHF	17.02.22	540'000	-	-	540'000	543'780.00	0.30
1.875% Zuger Kantonalbank AG 10	CHF	14.10.20	250'000	-	-	250'000	259'500.00	0.14
0.625% Zurich Insurance Co Ltd 14	CHF	22.07.20	300'000	-	-	300'000	304'350.00	0.17
1.000% Zurich Insurance Co Ltd 18	CHF	30.10.28	-	750'000	-	750'000	774'750.00	0.43
0.500% Zurich Insurance Co Ltd 18	CHF	18.12.24	-	750'000	-	750'000	760'875.00	0.42
<b>Total - Schweizer Franken</b>							<b>174'534'795.43</b>	<b>96.85</b>
<b>Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>174'534'795.43</b>	<b>96.85</b>
<b>Obligationen</b>								
<b>Andere Effekten</b>								
<b>Schweizer Franken</b>								
0.375% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 18	CHF	30.03.34	-	750'000	750'000	-	-	0.00
1.000% Swiss Prime Site AG 18	CHF	16.07.24	-	500'000	500'000	-	-	0.00
<b>Total - Schweizer Franken</b>							<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Obligationen, Andere Effekten</b>							<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Obligationen</b>							<b>174'534'795.43</b>	<b>96.85</b>
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>174'534'795.43</b>	<b>96.85</b>
<b>Total - Effekten</b>							<b>174'534'795.43</b>	<b>96.85</b>

# Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Bankguthaben auf Sicht							3'647'452.53	2.02
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							2'034'622.89	1.13
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>180'216'870.85</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten							-4'136'500.05	-2.30
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>176'080'370.80</b>	<b>97.70</b>

# Vontobel Fund (CH) - Sustainable Bond CHF Concept

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

### 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.	174'534'795.43	96.85
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.		
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.		

### Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.

Per Bilanzstichtag bestehen keine Ausserbilanzgeschäfte.

Per Bilanzstichtag waren keine Kredite in Anspruch genommen.

# Vontobel Fund (CH) - 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	107
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	108
Inventar des Fondsvermögens	110

# 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 »

<b>Entwicklung der A-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	68'342.000	3'295.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	373.000	1'940.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	65'420.000	29.000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>3'295.000</b>	<b>5'206.000</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	115.57	116.51
<b>Entwicklung der AN-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.000	600.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>10.000</b>	<b>610.000</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	98.05	100.98
<b>Entwicklung der IA-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
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	500.000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>27'611.370</b>	<b>27'176.370</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	107.76	110.92
<b>Entwicklung der R-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	1'510.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1'510.000	5'100.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>1'510.000</b>	<b>6'610.000</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	96.87	100.30
<b>Entwicklung der S-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
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	-
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>209'360.000</b>	<b>209'360.000</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	117.13	121.46
<b>Vermögensrechnung (in CHF)</b>	<b>28.02.2018</b>	<b>28.02.2019</b>
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
- auf Sicht	936'567.10	926'405.71
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	13'869'947.50	15'287'093.50
- Aktien	12'221'642.19	12'474'355.95
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	960'789.15	989'948.45
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	95'676.19	137'127.85
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>28'084'622.13</b>	<b>29'814'931.46</b>
./. Andere Verbindlichkeiten	-58'819.39	-39'552.08
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>28'025'802.74</b>	<b>29'775'379.38</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
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	722'482.88
Gesamterfolg	338'746.79	1'036'283.76
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>28'025'802.74</b>	<b>29'775'379.38</b>

# 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 »

<b>Erfolgsrechnung (in CHF)</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	1'675.33	3'306.84
Negativzinsen	-5'216.66	-6'336.78
Erträge der Effekten		
– Obligationen	132'579.39	142'490.19
– Aktien	155'609.92	283'608.52
– 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	3'779.85
<b>Total Erträge</b>	<b>320'693.16</b>	<b>447'213.07</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	8.50	21.81
Prüfaufwand	22'461.75	17'760.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	52'965.36	33'448.74
– Service Fee	48'294.70	53'943.91
Sonstige Aufwendungen	2'680.02	721.34
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	40'109.93	609.14
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>166'520.26</b>	<b>106'504.94</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-) vor steuerrechtlichen Anpassung</b>	<b>154'172.90</b>	<b>340'708.13</b>
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	7'927.26	-
<b>Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung</b>	<b>162'100.16</b>	<b>340'708.13</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'031'964.96	370'512.16
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	40'233.84	32'089.06
Steuerliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-7'927.26	-
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1'226'371.70</b>	<b>743'309.35</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-887'624.91	292'974.41
<b>Gesamterfolg</b>	<b>338'746.79</b>	<b>1'036'283.76</b>
<b>Verwendung des Erfolges (in CHF)</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>A-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>3'755.04</b>	<b>1'429.88</b>
Vortrag des Vorjahres	3'438.34	603.38
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>7'193.38</b>	<b>2'033.26</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-6'590.00	-
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>603.38</b>	<b>2'033.26</b>
<b>AN-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	-	<b>332.46</b>
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	-	<b>332.46</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	-	<b>332.46</b>
<b>IA-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>9'485.54</b>	<b>15'210.19</b>
Vortrag des Vorjahres	6'639.54	16'125.08
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>16'125.08</b>	<b>31'335.27</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-27'176.37
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>16'125.08</b>	<b>4'158.90</b>

# 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 - 28.02.19
<b>R-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>21.10</b>	<b>7'349.86</b>
Vortrag des Vorjahres	-	21.10
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>21.10</b>	<b>7'370.96</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-6'610.00
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>21.10</b>	<b>760.96</b>
<b>S-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>148'838.48</b>	<b>316'385.74</b>
Vortrag des Vorjahres	57'398.56	206'237.04
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>206'237.04</b>	<b>522'622.78</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-502'464.00
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>206'237.04</b>	<b>20'158.78</b>

# Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>								
<b>Aktien</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Australien</b>								
Westpac Banking	AUD		5'000	-	5'000	-	-	0.00
<b>Total - Australien</b>							-	<b>0.00</b>
<b>Curaçao</b>								
Schlumberger	USD		-	1'800	-	1'800	79'006.67	0.26
<b>Total - Curaçao</b>							<b>79'006.67</b>	<b>0.26</b>
<b>Dänemark</b>								
Novo Nordisk	DKK		-	2'800	2'800	-	-	0.00
<b>Total - Dänemark</b>							-	<b>0.00</b>
<b>Deutschland</b>								
Allianz N	EUR		700	-	250	450	99'847.51	0.33
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	99'643.32	0.33
SAP	EUR		1'370	1'130	1'370	1'130	120'749.47	0.41
<b>Total - Deutschland</b>							<b>320'240.30</b>	<b>1.07</b>
<b>Finnland</b>								
Nokia	EUR		29'000	-	12'000	17'000	102'515.56	0.34
<b>Total - Finnland</b>							<b>102'515.56</b>	<b>0.34</b>
<b>Frankreich</b>								
AXA	EUR		5'200	-	5'200	-	-	0.00
BNP Paribas	EUR		2'100	-	2'100	-	-	0.00
Capgemini	EUR		1'200	-	-	1'200	143'203.25	0.48
Orange	EUR		7'600	-	7'600	-	-	0.00
Schneider Electric	EUR		1'800	-	-	1'800	139'704.84	0.47
TOTAL	EUR		2'758	-	-	2'758	156'398.75	0.52
<b>Total - Frankreich</b>							<b>439'306.84</b>	<b>1.47</b>
<b>Großbritannien</b>								
Intertek Group	GBP		2'200	-	-	2'200	148'262.05	0.49
Mondi	GBP		-	4'300	-	4'300	98'484.71	0.33
Reckitt Benckiser Group	GBP		1'200	-	-	1'200	91'698.48	0.31
Vodafone Group	GBP		-	60'000	-	60'000	106'756.31	0.36
<b>Total - Großbritannien</b>							<b>445'201.55</b>	<b>1.49</b>

# Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Irland</b>								
Medtronic	USD		1'300	-	-	1'300	117'202.99	0.39
<b>Total - Irland</b>							<b>117'202.99</b>	<b>0.39</b>
<b>Italien</b>								
Eni	EUR		9'300	-	-	9'300	159'996.28	0.54
<b>Total - Italien</b>							<b>159'996.28</b>	<b>0.54</b>
<b>Japan</b>								
Bridgestone	JPY		2'920	-	-	2'920	114'793.56	0.39
East Japan Railway	JPY		-	1'200	-	1'200	114'475.33	0.38
Kubota	JPY		6'710	-	-	6'710	90'221.59	0.30
Nippon Telegraph & Telephone	JPY		2'760	-	-	2'760	118'580.77	0.40
NSK	JPY		7'900	-	7'900	-	-	0.00
Resona Holdings	JPY		24'480	-	-	24'480	110'258.43	0.37
Sompo Holdings	JPY		3'550	-	-	3'550	132'063.21	0.44
<b>Total - Japan</b>							<b>680'392.89</b>	<b>2.28</b>
<b>Jersey</b>								
Shire	GBP		2'450	-	2'450	-	-	0.00
WPP	GBP		6'200	-	6'200	-	-	0.00
<b>Total - Jersey</b>							-	<b>0.00</b>
<b>Schweden</b>								
Alfa Laval	SEK		-	4'400	-	4'400	95'921.41	0.33
Atlas Copco	SEK		3'500	-	3'500	-	-	0.00
Atlas Copco	SEK		-	3'500	-	3'500	87'557.43	0.29
Atlas Copco	SEK		-	3'500	3'500	-	-	0.00
Epiroc	SEK		-	3'500	-	3'500	32'779.27	0.11
<b>Total - Schweden</b>							<b>216'258.11</b>	<b>0.73</b>
<b>Schweiz</b>								
ABB N	CHF		14'200	-	-	14'200	280'663.00	0.94
Adecco Group N	CHF		1'700	-	1'700	-	-	0.00
Baloise Holding N	CHF		830	-	250	580	94'540.00	0.32
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF		14	-	-	14	90'860.00	0.30
Cie Financiere Richemont N	CHF		3'150	-	-	3'150	240'786.00	0.81
Forbo Holding N	CHF		95	-	-	95	135'565.00	0.45
Georg Fischer N	CHF		105	-	105	-	-	0.00
Givaudan N	CHF		120	-	25	95	237'215.00	0.80
Helvetia Holding N	CHF		275	-	275	-	-	0.00
LafargeHolcim N	CHF		4'700	-	2'500	2'200	108'680.00	0.36
Logitech International N	CHF		4'350	-	-	4'350	163'255.50	0.55
Lonza Group N	CHF		600	-	-	600	166'500.00	0.56
Nestlé N	CHF		13'000	2'300	600	14'700	1'328'292.00	4.46
Novartis N	CHF		11'000	1'500	-	12'500	1'138'000.00	3.82
Partners Group Holding N	CHF		250	-	-	250	180'500.00	0.61

# Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>								
Roche Holding GS	CHF		3'000	650	570	3'080	854'084.00	2.86
Schindler Holding PS	CHF		-	550	-	550	124'080.00	0.42
Swatch Group I	CHF		380	260	-	640	189'120.00	0.63
Swiss Re N	CHF		1'750	1'200	-	2'950	291'519.00	0.98
Swisscom N	CHF		-	350	240	110	50'831.00	0.17
UBS Group N	CHF		17'000	7'000	9'000	15'000	190'500.00	0.64
Zurich Insurance Group N	CHF		1'000	-	150	850	280'500.00	0.94
<b>Total - Schweiz</b>							<b>6'145'490.50</b>	<b>20.62</b>
<b>USA</b>								
3M	USD		630	-	-	630	130'159.27	0.44
Adobe	USD		950	-	470	480	125'521.26	0.42
Allstate Corp	USD		1'580	-	-	1'580	148'553.82	0.50
Alphabet	USD		175	-	-	175	195'241.35	0.66
Apple	USD		1'030	-	150	880	151'793.06	0.51
Applied Materials	USD		2'575	-	2'575	-	-	0.00
Becton Dickinson and	USD		-	600	-	600	148'706.83	0.50
Biogen	USD		-	250	250	-	-	0.00
Bristol-Myers Squibb	USD		-	1'800	-	1'800	92'634.69	0.31
Capital One Financial	USD		1'700	-	-	1'700	141'546.14	0.47
Cisco Systems	USD		4'300	-	1'500	2'800	144'405.24	0.48
Coca-Cola	USD		3'000	-	-	3'000	135'503.19	0.45
Cognizant Technology Solutions	USD		-	1'750	-	1'750	123'743.04	0.42
Colgate-Palmolive	USD		-	1'450	-	1'450	95'148.60	0.32
Ecolab	USD		1'300	-	300	1'000	168'268.23	0.56
Edwards Lifesciences	USD		-	750	-	750	126'485.09	0.42
Estee Lauder Cos	USD		-	720	-	720	112'567.47	0.38
HP	USD		-	4'000	-	4'000	78'620.14	0.26
Johnson & Johnson	USD		-	1'100	-	1'100	149'732.92	0.50
Lowe's Cos	USD		1'625	-	430	1'195	125'105.40	0.42
Microsoft	USD		1'700	450	200	1'950	217'628.47	0.74
Mondelez International	USD		-	2'400	-	2'400	112'753.96	0.38
PayPal Holdings	USD		-	1'350	-	1'350	131'891.47	0.44
PPG Industries	USD		1'420	-	1'420	-	-	0.00
Ryder System	USD		1'620	-	1'620	-	-	0.00
S&P Global	USD		930	-	150	780	155'694.78	0.52
SEI Investments	USD		2'300	-	-	2'300	120'864.02	0.41
Starbucks	USD		2'170	-	-	2'170	151'884.91	0.51
State Street	USD		-	1'450	1'450	-	-	0.00
Union Pacific	USD		1'350	-	800	550	91'884.55	0.31
UnitedHealth Group	USD		770	-	220	550	132'714.83	0.45
Verizon Communications	USD		-	2'300	-	2'300	130'418.58	0.44
Walt Disney	USD		1'500	-	350	1'150	129'272.95	0.43
<b>Total - USA</b>							<b>3'768'744.26</b>	<b>12.65</b>
<b>Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>12'474'355.95</b>	<b>41.84</b>
<b>Total - Aktien</b>							<b>12'474'355.95</b>	<b>41.84</b>

# Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken</b>								
0.020% Aargauische Kantonalbank 16	CHF	17.10.24	250'000	-	-	250'000	251'250.00	0.84
2.250% ABB Ltd 11	CHF	11.10.21	200'000	-	-	200'000	213'000.00	0.71
0.500% Achmea Bank NV 17 EMTN	CHF	27.10.23	200'000	-	-	200'000	201'100.00	0.67
1.500% Achmea BV 13 EMTN	CHF	19.06.19	200'000	-	-	200'000	201'220.00	0.67
0.750% Allreal Holding AG 15	CHF	31.03.21	200'000	-	-	200'000	202'700.00	0.68
1.750% Banco Santander Chile 13	CHF	26.09.19	175'000	-	-	175'000	177'275.00	0.59
0.375% Banco Santander Chile 15	CHF	19.05.22	200'000	-	-	200'000	201'700.00	0.68
0.050% Bank of Montreal 18 EMTN	CHF	30.12.22	-	200'000	-	200'000	201'600.00	0.68
2.500% Basellandschaftliche Kantonalbank 09	CHF	16.12.19	200'000	-	-	200'000	204'940.00	0.69
0.250% Basellandschaftliche Kantonalbank 15	CHF	13.05.25	200'000	-	-	200'000	203'200.00	0.68
1.125% Bendigo & Adelaide Bank Ltd 14 EMTN	CHF	25.03.19	250'000	-	-	250'000	250'200.00	0.84
1.500% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	05.03.32	200'000	-	-	200'000	226'300.00	0.76
0.000% Canton of Solothurn 15	CHF	16.10.23	200'000	-	-	200'000	203'200.00	0.68
1.125% Central American Bank for Economic Integration 14	CHF	24.02.23	205'000	-	-	205'000	213'712.50	0.72
0.371% Central American Bank for Economic Integration 16 EMTN	CHF	26.08.22	250'000	-	-	250'000	253'250.00	0.85
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.24	200'000	-	-	200'000	210'900.00	0.71
1.000% City of Zurich Switzerland 14	CHF	30.03.27	200'000	-	-	200'000	214'600.00	0.72
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 15	CHF	31.07.20	250'000	-	-	250'000	251'925.00	0.84
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	30.09.22	300'000	-	-	300'000	301'950.00	1.01
1.050% Cooperativa del Personal de la Universidad de Chile Ltda 17 EMTN	CHF	15.10.21	200'000	-	-	200'000	200'000.00	0.67
1.375% Corp Andina de Fomento 13 EMTN	CHF	11.02.21	300'000	-	-	300'000	309'300.00	1.04
1.500% Corp Andina de Fomento 14 EMTN	CHF	01.12.28	200'000	-	-	200'000	215'600.00	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	201'300.00	0.68
1.625% EMMI Finanz AG 13	CHF	12.07.23	300'000	-	-	300'000	321'150.00	1.08
3.000% EUROFIMA 07	CHF	22.05.24	200'000	-	-	200'000	233'500.00	0.78
0.300% Graubuendner Kantonalbank 18	CHF	20.02.26	250'000	-	-	250'000	254'375.00	0.85
1.125% Helvetia Holding AG 13	CHF	08.04.19	250'000	-	-	250'000	250'400.00	0.84
3.000% LafargeHolcim Ltd 12	CHF	22.11.22	300'000	-	-	300'000	328'800.00	1.10
0.100% Luzerner Kantonalbank AG 16	CHF	15.09.31	200'000	-	-	200'000	189'600.00	0.64
1.000% National Australia Bank Ltd 13 EMTN	CHF	17.04.20	250'000	-	-	250'000	254'225.00	0.85
0.250% Nestle SA 18	CHF	28.06.24	-	250'000	-	250'000	255'500.00	0.86
0.250% Nordea Bank AB 15 EMTN	CHF	27.11.23	250'000	-	-	250'000	253'375.00	0.85
1.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12	CHF	21.01.28	200'000	-	-	200'000	223'540.00	0.75
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	15.10.25	250'000	-	-	250'000	256'925.00	0.86
0.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	16.05.31	250'000	-	-	250'000	255'750.00	0.86
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 16	CHF	15.07.31	200'000	-	-	200'000	192'180.00	0.64
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 16	CHF	05.10.35	200'000	-	-	200'000	195'640.00	0.66
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 17	CHF	21.03.28	250'000	-	-	250'000	254'525.00	0.85
2.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 10	CHF	30.10.25	200'000	-	-	200'000	227'240.00	0.76
1.750% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11	CHF	02.09.26	200'000	-	-	200'000	225'460.00	0.76
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	200'000	-	-	200'000	203'200.00	0.68
0.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	27.01.27	250'000	-	-	250'000	248'750.00	0.83
0.300% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	06.06.31	200'000	-	-	200'000	197'080.00	0.66

# Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Schweizer Franken (Fortsetzung)</b>								
0.375% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 17	CHF	24.07.28	-	250'000	-	250'000	253'500.00	0.85
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 18	CHF	20.07.26	-	250'000	-	250'000	253'950.00	0.85
0.750% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 18	CHF	01.10.32	-	250'000	-	250'000	258'000.00	0.87
0.000% PSP Swiss Property AG 16	CHF	01.09.23	300'000	-	-	300'000	299'100.00	1.00
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	250'000	-	-	250'000	250'625.00	0.84
0.350% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 18	CHF	16.02.24	100'000	-	-	100'000	101'251.00	0.34
0.100% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.09.24	250'000	-	-	250'000	252'250.00	0.85
0.250% Roche Kapitalmarkt AG 18	CHF	24.09.25	-	250'000	-	250'000	253'375.00	0.85
1.125% Sika AG 13	CHF	14.11.19	200'000	-	-	200'000	202'080.00	0.68
0.625% Sika AG 18	CHF	12.07.24	-	200'000	-	200'000	204'900.00	0.69
2.375% SNCF Mobilites 09 EMTN	CHF	24.07.19	150'000	-	-	150'000	151'800.00	0.51
0.010% Sonova Holding AG 16	CHF	11.10.21	250'000	-	-	250'000	251'000.00	0.84
0.875% SpareBank 1 Nord Norge 14 EMTN	CHF	02.12.20	300'000	-	-	300'000	305'850.00	1.03
0.375% Sulzer AG 16	CHF	11.07.22	300'000	-	-	300'000	300'450.00	1.01
3.500% Swiss Confederation Government Bond 03	CHF	08.04.33	200'000	-	-	200'000	298'000.00	1.00
4.000% Swiss Confederation Government Bond 98	CHF	08.04.28	250'000	-	-	250'000	349'800.00	1.17
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd 15	CHF	21.01.27	250'000	-	-	250'000	258'875.00	0.87
2.625% Swisscom AG 10	CHF	31.08.22	200'000	-	-	200'000	219'900.00	0.74
2.718% Telefonica Emisiones SAU 12 EMTN	CHF	14.12.18	200'000	-	200'000	-	-	0.00
3.125% Westpac Banking Corp 09 EMTN	CHF	21.12.18	100'000	-	100'000	-	-	0.00
2.125% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	29.06.22	300'000	-	-	300'000	324'600.00	1.09
0.020% Zuercher Kantonalbank 16	CHF	16.08.27	200'000	-	-	200'000	197'100.00	0.66
1.500% Zurich Insurance Co Ltd 14	CHF	22.07.26	150'000	-	-	150'000	161'550.00	0.54
<b>Total - Schweizer Franken</b>							<b>15'287'093.50</b>	<b>51.27</b>
<b>Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>15'287'093.50</b>	<b>51.27</b>
<b>Obligationen</b>								
<b>Andere Effekten</b>								
<b>Schweizer Franken</b>								
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 18	CHF	24.07.28	-	250'000	250'000	-	-	0.00
<b>Total - Schweizer Franken</b>							-	<b>0.00</b>
<b>Total - Obligationen, Andere Effekten</b>							-	<b>0.00</b>
<b>Total - Obligationen</b>							<b>15'287'093.50</b>	<b>51.27</b>

# Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Obligationenfonds</b>								
<b>Schweizer Franken</b>								
Vontobel Fund CH Professional Investors - Sustainable Global CHF Bond ex CHF Concept			9'785	-	-	9'785	989'948.45	3.32
<b>Total - Schweizer Franken</b>							<b>989'948.45</b>	<b>3.32</b>
<b>Total - Obligationenfonds</b>							<b>989'948.45</b>	<b>3.32</b>
<b>Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>989'948.45</b>	<b>3.32</b>
<b>Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>989'948.45</b>	<b>3.32</b>
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>28'751'397.90</b>	<b>96.43</b>
<b>Total - Effekten</b>							<b>28'751'397.90</b>	<b>96.43</b>
Bankguthaben auf Sicht							926'405.71	3.11
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							137'127.85	0.46
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>29'814'931.46</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten							-39'552.08	-0.13
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>29'775'379.38</b>	<b>99.87</b>

## Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
21.12.18 Kauf	USD	50'000.00	CHF	49'600.00	24.12.18

# Vontobel Fund (CH) - Sustainable Balanced Allocation CHF

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

### 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.	28'751'397.90	96.43
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	118
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	119
Inventar des Fondsvermögens	120

# 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 »

<b>Entwicklung der R-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	93.76	94.60
<b>Entwicklung der S-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	704'266.000	607'658.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	163'990.000	33'965.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	260'598.000	301'568.000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>607'658.000</b>	<b>340'055.000</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	122.85	122.84
<b>Vermögensrechnung (in CHF)</b>	<b>28.02.2018</b>	<b>28.02.2019</b>
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
- auf Sicht	183'550.24	1'869'950.47
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Aktien	74'448'312.99	39'895'343.69
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	83'491.46	56'323.87
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>74'715'354.69</b>	<b>41'821'618.03</b>
./. Andere Verbindlichkeiten	-63'785.36	-48'305.06
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>74'651'569.33</b>	<b>41'773'312.97</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
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	-30'312'635.25
Gesamterfolg	6'423'768.98	-1'756'241.91
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>74'651'569.33</b>	<b>41'773'312.97</b>

# 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 »

<b>Erfolgsrechnung (in CHF)</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	3'021.86	6'570.11
Negativzinsen	-2'824.20	-4'391.64
Erträge der Effekten		
– Aktien	1'031'166.38	1'081'590.49
Sonstige Erträge	2'108.80	933.85
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	130'834.50	17'587.75
<b>Total Erträge</b>	<b>1'164'307.34</b>	<b>1'102'290.56</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	1'007.68	163.09
Prüfaufwand	13'646.75	12'720.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	0.38	3.03
– Service Fee	132'529.35	132'246.80
Sonstige Aufwendungen	3'879.36	577.42
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	241'890.14	404'806.11
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>392'953.66</b>	<b>550'516.45</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-)</b>	<b>771'353.68</b>	<b>551'774.11</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'966'504.99	2'091'435.39
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	54'153.38	47'654.61
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>2'792'012.05</b>	<b>2'690'864.11</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'631'756.93	-4'447'106.02
<b>Gesamterfolg</b>	<b>6'423'768.98</b>	<b>-1'756'241.91</b>
<b>Verwendung des Erfolges (in CHF)</b>		
<b>R-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>0.83</b>	<b>11.55</b>
Vortrag des Vorjahres	-	0.83
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>0.83</b>	<b>12.38</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-12.00
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.83</b>	<b>0.38</b>
<b>S-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>771'352.85</b>	<b>551'762.56</b>
Vortrag des Vorjahres	154'356.38	74'988.03
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>925'709.23</b>	<b>626'750.59</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-850'721.20	-612'099.00
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>74'988.03</b>	<b>14'651.59</b>

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

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Australien</b>							
Westpac Banking	AUD	40'500	-	40'500	-	-	0.00
<b>Total - Australien</b>						-	<b>0.00</b>
<b>Curaçao</b>							
Schlumberger	USD	16'400	5'000	10'600	10'800	474'040.01	1.13
<b>Total - Curaçao</b>						<b>474'040.01</b>	<b>1.13</b>
<b>Deutschland</b>							
Allianz N	EUR	5'400	-	900	4'500	998'475.11	2.39
Deutsche Post N	EUR	34'600	-	34'600	-	-	0.00
Fresenius SE	EUR	-	11'800	-	11'800	661'650.28	1.58
Henkel	EUR	6'400	-	6'400	-	-	0.00
Puma	EUR	-	175	175	-	-	0.00
<b>Total - Deutschland</b>						<b>1'660'125.39</b>	<b>3.97</b>
<b>Frankreich</b>							
AXA	EUR	37'500	-	11'500	26'000	657'562.00	1.57
Kering	EUR	2'100	-	1'000	1'100	599'073.73	1.43
Orange	EUR	47'000	-	47'000	-	-	0.00
TOTAL	EUR	18'000	-	3'500	14'500	822'255.94	1.97
<b>Total - Frankreich</b>						<b>2'078'891.67</b>	<b>4.97</b>
<b>Großbritannien</b>							
Reckitt Benckiser Group	GBP	9'600	-	3'700	5'900	450'850.88	1.08
<b>Total - Großbritannien</b>						<b>450'850.88</b>	<b>1.08</b>
<b>Irland</b>							
Medtronic	USD	15'000	-	8'050	6'950	626'585.20	1.50
<b>Total - Irland</b>						<b>626'585.20</b>	<b>1.50</b>
<b>Italien</b>							
Eni	EUR	50'000	-	13'000	37'000	636'544.33	1.52
Hera	EUR	226'000	-	35'000	191'000	634'829.16	1.52
<b>Total - Italien</b>						<b>1'271'373.49</b>	<b>3.04</b>
<b>Japan</b>							
Bridgestone	JPY	28'400	-	16'600	11'800	463'891.78	1.11
East Japan Railway	JPY	13'500	-	13'500	-	-	0.00
KDDI	JPY	33'700	20'600	24'700	29'600	712'156.14	1.70
Kubota	JPY	74'800	-	42'800	32'000	430'266.89	1.03
Resona Holdings	JPY	180'000	-	85'000	95'000	427'881.99	1.02
Sekisui House	JPY	47'000	-	47'000	-	-	0.00

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

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Japan (Fortsetzung)</b>							
Sompo Holdings	JPY	25'200	-	10'500	14'700	546'853.29	1.31
Sony	JPY	-	25'000	11'500	13'500	645'252.68	1.54
Toyota Motor	JPY	15'000	-	6'500	8'500	509'416.13	1.22
<b>Total - Japan</b>						<b>3'735'718.90</b>	<b>8.93</b>
<b>Jersey</b>							
Shire	GBP	16'300	-	16'300	-	-	0.00
<b>Total - Jersey</b>						<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Kanada</b>							
Manulife Financial	CAD	-	55'000	17'000	38'000	639'262.31	1.53
Royal Bank of Canada	CAD	25'000	-	11'500	13'500	1'050'264.75	2.51
<b>Total - Kanada</b>						<b>1'689'527.06</b>	<b>4.04</b>
<b>Niederlande</b>							
ING Groep	EUR	71'500	-	71'500	-	-	0.00
Koninklijke DSM	EUR	11'200	-	4'900	6'300	674'634.31	1.61
<b>Total - Niederlande</b>						<b>674'634.31</b>	<b>1.61</b>
<b>Norwegen</b>							
Norsk Hydro ASA	NOK	120'000	-	-	120'000	495'720.94	1.19
<b>Total - Norwegen</b>						<b>495'720.94</b>	<b>1.19</b>
<b>Österreich</b>							
OMV	EUR	13'600	-	3'500	10'100	530'123.13	1.27
<b>Total - Österreich</b>						<b>530'123.13</b>	<b>1.27</b>
<b>Schweden</b>							
Alfa Laval	SEK	-	38'000	-	38'000	828'412.22	1.98
Swedbank	SEK	34'000	-	34'000	-	-	0.00
<b>Total - Schweden</b>						<b>828'412.22</b>	<b>1.98</b>
<b>Spanien</b>							
Banco Santander	EUR	131'922	1'072	50'200	82'794	403'477.21	0.96
Banco Santander	EUR	-	131'922	131'922	-	-	0.00
Industria de Diseno Textil	EUR	27'000	5'200	16'900	15'300	460'625.77	1.11
Telefonica	EUR	80'000	-	80'000	-	-	0.00
<b>Total - Spanien</b>						<b>864'102.98</b>	<b>2.07</b>
<b>USA</b>							
3M	USD	5'250	-	2'350	2'900	599'145.86	1.43
Adobe	USD	8'500	-	4'400	4'100	1'072'160.78	2.56
Alphabet	USD	2'000	165	690	1'475	1'645'605.66	3.93

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

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>USA (Fortsetzung)</b>							
Apple	USD	11'400	-	7'500	3'900	672'719.25	1.61
Applied Materials	USD	28'300	-	16'700	11'600	443'054.19	1.06
Aqua America	USD	21'900	-	3'400	18'500	662'363.74	1.58
Becton Dickinson and	USD	5'850	800	3'300	3'350	830'279.81	1.99
Celgene	USD	12'150	-	12'150	-	-	0.00
Cerner	USD	13'800	-	6'200	7'600	423'604.37	1.01
Cisco Systems	USD	36'700	-	9'644	27'056	1'395'367.19	3.34
Coca-Cola	USD	18'000	-	18'000	-	-	0.00
Cognizant Technology Solutions	USD	-	16'200	7'600	8'600	608'108.67	1.45
Colgate-Palmolive	USD	11'300	3'000	4'600	9'700	636'511.35	1.52
Discover Financial Services	USD	15'600	10'000	10'300	15'300	1'091'470.13	2.61
eBay	USD	42'000	-	27'635	14'365	531'632.11	1.27
Ecolab	USD	7'800	-	4'000	3'800	639'419.26	1.53
Edwards Lifesciences	USD	10'900	2'150	7'000	6'050	1'020'313.03	2.44
Estee Lauder Cos	USD	11'800	-	6'000	5'800	906'793.49	2.17
Johnson & Johnson	USD	-	12'350	3'350	9'000	1'225'087.52	2.93
Lowe's Cos	USD	16'300	1'300	8'225	9'375	981'475.40	2.35
ManpowerGroup	USD	13'000	1'500	8'770	5'730	480'918.28	1.15
Microsoft	USD	27'500	-	10'400	17'100	1'908'434.23	4.55
Mohawk Industries	USD	6'100	-	6'100	-	-	0.00
Monolithic Power Systems	USD	6'700	-	3'400	3'300	440'881.48	1.05
Nevro	USD	10'000	1'700	11'700	-	-	0.00
PayPal Holdings	USD	26'200	-	12'800	13'400	1'309'144.92	3.13
PPG Industries	USD	7'100	-	7'100	-	-	0.00
Ryder System	USD	10'300	1'300	11'600	-	-	0.00
S&P Global	USD	11'550	-	5'100	6'450	1'287'476.07	3.08
SEI Investments	USD	17'000	-	17'000	-	-	0.00
Starbucks	USD	19'700	-	12'300	7'400	517'948.54	1.24
State Street	USD	21'200	-	12'700	8'500	608'573.90	1.46
UnitedHealth Group	USD	7'100	-	1'750	5'350	1'290'953.30	3.09
Verisk Analytics	USD	8'450	1'950	5'100	5'300	667'533.03	1.60
Walt Disney	USD	8'200	-	2'700	5'500	618'261.95	1.48
Webster Financial	USD	21'300	-	21'300	-	-	0.00
<b>Total - USA</b>						<b>24'515'237.51</b>	<b>58.61</b>
<b>Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>39'895'343.69</b>	<b>95.39</b>
<b>Total - Aktien</b>						<b>39'895'343.69</b>	<b>95.39</b>
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>39'895'343.69</b>	<b>95.39</b>
<b>Total - Effekten</b>						<b>39'895'343.69</b>	<b>95.39</b>
Bankguthaben auf Sicht						1'869'950.47	4.47
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						56'323.87	0.13
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>41'821'618.03</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten						-48'305.06	-0.12

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

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>41'773'312.97</b>	<b>99.88</b>

## Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
04.12.18	Kauf	CHF	1'400'000.00	USD	1'406'922.06	05.12.18
16.01.19	Kauf	CHF	368'806.05	GBP	290'000.00	17.01.19

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

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

### 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.	39'895'343.69	95.39
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	126
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	127
Inventar des Fondsvermögens	128

# 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 »

<b>Entwicklung der R-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	97.91	101.19
<b>Entwicklung der S-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	335'793.000	339'643.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	55'750.000	80'325.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	51'900.000	88'135.000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>339'643.000</b>	<b>331'833.000</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	98.81	100.73
<b>Vermögensrechnung (in CHF)</b>	<b>28.02.2018</b>	<b>28.02.2019</b>
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
- auf Sicht	2'692'619.06	457'062.47
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	30'685'847.67	32'774'449.35
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	216'665.01	225'425.02
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>33'595'131.74</b>	<b>33'456'936.84</b>
./. Andere Verbindlichkeiten	-32'413.44	-29'217.25
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>33'562'718.30</b>	<b>33'427'719.59</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
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	-599'102.11
Gesamterfolg	-7'764.72	1'080'156.20
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>33'562'718.30</b>	<b>33'427'719.59</b>

# 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 »

<b>Erfolgsrechnung (in CHF)</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	6'106.73	5'521.33
Negativzinsen	-6'027.48	-5'032.58
Erträge der Effekten		
– Obligationen	563'649.66	759'985.43
Sonstige Erträge	330.44	381.35
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	44'817.60	43'416.80
<b>Total Erträge</b>	<b>608'876.95</b>	<b>804'272.33</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-3.78	162.70
Prüfaufwand	13'094.25	12'720.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	0.39	3.07
– Service Fee	57'208.82	70'946.35
Sonstige Aufwendungen	1'691.87	513.84
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	50'464.50	88'007.50
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>122'456.05</b>	<b>172'353.46</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-)</b>	<b>486'420.90</b>	<b>631'918.87</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	218'718.71	-137'154.83
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>705'139.61</b>	<b>494'764.04</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-712'904.33	585'392.16
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-7'764.72</b>	<b>1'080'156.20</b>
<b>Verwendung des Erfolges (in CHF)</b>		
	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>R-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>1.86</b>	<b>16.35</b>
Vortrag des Vorjahres	-	1.86
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>1.86</b>	<b>18.21</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-18.00
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>1.86</b>	<b>0.21</b>
<b>S-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>486'419.04</b>	<b>631'902.52</b>
Vortrag des Vorjahres	80'641.05	23'631.29
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>567'060.09</b>	<b>655'533.81</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-543'428.80	-597'299.40
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>23'631.29</b>	<b>58'234.41</b>

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

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>								
<b>Obligationen</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Australische Dollar</b>								
4.500% Australia Government Bond 09	AUD	15.04.20	100'000	50'000	100'000	50'000	36'509.68	0.11
5.750% Australia Government Bond 10	AUD	15.07.22	450'000	-	-	450'000	361'836.17	1.08
3.250% Australia Government Bond 15	AUD	21.06.39	85'000	115'000	-	200'000	158'121.42	0.47
<b>Total - Australische Dollar</b>							<b>556'467.27</b>	<b>1.66</b>
<b>Dänische Kronen</b>								
1.750% Denmark Government Bond 14	DKK	15.11.25	1'000'000	-	-	1'000'000	171'302.88	0.51
<b>Total - Dänische Kronen</b>							<b>171'302.88</b>	<b>0.51</b>
<b>Euro</b>								
1.875% Adif - Alta Velocidad 15	EUR	22.09.22	100'000	100'000	-	200'000	239'738.39	0.72
1.875% Adif - Alta Velocidad 15 EMTN	EUR	28.01.25	800'000	-	-	800'000	963'708.85	2.88
6.250% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 00	EUR	04.01.30	250'000	-	-	250'000	468'980.99	1.40
4.250% Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 07	EUR	04.07.39	45'000	-	-	45'000	86'580.45	0.26
2.750% Cassa Depositi e Prestiti SpA 14 EMTN	EUR	31.05.21	900'000	500'000	-	1'400'000	1'653'409.90	4.94
1.500% Cassa Depositi e Prestiti SpA 15 EMTN	EUR	09.04.25	1'700'000	-	-	1'700'000	1'825'070.03	5.46
0.100% Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 12	EUR	15.04.23	175'000	-	-	175'000	225'240.40	0.67
1.625% Finland Government Bond 12	EUR	15.09.22	75'000	-	-	75'000	90'915.17	0.27
4.750% French Republic Government Bond OAT 04	EUR	25.04.35	150'000	-	-	150'000	264'883.47	0.79
3.750% French Republic Government Bond OAT 05	EUR	25.04.21	600'000	-	-	600'000	742'070.52	2.22
4.000% French Republic Government Bond OAT 10	EUR	25.04.60	30'000	-	-	30'000	56'873.95	0.17
3.250% French Republic Government Bond OAT 13	EUR	25.05.45	325'000	-	-	325'000	513'249.33	1.53
0.100% French Republic Government Bond OAT 15	EUR	01.03.25	150'000	150'000	-	300'000	368'883.13	1.10
1.500% French Republic Government Bond OAT 15	EUR	25.05.31	200'000	-	-	200'000	245'128.93	0.73
0.000% French Republic Government Bond OAT 16	EUR	25.02.19	150'000	-	150'000	-	-	0.00
0.750% French Republic Government Bond OAT 17	EUR	25.05.28	-	175'000	-	175'000	202'956.06	0.61
0.500% Instituto de Credito Oficial 16	EUR	26.10.23	379'000	-	379'000	-	-	0.00
0.250% Instituto de Credito Oficial 17 EMTN	EUR	30.04.22	1'000'000	-	-	1'000'000	1'143'516.05	3.42
5.900% Ireland Government Bond 09	EUR	18.10.19	450'000	-	200'000	250'000	294'894.44	0.88
2.400% Ireland Government Bond 14	EUR	15.05.30	25'000	-	-	25'000	32'824.78	0.10
2.000% Ireland Government Bond 15	EUR	18.02.45	100'000	-	-	100'000	123'140.73	0.37
3.875% Nederlandse Waterschapsbank NV 05 EMTN	EUR	17.02.20	150'000	-	-	150'000	177'128.94	0.53
0.500% Nederlandse Waterschapsbank NV 16 EMTN	EUR	19.01.23	-	100'000	-	100'000	115'894.35	0.35
0.250% Republic of Austria Government Bond 14	EUR	18.10.19	150'000	-	150'000	-	-	0.00
1.625% Republic of Poland Government International Bond 13 EMTN	EUR	15.01.19	300'000	-	300'000	-	-	0.00
3.625% Slovakia Government Bond 14	EUR	16.01.29	-	300'000	-	300'000	431'052.67	1.29
<b>Total - Euro</b>							<b>10'266'141.53</b>	<b>30.69</b>
<b>Japanische Yen</b>								
2.350% Asian Development Bank 07	JPY	21.06.27	110'000'000	-	20'000'000	90'000'000	971'539.60	2.90
1.700% Development Bank of Japan Inc 02	JPY	20.09.22	40'000'000	-	-	40'000'000	380'442.56	1.14
1.050% Development Bank of Japan Inc 03	JPY	20.06.23	80'000'000	-	-	80'000'000	749'229.97	2.24
2.300% Development Bank of Japan Inc 06	JPY	19.03.26	110'000'000	10'000'000	-	120'000'000	1'246'331.41	3.73
1.900% European Investment Bank 06	JPY	26.01.26	75'000'000	-	10'000'000	65'000'000	666'749.02	1.99
2.050% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 06	JPY	16.02.26	60'000'000	-	-	60'000'000	622'252.91	1.86

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

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Japanische Yen (Fortsetzung)</b>								
2.600% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 07	JPY	20.06.37	150'000'000	-	-	150'000'000	1'920'361.32	5.74
<b>Total - Japanische Yen</b>							<b>6'556'906.79</b>	<b>19.60</b>
<b>Kanadische Dollar</b>								
5.750% Canadian Government Bond 98	CAD	01.06.29	350'000	50'000	-	400'000	408'083.42	1.22
<b>Total - Kanadische Dollar</b>							<b>408'083.42</b>	<b>1.22</b>
<b>Mexikanische Pesos</b>								
5.000% Cooperatieve Rabobank UA 13 EMTN	MXN	05.06.20	2'750'000	-	-	2'750'000	135'967.60	0.40
8.000% European Investment Bank 17 EMTN	MXN	11.01.27	1'500'000	-	-	1'500'000	75'812.02	0.23
<b>Total - Mexikanische Pesos</b>							<b>211'779.62</b>	<b>0.63</b>
<b>Norwegische Kronen</b>								
3.750% Norway Government Bond 10	NOK	25.05.21	350'000	-	-	350'000	43'112.85	0.13
1.500% Norway Government Bond 16	NOK	19.02.26	100'000	-	-	100'000	11'606.34	0.03
<b>Total - Norwegische Kronen</b>							<b>54'719.19</b>	<b>0.16</b>
<b>Pfund Sterling</b>								
4.250% United Kingdom Gilt 03	GBP	07.03.36	75'000	-	-	75'000	137'109.47	0.41
4.250% United Kingdom Gilt 06	GBP	07.12.27	200'000	-	-	200'000	332'740.25	0.99
4.750% United Kingdom Gilt 07	GBP	07.12.30	25'000	-	-	25'000	45'116.16	0.13
4.000% United Kingdom Gilt 09	GBP	22.01.60	140'000	-	-	140'000	310'170.48	0.93
4.250% United Kingdom Gilt 10	GBP	07.12.40	100'000	-	-	100'000	191'661.28	0.57
3.750% United Kingdom Gilt 11	GBP	07.09.21	75'000	-	75'000	-	-	0.00
2.250% United Kingdom Gilt 13	GBP	07.09.23	100'000	150'000	-	250'000	350'229.53	1.05
2.750% United Kingdom Gilt 14	GBP	07.09.24	150'000	-	-	150'000	217'386.38	0.65
3.500% United Kingdom Gilt 14	GBP	22.01.45	125'000	-	-	125'000	222'548.10	0.67
<b>Total - Pfund Sterling</b>							<b>1'806'961.65</b>	<b>5.40</b>
<b>Polnische Zloty</b>								
5.750% Republic of Poland Government Bond 02	PLN	23.09.22	500'000	-	-	500'000	148'708.83	0.44
<b>Total - Polnische Zloty</b>							<b>148'708.83</b>	<b>0.44</b>
<b>Schwedische Kronen</b>								
4.250% Sweden Government Bond 07	SEK	12.03.19	150'000	-	-	150'000	16'204.87	0.05
3.500% Sweden Government Bond 09	SEK	30.03.39	150'000	-	-	150'000	23'339.73	0.07
2.500% Sweden Government Bond 14	SEK	12.05.25	575'000	-	-	575'000	71'285.49	0.21
<b>Total - Schwedische Krone</b>							<b>110'830.09</b>	<b>0.33</b>
<b>Südafrikanische Rand</b>								
8.500% European Investment Bank 14 EMTN	ZAR	17.09.24	1'950'000	-	-	1'950'000	141'717.06	0.42
<b>Total - Südafrikanische Rand</b>							<b>141'717.06</b>	<b>0.42</b>

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

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Obligationen (Fortsetzung)</b>								
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>US-Dollar</b>								
1.375% African Development Bank 15	USD	12.02.20	450'000	300'000	-	750'000	738'528.25	2.21
1.875% Asian Development Bank 11	USD	23.10.18	800'000	-	800'000	-	-	0.00
2.000% Asian Development Bank 15	USD	22.01.25	1'150'000	-	-	1'150'000	1'102'978.74	3.30
1.875% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 15	USD	12.02.22	-	500'000	-	500'000	486'624.02	1.45
1.500% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 16	USD	28.01.19	-	950'000	950'000	-	-	0.00
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	1'493'030.58	4.47
3.000% Finnvera OYJ 18 EMTN	USD	27.06.23	-	500'000	-	500'000	503'011.51	1.50
3.200% Inter-American Development Bank 12	USD	07.08.42	850'000	-	-	850'000	825'685.83	2.47
1.375% Inter-American Development Bank 13	USD	15.07.20	1'900'000	425'000	-	2'325'000	2'277'486.17	6.82
4.375% Inter-American Development Bank 14	USD	24.01.44	900'000	-	-	900'000	1'050'469.51	3.14
4.750% International Bank for Reconstruction & Development 05	USD	15.02.35	150'000	-	-	150'000	178'506.18	0.53
1.875% International Bank for Reconstruction & Development 15	USD	07.10.22	2'250'000	-	-	2'250'000	2'185'168.27	6.54
6.375% Polen, Republik	USD	15.07.19	-	150'000	-	150'000	151'637.16	0.45
3.000% Province of Ontario Canada 11	USD	16.07.18	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
2.500% Province of Ontario Canada 14	USD	10.09.21	-	150'000	-	150'000	148'478.20	0.44
2.625% Province of Quebec Canada 13	USD	13.02.23	1'100'000	-	-	1'100'000	1'088'840.16	3.25
<b>Total - US-Dollar</b>							<b>12'230'444.58</b>	<b>36.57</b>
<b>Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>32'664'062.91</b>	<b>97.63</b>
<b>Obligationen</b>								
<b>Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>								
<b>Kanadische Dollar</b>								
1.000% Canadian Government Bond 17	CAD	01.09.22	-	300'000	150'000	150'000	110'386.44	0.33
<b>Total - Kanadische Dollar</b>							<b>110'386.44</b>	<b>0.33</b>
<b>Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>110'386.44</b>	<b>0.33</b>
<b>Total - Obligationen</b>							<b>32'774'449.35</b>	<b>97.96</b>
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							<b>32'664'062.91</b>	<b>97.63</b>
<b>Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden</b>							<b>110'386.44</b>	<b>0.33</b>
<b>Total - Effekten</b>							<b>32'774'449.35</b>	<b>97.96</b>
Bankguthaben auf Sicht							457'062.47	1.37
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							225'425.02	0.67
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>33'456'936.84</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten							-29'217.25	-0.09
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>33'427'719.59</b>	<b>99.91</b>

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

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

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

# 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 28.02.2019

### 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.	32'774'449.35	97.96
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	134
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	135
Inventar des Fondsvermögens	137

# 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 »

<b>Entwicklung der A-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	150'279.000	33'333.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	895.000	53'764.291
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	117'841.000	22'815.680
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>33'333.000</b>	<b>64'281.611</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	134.87	129.49
<b>Entwicklung der AN-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.000	16'573.860
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>10.000</b>	<b>16'583.860</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	98.97	97.62
<b>Entwicklung der IA-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	252.000	2'595.078
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2'595.078	91'722.314
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	252.000	13'119.852
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>2'595.078</b>	<b>81'197.540</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	89.01	87.68
<b>Entwicklung der R-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	658.867
Anzahl der ausgegebenen Anteile	658.867	543.911
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	89.897
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>658.867</b>	<b>1'112.881</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	95.52	95.74
<b>Entwicklung der S-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'011'192.000	3'088'054.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	145'252.000	503'871.912
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	68'390.000	80'530.000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>3'088'054.000</b>	<b>3'511'395.912</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	137.68	137.12
<b>Vermögensrechnung (in CHF)</b>	<b>28.02.2018</b>	<b>28.02.2019</b>
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
- auf Sicht	752'488.81	397'576.71
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Aktien	429'398'992.90	497'471'188.00
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	679'813.59	807'809.70
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>430'831'295.30</b>	<b>498'676'574.41</b>
./. Andere Verbindlichkeiten	-88'5711.03	-30'767.30
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>429'945'584.27</b>	<b>498'645'807.11</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
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	63'324'241.31
Gesamterfolg	37'538'358.12	10'051'201.15
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>429'945'584.27</b>	<b>498'645'807.11</b>

# 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 - 28.02.19
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-5'380.19	-6'664.88
Erträge der Effekten		
– Aktien	2'779'084.19	8'331'522.57
Sonstige Erträge	21'325.82	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	219'408.04	1'459'324.92
<b>Total Erträge</b>	<b>3'014'437.86</b>	<b>9'784'182.61</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	692.33	3.55
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	90'839.05	92'689.79
– Service Fee	-	81.79
Sonstige Aufwendungen	25.00	-
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	202'073.65	227'898.34
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>293'630.03</b>	<b>320'673.47</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-)</b>	<b>2'720'807.83</b>	<b>9'463'509.14</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	35'166'223.29	19'563'732.56
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	1'015'883.70	3'890'488.00
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>38'902'914.82</b>	<b>32'917'729.70</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'364'556.70	-22'866'528.55
<b>Gesamterfolg</b>	<b>37'538'358.12</b>	<b>10'051'201.15</b>
<b>Verwendung des Erfolges (in CHF)</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>A-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>-105'256.14</b>	<b>-37'963.26</b>
<b>Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne</b>	<b>105'256.14</b>	<b>37'963.26</b>
Vortrag des Vorjahres	112'571.65	15'543.18
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>112'571.65</b>	<b>15'543.18</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-106'665.60	-
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>5'906.05</b>	<b>15'543.18</b>
<b>AN-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>-2.79</b>	<b>-1'286.18</b>
<b>Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne</b>	<b>2.79</b>	<b>1'286.18</b>
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IA-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>469.95</b>	<b>-4'280.97</b>
<b>Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne</b>	<b>-</b>	<b>4'280.97</b>
Vortrag des Vorjahres	91.88	2'278.00
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>561.83</b>	<b>2'278.00</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>561.83</b>	<b>2'278.00</b>
<b>R-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>-10.20</b>	<b>1'663.46</b>
<b>Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne</b>	<b>10.20</b>	<b>-</b>
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>-</b>	<b>1'663.46</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-1'558.03
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>-</b>	<b>105.43</b>

# 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 - 28.02.19
<b>S-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>2'825'607.01</b>	<b>9'348'955.67</b>
Vortrag des Vorjahres	1'998'336.60	504'593.85
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>4'823'943.61</b>	<b>9'853'549.52</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-4'323'275.60	-9'656'338.76
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>500'668.01</b>	<b>197'210.76</b>

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Schweiz</b>							
ABB N	CHF	194'000	20'748	47'748	167'000	3'300'755.00	0.66
Adecco Group N	CHF	137'000	354'000	148'000	343'000	17'787'980.00	3.57
Aryzta N	CHF	-	185'000	185'000	-	-	0.00
Baloise Holding N	CHF	85'600	67'500	67'900	85'200	13'887'600.00	2.78
Banque Cantonale Vaudoise N	CHF	7'200	8'900	16'100	-	-	0.00
Barry Callebaut N	CHF	1'940	7'123	5'153	3'910	6'721'290.00	1.35
Bucher Industries N	CHF	22'100	15'960	21'660	16'400	5'074'160.00	1.02
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli N	CHF	34	148	25	157	11'586'600.00	2.32
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF	260	1'100	130	1'230	7'982'700.00	1.60
Cie Financiere Richemont N	CHF	71'000	36'000	55'000	52'000	3'974'880.00	0.80
Clariant N	CHF	252'000	134'000	197'000	189'000	4'054'050.00	0.81
Credit Suisse Group N	CHF	452'000	572'000	773'000	251'000	3'098'595.00	0.62
DKSH Holding N	CHF	74'000	56'000	55'000	75'000	4'391'250.00	0.88
dormakaba Holding	CHF	3'800	1'370	1'100	4'070	2'572'240.00	0.52
Dufry N	CHF	16'000	43'700	8'700	51'000	5'161'200.00	1.03
Emmi N	CHF	5'400	12'104	17'504	-	-	0.00
EMS-Chemie Holding N	CHF	14'000	25'790	18'890	20'900	12'048'850.00	2.42
Flughafen Zürich N	CHF	36'900	18'316	26'916	28'300	5'031'740.00	1.01
Forbo Holding N	CHF	-	3'070	300	2'770	3'952'790.00	0.79
Geberit N	CHF	19'900	27'379	19'579	27'700	11'035'680.00	2.21
Georg Fischer N	CHF	6'000	14'701	9'501	11'200	9'912'000.00	1.99
Givaudan N	CHF	2'520	4'019	1'289	5'250	13'109'250.00	2.63
Helvetia Holding N	CHF	28'200	30'950	14'650	44'500	26'655'500.00	5.35
Idorsia	CHF	-	125'000	-	125'000	2'131'250.00	0.43
Julius Baer Group N	CHF	75'316	140'684	32'000	184'000	8'020'560.00	1.61
Kühne + Nagel N	CHF	56'500	36'800	43'300	50'000	6'512'500.00	1.31
LafargeHolcim N	CHF	198'000	111'000	185'000	124'000	6'125'600.00	1.23
Logitech International N	CHF	154'000	257'000	264'000	147'000	5'516'910.00	1.11
Lonza Group N	CHF	36'600	61'100	31'700	66'000	18'315'000.00	3.67
Nestlé N	CHF	55'000	156'361	87'361	124'000	11'204'640.00	2.25
Novartis N	CHF	50'000	119'003	19'003	150'000	13'656'000.00	2.74
OC Oerlikon N	CHF	728'000	233'535	683'535	278'000	3'708'520.00	0.74
Panalpina Weltransport Holding N	CHF	31'700	37'795	45'795	23'700	3'687'720.00	0.74
Partners Group Holding N	CHF	22'900	20'351	19'051	24'200	17'472'400.00	3.50
PSP Swiss Property N	CHF	135'000	172'995	83'895	224'100	22'768'560.00	4.57
Roche Holding GS	CHF	55'000	24'570	36'170	43'400	12'034'820.00	2.41
Schindler Holding N	CHF	18'100	6'717	10'517	14'300	3'166'020.00	0.63
Schindler Holding PS	CHF	11'000	3'282	5'402	8'880	2'003'328.00	0.40
SFS Group N	CHF	49'550	990	50'540	-	-	0.00
SGS N	CHF	2'070	2'304	1'844	2'530	6'438'850.00	1.29
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	-	84'100	28'600	55'500	7'492'500.00	1.50
Sonova Holding N	CHF	44'900	29'400	28'000	46'300	8'641'895.00	1.73
Straumann Holding N	CHF	29'000	5'961	23'661	11'300	8'802'700.00	1.77
Sulzer N	CHF	31'800	16'154	13'954	34'000	3'355'800.00	0.67
Sunrise Communications Group N	CHF	58'809	245'673	96'482	208'000	15'402'400.00	3.09
Swatch Group I	CHF	6'400	10'700	8'900	8'200	2'423'100.00	0.49
Swatch Group N	CHF	25'600	45'200	38'000	32'800	1'872'880.00	0.38

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>							
Swiss Life Holding N	CHF	50'500	59'900	32'200	78'200	34'017'000.00	6.82
Swiss Prime Site N	CHF	154'000	122'735	152'735	124'000	10'447'000.00	2.09
Swiss Re N	CHF	211'000	105'000	184'000	132'000	13'044'240.00	2.62
Swisscom N	CHF	19'900	15'500	23'700	11'700	5'406'570.00	1.08
Temenos Group N	CHF	122'100	132'676	105'176	149'600	21'647'120.00	4.34
UBS Group N	CHF	588'000	572'000	506'000	654'000	8'305'800.00	1.67
VAT Group N	CHF	82'500	54'000	77'800	58'700	6'093'060.00	1.22
Vifor Pharma	CHF	19'800	104'105	40'605	83'300	10'408'335.00	2.09
Vontobel Holding N	CHF	108'000	131'000	124'000	115'000	6'440'000.00	1.29
Zurich Insurance Group N	CHF	49'200	45'700	35'600	59'300	19'569'000.00	3.92
<b>Total - Schweiz</b>						<b>497'471'188.00</b>	<b>99.76</b>
<b>Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>497'471'188.00</b>	<b>99.76</b>
<b>Aktien</b>							
<b>Andere Effekten</b>							
<b>Schweiz</b>							
Swiss Prime Site Anrechte	CHF	-	164'000	164'000	-	-	0.00
<b>Total - Schweiz</b>						-	<b>0.00</b>
<b>Total - Aktien, Andere Effekten</b>						-	<b>0.00</b>
<b>Total - Aktien</b>						<b>497'471'188.00</b>	<b>99.76</b>
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>497'471'188.00</b>	<b>99.76</b>
<b>Total - Effekten</b>						<b>497'471'188.00</b>	<b>99.76</b>
Bankguthaben auf Sicht						397'576.71	0.08
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						807'809.70	0.16
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>498'676'574.41</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten						-30'767.30	-0.01
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>498'645'807.11</b>	<b>99.99</b>

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Swiss Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

### 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.	497'471'188.00	99.76
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	141
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	142
Inventar des Fondsvermögens	143

# 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 »

<b>Entwicklung der A-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
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	20'586.021
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>147'006.467</b>	<b>126'420.446</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	119.23	121.10
<b>Entwicklung der AN-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	97.44	99.64
<b>Entwicklung der IA-Klasse</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	57'357.000	57'897.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	540.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	57'887.000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf</b>	<b>57'897.000</b>	<b>10.000</b>
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	118.60	119.72
<b>Vermögensrechnung (in CHF)</b>	<b>28.02.2018</b>	<b>28.02.2019</b>
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
- auf Sicht	155'418.80	109'607.62
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Aktien	24'284'275.49	15'269'387.23
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	212'858.53	41'468.09
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>24'652'552.82</b>	<b>15'420'462.94</b>
./. Andere Verbindlichkeiten	-256'770.54	-108'698.39
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>24'395'782.28</b>	<b>15'311'764.55</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
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	-9'466'493.51
Gesamterfolg	1'396'093.91	463'531.58
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>24'395'782.28</b>	<b>15'311'764.55</b>

# 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 - 28.02.19
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	374.86	406.09
Negativzinsen	-1'940.99	-731.89
Erträge der Effekten		
– Obligationen	199.17	-
– Aktien	293'979.97	410'738.73
Sonstige Erträge	-	4'664.86
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	770.92	-
<b>Total Erträge</b>	<b>293'383.93</b>	<b>415'077.79</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	2'175.82	54.27
Prüfaufwand	5'606.31	18'320.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	182'951.58	184'135.44
– Service Fee	21'101.84	20'449.61
Sonstige Aufwendungen	2'819.20	2'097.88
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	10'154.22	89'888.26
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>224'808.97</b>	<b>314'945.46</b>
<b>Nettoertrag/-verlust (-)</b>	<b>68'574.96</b>	<b>100'132.33</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'857'507.26	-532'216.53
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	5'268.55	10'086.79
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1'931'350.77</b>	<b>-421'997.41</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-535'256.86	885'528.99
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1'396'093.91</b>	<b>463'531.58</b>
<b>Verwendung des Erfolges (in CHF)</b>	<b>01.05.17 - 28.02.18</b>	<b>01.03.18 - 28.02.19</b>
<b>A-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>26'618.23</b>	<b>101'359.16</b>
Vortrag des Vorjahres	50'648.23	77'266.46
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>77'266.46</b>	<b>178'625.62</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-176'988.62
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>77'266.46</b>	<b>1'637.00</b>
<b>AN-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>2.02</b>	<b>13.84</b>
Vortrag des Vorjahres	-	2.02
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>2.02</b>	<b>15.86</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-14.00
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>2.02</b>	<b>1.86</b>
<b>IA-Klasse</b>		
<b>Nettoerfolg des Rechnungsjahres</b>	<b>41'954.71</b>	<b>-</b>
Vortrag des Vorjahres	40'031.87	930.78
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>81'986.58</b>	<b>930.78</b>
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-81'055.80	-
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>930.78</b>	<b>930.78</b>

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Effekten</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Australien</b>							
AGL Energy	AUD	-	961	-	961	14'446.25	0.09
Alumina	AUD	-	32'606	19'067	13'539	24'469.09	0.16
Amcor	AUD	-	1'505	-	1'505	16'053.29	0.10
APA Group	AUD	-	1'712	-	1'712	12'145.88	0.08
Aristocrat Leisure	AUD	-	1'081	1'081	-	-	0.00
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	-	-	0.00
Bendigo & Adelaide Bank	AUD	-	4'152	4'152	-	-	0.00
BHP Group	AUD	1'420	-	842	578	15'251.48	0.10
BlueScope Steel	AUD	5'321	3'123	5'901	2'543	24'259.54	0.16
Brambles	AUD	-	1'679	-	1'679	13'994.23	0.09
Caltex Australia	AUD	-	1'073	-	1'073	21'749.88	0.14
Challenger	AUD	2'561	-	2'561	-	-	0.00
CIMIC Group	AUD	1'127	367	1'127	367	13'044.52	0.08
Coca-Cola Amatil	AUD	-	2'894	-	2'894	16'347.37	0.11
Cochlear	AUD	-	163	63	100	12'084.13	0.08
Coles Group	AUD	-	1'444	-	1'444	11'595.47	0.08
Computershare	AUD	2'663	999	2'663	999	12'213.66	0.08
Crown Resorts	AUD	7'994	-	6'318	1'676	13'612.87	0.09
CSL	AUD	-	174	43	131	17'989.81	0.12
Domino's Pizza Enterprises	AUD	-	471	-	471	13'770.07	0.09
Flight Centre Travel Group	AUD	-	709	709	-	-	0.00
Fortescue Metals Group	AUD	12'737	3'727	16'464	-	-	0.00
Harvey Norman Holdings	AUD	-	8'584	8'584	-	-	0.00
Harvey Norman Holdings	AUD	-	504	504	-	-	0.00
Insurance Australia Group	AUD	5'649	2'496	8'145	-	-	0.00
Lendlease Group	AUD	-	3'097	810	2'287	20'877.24	0.14
Macquarie Group	AUD	286	131	417	-	-	0.00
Medibank Pvt	AUD	9'037	10'697	11'193	8'541	17'191.68	0.11
National Australia Bank	AUD	-	1'234	1'234	-	-	0.00
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	413	396	26'988.63	0.17
Santos	AUD	-	11'635	7'724	3'911	19'181.61	0.12
SEEK	AUD	-	1'095	1'095	-	-	0.00
Sonic Healthcare	AUD	-	1'900	1'900	-	-	0.00
South32	AUD	6'032	16'231	17'566	4'697	13'016.33	0.08
Suncorp Group	AUD	1'965	1'160	1'488	1'637	15'720.96	0.10
TPG Telecom	AUD	4'670	2'241	4'670	2'241	10'578.09	0.07
Transurban Group	AUD	-	1'407	-	1'407	12'435.17	0.08
Treasury Wine Estates	AUD	-	2'337	2'337	-	-	0.00
Wesfarmers	AUD	-	1'102	600	502	11'805.14	0.08
Woodside Petroleum	AUD	-	425	-	425	10'919.13	0.07

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Australien (Fortsetzung)</b>							
Woolworths Group	AUD	-	1'542	578	964	19'588.26	0.13
<b>Total - Australien</b>						<b>431'329.78</b>	<b>2.80</b>
<b>Belgien</b>							
Ageas	EUR	-	1'342	953	389	19'120.28	0.12
Colruyt	EUR	-	448	83	365	25'960.69	0.18
Groupe Bruxelles Lambert	EUR	-	164	164	-	-	0.00
KBC Group	EUR	411	142	553	-	-	0.00
UCB	EUR	317	226	389	154	12'871.41	0.08
Umicore	EUR	962	649	1'611	-	-	0.00
<b>Total - Belgien</b>						<b>57'952.38</b>	<b>0.38</b>
<b>Bermudas</b>							
Arch Capital Group	USD	785	1'960	2'745	-	-	0.00
Athene Holding	USD	1'884	897	2'781	-	-	0.00
Axis Capital Holdings	USD	-	651	651	-	-	0.00
Bunge	USD	-	1'896	1'896	-	-	0.00
Everest Re Group	USD	483	42	525	-	-	0.00
IHS Markit	USD	-	524	142	382	20'233.77	0.13
Marvell Technology Group	USD	2'036	1'661	3'697	-	-	0.00
RenaissanceRe Holdings	USD	493	-	493	-	-	0.00
XL Group	USD	-	856	856	-	-	0.00
<b>Total - Bermudas</b>						<b>20'233.77</b>	<b>0.13</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>							
Capri Holdings	USD	-	621	191	430	19'533.50	0.13
Capri Holdings	USD	-	1'191	1'191	-	-	0.00
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>						<b>19'533.50</b>	<b>0.13</b>
<b>Deutschland</b>							
adidas	EUR	-	59	-	59	14'295.82	0.09
Allianz N	EUR	216	-	216	-	-	0.00
Axel Springer	EUR	381	97	478	-	-	0.00
Bayerische Motoren Werke	EUR	-	530	71	459	33'791.95	0.23
Bayerische Motoren Werke	EUR	-	384	384	-	-	0.00
Beiersdorf	EUR	-	112	-	112	10'362.18	0.07
Brenntag	EUR	348	-	348	-	-	0.00
Commerzbank	EUR	5'502	-	5'502	-	-	0.00
Covestro	EUR	222	481	341	362	20'589.64	0.13
Daimler	EUR	-	620	620	-	-	0.00
Delivery Hero	EUR	-	310	310	-	-	0.00
Deutsche Boerse	EUR	185	72	151	106	13'359.06	0.09
Deutsche Lufthansa N	EUR	1'439	434	890	983	25'033.74	0.16
Deutsche Wohnen	EUR	1'988	-	1'435	553	25'719.64	0.17
E.ON	EUR	-	1'194	-	1'194	13'117.76	0.09
FUCHS PETROLUB	EUR	-	584	339	245	10'922.31	0.07
Hannover Rueck	EUR	233	96	233	96	14'265.87	0.09

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>							
HUGO BOSS	EUR	406	110	305	211	15'562.71	0.10
Innogy	EUR	513	427	513	427	19'685.09	0.13
MAN	EUR	537	-	537	-	-	0.00
MTU Aero Engines	EUR	-	88	20	68	14'540.39	0.09
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen N	EUR	-	86	86	-	-	0.00
Porsche Automobil Holding	EUR	316	937	962	291	19'350.61	0.13
Puma	EUR	-	26	-	26	14'614.13	0.09
RWE	EUR	-	920	920	-	-	0.00
SAP	EUR	-	103	-	103	11'006.37	0.07
Sartorius	EUR	-	92	-	92	14'548.11	0.09
Schaeffler	EUR	961	-	961	-	-	0.00
TUI	GBP	-	3'578	2'398	1'180	12'511.56	0.08
Uniper	EUR	-	1'649	1'105	544	15'803.90	0.10
United Internet	EUR	-	335	335	-	-	0.00
Volkswagen	EUR	224	128	266	86	14'721.21	0.10
Volkswagen	EUR	266	93	266	93	16'394.19	0.11
Vonovia	EUR	1'481	-	1'090	391	18'912.54	0.12
Wirecard	EUR	-	218	100	118	16'129.65	0.10
<b>Total - Deutschland</b>						<b>385'238.43</b>	<b>2.50</b>
<b>Finnland</b>							
Elisa	EUR	899	-	537	362	15'148.62	0.10
Fortum	EUR	-	1'356	784	572	12'665.77	0.08
Kone	EUR	1'214	-	866	348	16'962.91	0.11
Neste	EUR	658	-	411	247	23'676.07	0.15
Nokia	EUR	-	1'552	-	1'552	9'359.07	0.06
Nokian Renkaat	EUR	1'291	416	1'291	416	14'676.06	0.10
Orion	EUR	1'455	551	1'455	551	19'632.49	0.13
Sampo	EUR	617	471	588	500	24'003.33	0.15
Stora Enso	EUR	4'062	-	4'062	-	-	0.00
UPM-Kymmene	EUR	1'059	-	602	457	13'748.19	0.09
<b>Total - Finnland</b>						<b>149'872.51</b>	<b>0.97</b>
<b>Frankreich</b>							
Accor	EUR	-	927	315	612	25'770.05	0.17
Aeroports de Paris	EUR	-	131	49	82	15'868.97	0.10
Alstom	EUR	-	693	292	401	17'385.65	0.11
Arkema	EUR	-	154	154	-	-	0.00
AXA	EUR	-	1'516	300	1'216	30'753.67	0.20
BNP Paribas	EUR	419	150	569	-	-	0.00
Bouygues	EUR	385	-	385	-	-	0.00
Capgemini	EUR	-	47	47	-	-	0.00
Casino Guichard Perrachon	EUR	696	351	696	351	18'510.69	0.12
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	152	123	152	123	14'720.19	0.10
CNP Assurances	EUR	2'387	-	1'261	1'126	25'954.82	0.17
Credit Agricole	EUR	2'422	524	2'946	-	-	0.00
Dassault Aviation	EUR	20	19	31	8	13'430.98	0.09
Dassault Systemes	EUR	-	248	135	113	16'490.89	0.11

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>							
Edenred	EUR	-	618	223	395	17'483.98	0.11
Eiffage	EUR	-	149	149	-	-	0.00
Electricite de France	EUR	-	4'037	3'183	854	12'371.00	0.08
EssilorLuxottica	EUR	-	104	-	104	12'558.42	0.08
Eutelsat Communications	EUR	1'075	591	1'075	591	11'638.39	0.08
Faurecia	EUR	-	723	328	395	18'792.36	0.12
Getlink	EUR	1'711	1'685	2'105	1'291	19'008.89	0.12
Hermes International	EUR	100	16	60	56	35'370.66	0.23
Ipsen	EUR	-	144	-	144	19'863.33	0.13
Kering	EUR	209	52	228	33	17'972.21	0.12
L'Oreal	EUR	-	52	-	52	13'089.30	0.08
Lagardere SCA	EUR	-	1'002	1'002	-	-	0.00
Legrand	EUR	-	187	-	187	12'303.41	0.08
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	-	75	41	34	11'647.74	0.08
Natixis	EUR	3'617	6'480	7'307	2'790	15'292.80	0.10
Pernod Ricard	EUR	169	121	181	109	18'720.10	0.12
Peugeot	EUR	-	1'337	170	1'167	29'600.47	0.19
Remy Cointreau	EUR	362	180	542	-	-	0.00
Renault	EUR	-	390	390	-	-	0.00
Rexel	EUR	1'584	-	1'584	-	-	0.00
Safran	EUR	-	314	172	142	19'313.61	0.13
Sanofi	EUR	-	175	-	175	14'590.87	0.09
SCOR	EUR	455	1'194	1'180	469	21'062.71	0.14
Societe BIC	EUR	224	216	303	137	12'922.27	0.08
Societe Generale	EUR	-	961	961	-	-	0.00
Suez	EUR	-	852	-	852	10'858.47	0.07
Teleperformance	EUR	-	151	34	117	20'837.30	0.14
Thales	EUR	-	282	115	167	20'506.91	0.13
TOTAL	EUR	364	504	667	201	11'398.17	0.07
Ubisoft Entertainment	EUR	-	246	71	175	12'605.72	0.08
Veolia Environnement	EUR	1'117	-	1'117	-	-	0.00
Vinci	EUR	353	-	353	-	-	0.00
<b>Total - Frankreich</b>						<b>588'695.00</b>	<b>3.82</b>
<b>Großbritannien</b>							
Admiral Group	GBP	-	1'794	619	1'175	33'972.19	0.22
Anglo American	GBP	1'708	2'716	3'604	820	21'768.78	0.14
Antofagasta	GBP	-	2'128	2'128	-	-	0.00
Aon	USD	-	378	231	147	25'119.11	0.16
Ashtead Group	GBP	-	1'648	1'648	-	-	0.00
Associated British Foods	GBP	1'112	-	1'112	-	-	0.00
AstraZeneca	GBP	584	238	584	238	19'360.01	0.13
Auto Trader Group	GBP	-	7'279	1'782	5'497	34'648.93	0.22
Aviva	GBP	-	7'852	4'149	3'703	20'764.93	0.13
BAE Systems	GBP	-	2'741	-	2'741	16'924.89	0.11
Barclays	GBP	-	14'593	14'593	-	-	0.00
Barratt Developments	GBP	14'826	3'489	13'043	5'272	41'844.00	0.27
Berkeley Group Holdings	GBP	3'578	-	2'931	647	33'863.54	0.22
BHP Group	GBP	-	1'021	1'021	-	-	0.00
BP	GBP	5'716	7'480	9'370	3'826	27'092.08	0.18

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Großbritannien (Fortsetzung)</b>							
British American Tobacco	GBP	-	363	363	-	-	0.00
British Land	GBP	-	5'462	5'462	-	-	0.00
Bunzl	GBP	-	960	-	960	30'185.61	0.20
Burberry Group	GBP	-	598	-	598	14'971.97	0.10
Coca-Cola European Partners	USD	-	1'124	573	551	25'875.45	0.17
Compass Group	GBP	-	3'857	2'997	860	18'973.33	0.12
Croda International	GBP	-	514	207	307	19'570.62	0.13
Diageo	GBP	-	954	130	824	31'810.70	0.21
Direct Line Insurance Group	GBP	4'371	4'569	3'272	5'668	26'789.46	0.17
easyJet	GBP	2'767	-	2'767	-	-	0.00
Fresnillo	GBP	-	1'331	1'331	-	-	0.00
GKN	GBP	-	9'863	9'863	-	-	0.00
GlaxoSmithKline	GBP	-	934	-	934	18'531.72	0.12
Hargreaves Lansdown	GBP	-	2'964	1'840	1'124	25'944.51	0.17
HSBC Holdings	GBP	-	3'977	3'977	-	-	0.00
Informa	GBP	-	1'950	1'950	-	-	0.00
Intertek Group	GBP	742	300	1'042	-	-	0.00
Investec	GBP	-	2'732	2'732	-	-	0.00
J Sainsbury	GBP	-	6'698	-	6'698	20'324.11	0.13
John Wood Group	GBP	2'968	-	2'968	-	-	0.00
Johnson Matthey	GBP	661	401	1'062	-	-	0.00
Kingfisher	GBP	10'143	3'115	6'952	6'306	20'229.25	0.13
Legal & General Group	GBP	-	17'011	9'032	7'979	29'666.55	0.19
Lloyds Banking Group	GBP	-	82'555	82'555	-	-	0.00
London Stock Exchange Group	GBP	-	605	81	524	31'293.19	0.20
Marks & Spencer Group	GBP	-	14'812	10'396	4'416	15'974.33	0.10
Meggitt	GBP	4'256	2'887	4'256	2'887	20'626.59	0.13
Melrose Industries	GBP	-	16'668	16'668	-	-	0.00
Micro Focus International	GBP	894	1'081	1'975	-	-	0.00
National Grid	GBP	-	2'084	-	2'084	23'413.88	0.15
Next	GBP	-	1'076	765	311	20'967.10	0.14
NMC Health	GBP	-	366	366	-	-	0.00
Pearson	GBP	-	2'673	711	1'962	21'993.80	0.14
Persimmon	GBP	3'388	350	2'548	1'190	38'363.66	0.25
Reckitt Benckiser Group	GBP	-	222	-	222	16'964.22	0.11
RELX	EUR	-	1'393	1'393	-	-	0.00
RELX	GBP	2'035	919	2'044	910	20'848.14	0.14
Rio Tinto	GBP	817	115	432	500	28'727.00	0.19
Rolls-Royce Holdings	GBP	3'685	2'193	5'878	-	-	0.00
Royal Dutch Shell	GBP	817	650	817	650	20'364.96	0.13
Royal Dutch Shell	GBP	904	201	299	806	25'092.36	0.16
Royal Mail	GBP	-	10'336	4'097	6'239	23'378.97	0.15
RSA Insurance Group	GBP	-	4'220	1'566	2'654	17'970.19	0.12
Sage Group	GBP	3'585	-	3'585	-	-	0.00
Schroders	GBP	775	-	775	-	-	0.00
Sky	GBP	-	2'565	2'565	-	-	0.00
Smith & Nephew	GBP	-	971	-	971	18'482.30	0.12
Smiths Group	GBP	2'266	-	2'266	-	-	0.00
SSE	GBP	4'185	2'304	4'985	1'504	23'685.25	0.15
Standard Life Aberdeen	GBP	5'181	6'993	12'174	-	-	0.00
Standard Life Aberdeen	GBP	-	6'118	6'118	-	-	0.00

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Großbritannien (Fortsetzung)</b>							
Tate & Lyle	GBP	3'226	-	3'226	-	-	0.00
Taylor Wimpey	GBP	45'684	10'869	45'684	10'869	26'125.10	0.17
Tesco	GBP	7'657	14'044	13'117	8'584	25'705.68	0.17
Travis Perkins	GBP	-	1'397	1'397	-	-	0.00
Unilever	GBP	-	407	-	407	21'614.89	0.14
Vodafone Group	GBP	6'707	-	6'707	-	-	0.00
Whitbread	GBP	417	416	417	416	26'750.66	0.17
Wm Morrison Supermarkets	GBP	19'600	1'987	10'125	11'462	34'946.84	0.23
<b>Total - Großbritannien</b>						<b>1'061'520.85</b>	<b>6.88</b>
<b>Insel Man</b>							
GVC Holdings	GBP	-	1'952	1'952	-	-	0.00
<b>Total - Insel Man</b>						<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Irland</b>							
Accenture	USD	227	-	87	140	22'507.36	0.15
AIB Group	EUR	-	4'627	1'435	3'192	14'976.12	0.10
Eaton Corp	USD	643	192	365	470	37'349.45	0.23
James Hardie Industries	AUD	-	1'056	1'056	-	-	0.00
Jazz Pharmaceuticals	USD	-	704	518	186	25'946.62	0.17
Kerry Group	EUR	-	155	41	114	11'703.33	0.08
Medtronic	USD	-	340	-	340	30'653.09	0.20
Pentair	USD	-	1'729	1'125	604	25'596.53	0.17
Ryanair Holdings	EUR	-	1'598	546	1'052	14'499.33	0.09
Seagate Technology	USD	-	1'259	621	638	29'592.41	0.19
Smurfit Kappa Group	EUR	-	385	385	-	-	0.00
Willis Towers Watson	USD	-	234	234	-	-	0.00
<b>Total - Irland</b>						<b>212'824.24</b>	<b>1.38</b>
<b>Italien</b>							
Assicurazioni Generali	EUR	-	2'458	1'074	1'384	24'640.71	0.16
Atlantia	EUR	705	-	705	-	-	0.00
Davide Campari-Milano	EUR	-	2'885	1'756	1'129	10'738.73	0.07
Eni	EUR	-	1'591	594	997	17'152.29	0.11
Ferrari	EUR	-	153	44	109	13'990.62	0.09
Intesa Sanpaolo	EUR	-	15'535	15'535	-	-	0.00
Intesa Sanpaolo	EUR	-	45'104	45'104	-	-	0.00
Intesa Sanpaolo	EUR	-	28'046	28'046	-	-	0.00
Luxottica Group	EUR	-	233	233	-	-	0.00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	EUR	4'621	-	3'473	1'148	11'488.54	0.07
Moncler	EUR	-	695	-	695	26'584.49	0.17
Poste Italiane	EUR	-	4'386	1'893	2'493	22'425.98	0.15
Recordati	EUR	-	717	179	538	20'182.38	0.13
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	-	-	0.00
<b>Total - Italien</b>						<b>147'203.74</b>	<b>0.95</b>

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Japan</b>							
ABC-Mart	JPY	500	200	500	200	11'418.90	0.07
Aeon	JPY	-	600	200	400	8'397.72	0.05
Air Water	JPY	800	-	800	-	-	0.00
Aisin Seiki	JPY	600	200	800	-	-	0.00
Alfresa Holdings	JPY	400	300	400	300	8'658.14	0.06
Amada Holdings	JPY	1'600	-	1'600	-	-	0.00
ANA Holdings	JPY	-	1'100	1'100	-	-	0.00
Aozora Bank	JPY	500	300	800	-	-	0.00
Asahi Group Holdings	JPY	600	-	600	-	-	0.00
Asahi Kasei	JPY	-	800	800	-	-	0.00
Astellas Pharma	JPY	-	1'400	500	900	13'840.94	0.09
Bandai Namco Holdings	JPY	-	600	400	200	8'483.63	0.06
Bank of Kyoto	JPY	-	200	200	-	-	0.00
Bridgestone	JPY	-	300	300	-	-	0.00
Canon	JPY	600	200	500	300	8'593.70	0.06
Casio Computer	JPY	-	600	-	600	8'113.14	0.05
Central Japan Railway	JPY	-	100	100	-	-	0.00
Chiba Bank	JPY	-	1'500	1'500	-	-	0.00
Chubu Electric Power	JPY	-	600	-	600	9'409.85	0.06
Chugai Pharmaceutical	JPY	1'000	100	900	200	13'548.75	0.09
Chugoku Electric Power	JPY	-	1'900	400	1'500	19'423.76	0.12
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	JPY	-	300	300	-	-	0.00
Concordia Financial Group	JPY	4'300	-	4'300	-	-	0.00
CyberAgent	JPY	-	200	200	-	-	0.00
Dai Nippon Printing	JPY	-	400	-	400	9'228.19	0.06
Dai-ichi Life Holdings	JPY	1'300	300	800	800	12'066.80	0.08
Daifuku	JPY	-	500	400	100	4'886.14	0.03
Daichi Sankyo	JPY	-	500	400	100	3'729.04	0.02
Daikin Industries	JPY	300	-	300	-	-	0.00
Daito Trust Construction	JPY	100	100	100	100	13'812.75	0.09
Daiwa House Industry	JPY	500	-	500	-	-	0.00
DeNA	JPY	-	1'800	1'300	500	7'673.75	0.05
Dentsu	JPY	-	200	-	200	8'322.55	0.05
Disco	JPY	-	100	-	100	13'727.73	0.09
East Japan Railway	JPY	-	100	100	-	-	0.00
Eisai	JPY	-	100	-	100	8'228.59	0.05
FamilyMart UNY Holdings	JPY	-	400	-	400	11'365.20	0.07
FANUC	JPY	-	100	-	100	16'501.92	0.11
Fuji Electric	JPY	4'000	-1'600	2'400	-	-	0.00
Fujitsu	JPY	-	1'200	1'000	200	13'439.58	0.09
Fukuoka Financial Group	JPY	1'000	-	1'000	-	-	0.00
Hachijuni Bank	JPY	-	2'100	2'100	-	-	0.00
Hakuhodo DY Holdings	JPY	-	500	-	500	7'637.95	0.05
Hamamatsu Photonics KK	JPY	-	700	500	200	7'016.00	0.05
Hankyu Hanshin Holdings	JPY	300	-	300	-	-	0.00
Hikari Tsushin	JPY	-	200	100	100	17'853.21	0.12
Hirose Electric	JPY	100	5	105	-	-	0.00
Hisamitsu Pharmaceutical	JPY	-	200	200	-	-	0.00
Hitachi	JPY	-	300	-	300	8'953.45	0.06
Hitachi Construction Machinery	JPY	-	600	600	-	-	0.00
Hitachi High-Technologies	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 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Japan (Fortsetzung)</b>							
Honda Motor	JPY	-	700	700	-	-	0.00
Hoshizaki	JPY	-	100	100	-	-	0.00
Hoya	JPY	-	200	-	200	12'179.56	0.08
Idemitsu Kosan	JPY	700	500	700	500	17'674.23	0.11
IHI	JPY	-	300	-	300	7'882.26	0.05
Iida Group Holdings	JPY	-	1'000	300	700	12'741.56	0.08
Inpex	JPY	-	1'200	1'200	-	-	0.00
Isuzu Motors	JPY	1'100	800	1'900	-	-	0.00
ITOCHEU	JPY	1'100	-	300	800	14'304.05	0.09
Japan Airlines	JPY	1'600	200	1'600	200	7'275.52	0.05
Japan Airport Terminal	JPY	200	200	200	200	7'910.90	0.05
Japan Exchange Group	JPY	2'300	-	1'700	600	10'550.85	0.07
Japan Post Bank	JPY	-	1'300	-	1'300	14'460.65	0.09
Japan Post Holdings	JPY	-	2'500	900	1'600	19'401.39	0.13
Japan Tobacco	JPY	1'000	-	1'000	-	-	0.00
JFE Holdings	JPY	1'100	300	500	900	15'637.00	0.10
JGC	JPY	-	700	700	-	-	0.00
JSR	JPY	-	500	500	-	-	0.00
JXTG Holdings	JPY	4'800	1'600	3'600	2'800	13'047.25	0.08
Kajima	JPY	-	2'000	1'300	700	10'323.54	0.07
Kakaku.com	JPY	-	1'100	400	700	13'411.83	0.09
Kamigumi	JPY	400	-	400	-	-	0.00
Kansai Electric Power	JPY	2'000	600	2'000	600	8'942.71	0.06
Kao	JPY	-	200	100	100	7'538.62	0.05
KDDI	JPY	900	-	600	300	7'217.80	0.05
Keihan Holdings	JPY	-	200	-	200	8'250.96	0.05
Keio	JPY	-	100	-	100	5'852.63	0.04
Keisei Electric Railway	JPY	800	-	800	-	-	0.00
Kikkoman	JPY	-	200	-	200	9'915.47	0.06
Kintetsu Group Holdings	JPY	-	300	300	-	-	0.00
Kirin Holdings	JPY	-	600	200	400	8'909.60	0.06
Kobe Steel	JPY	-	1'700	-	1'700	13'402.89	0.09
Koito Manufacturing	JPY	-	200	-	200	11'526.28	0.07
Komatsu	JPY	-	600	600	-	-	0.00
Konica Minolta	JPY	-	2'400	1'400	1'000	9'664.90	0.06
Kose	JPY	-	100	-	100	16'126.06	0.10
Kyocera	JPY	300	-	300	-	-	0.00
Kyushu Electric Power	JPY	2'700	-	2'000	700	8'293.91	0.05
Kyushu Railway	JPY	-	700	300	400	13'638.24	0.09
Lawson	JPY	-	300	200	100	6'040.56	0.04
Lion	JPY	-	300	-	300	6'129.16	0.04
M3	JPY	-	1'200	500	700	11'563.87	0.07
Mabuchi Motor	JPY	400	-	400	-	-	0.00
Marubeni	JPY	4'500	-	2'300	2'200	15'645.86	0.10
Marui Group	JPY	-	600	300	300	5'259.31	0.03
Maruichi Steel Tube	JPY	500	600	1'100	-	-	0.00
McDonald's Holdings Japan	JPY	700	300	600	400	17'862.16	0.12
Mebuki Financial Group	JPY	9'300	1'200	10'500	-	-	0.00
Medipal Holdings	JPY	700	-	700	-	-	0.00
MEIJI Holdings	JPY	-	100	100	-	-	0.00
MINEBEA MITSUMI	JPY	-	1'000	1'000	-	-	0.00

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Japan (Fortsetzung)</b>							
MISUMI Group	JPY	400	300	700	-	-	0.00
Mitsubishi	JPY	900	-	400	500	14'045.42	0.09
Mitsubishi Chemical Holdings	JPY	1'300	700	700	1'300	9'561.72	0.06
Mitsubishi Gas Chemical	JPY	800	400	800	400	6'092.46	0.04
Mitsubishi Materials	JPY	-	600	200	400	10'953.55	0.07
Mitsubishi Motors	JPY	-	3'400	3'400	-	-	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	-	-	0.00
Mitsui & Co	JPY	1'900	-	900	1'000	15'660.71	0.10
Mitsui Chemicals	JPY	500	200	400	300	7'283.57	0.05
Mixi	JPY	300	900	1'200	-	-	0.00
Mizuho Financial Group	JPY	-	21'300	21'300	-	-	0.00
MS&AD Insurance Group Holdings	JPY	-	600	200	400	11'966.57	0.08
Murata Manufacturing	JPY	-	100	100	-	-	0.00
Nabtesco	JPY	-	900	900	-	-	0.00
Nagoya Railroad	JPY	600	100	700	-	-	0.00
NEC	JPY	-	1'600	1'200	400	13'298.18	0.09
Nexon	JPY	-	1'200	300	900	14'231.56	0.09
NGK Spark Plug	JPY	-	400	400	-	-	0.00
NH Foods	JPY	1'000	-	1'000	-	-	0.00
Nidec	JPY	-	200	200	-	-	0.00
Nikon	JPY	1'000	-	1'000	-	-	0.00
Nintendo	JPY	-	100	100	-	-	0.00
Nippon Electric Glass	JPY	-	500	500	-	-	0.00
Nippon Steel & Sumitomo Metal	JPY	800	-	800	-	-	0.00
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	600	300	700	200	8'592.81	0.06
Nissan Chemical	JPY	-	400	200	200	10'058.65	0.07
Nissan Motor	JPY	-	3'700	1'100	2'600	22'392.49	0.14
Nissin Foods Holdings	JPY	500	200	700	-	-	0.00
Nitori Holdings	JPY	100	-	-	100	12'425.66	0.08
NOK	JPY	-	800	800	-	-	0.00
Nomura Real Estate Holdings	JPY	800	-	800	-	-	0.00
Nomura Research Institute	JPY	500	200	500	200	8'107.77	0.05
NSK	JPY	1'700	-	1'700	-	-	0.00
NTT Data	JPY	-	600	-	600	6'534.54	0.04
NTT DOCOMO	JPY	1'000	400	700	700	16'233.89	0.11
Obayashi	JPY	1'900	1'700	3'600	-	-	0.00
Obic	JPY	-	200	-	200	19'025.53	0.12
Oji Holdings	JPY	3'000	3'100	5'000	1'100	6'516.65	0.04
Omron	JPY	300	200	500	-	-	0.00
Ono Pharmaceutical	JPY	-	300	-	300	6'143.92	0.04
Oracle Corp Japan	JPY	-	300	100	200	14'873.20	0.10
Oriental Land	JPY	-	300	200	100	10'944.60	0.07
ORIX	JPY	1'500	800	1'800	500	7'212.88	0.05
Otsuka	JPY	-	400	400	-	-	0.00
Otsuka Holdings	JPY	700	-	700	-	-	0.00
Pan Pacific International Holdings	JPY	-	400	200	200	11'884.24	0.08
Park24	JPY	400	400	400	400	9'571.83	0.06
Pola Orbis Holdings	JPY	-	500	500	-	-	0.00
Recruit Holdings	JPY	-	800	600	200	5'573.42	0.04

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Japan (Fortsetzung)</b>							
Renesas Electronics	JPY	3'800	1'000	4'800	-	-	0.00
Resona Holdings	JPY	5'500	2'300	4'500	3'300	14'863.27	0.10
Rinnai	JPY	-	100	100	-	-	0.00
Rohm	JPY	600	-	600	-	-	0.00
Ryohin Keikaku	JPY	-	100	100	-	-	0.00
Sankyo	JPY	-	300	100	200	7'338.16	0.05
Santen Pharmaceutical	JPY	-	500	500	-	-	0.00
SBI Holdings Inc/Japan	JPY	1'400	-	1'000	400	8'390.56	0.05
Secom	JPY	-	100	-	100	8'608.92	0.06
Sega Sammy Holdings	JPY	1'900	-	1'900	-	-	0.00
Sekisui House	JPY	-	700	-	700	10'483.28	0.07
Seven & i Holdings	JPY	-	300	-	300	13'138.89	0.09
Seven Bank	JPY	-	9'500	6'200	3'300	9'597.78	0.06
Shimadzu	JPY	700	500	900	300	7'369.48	0.05
Shimamura	JPY	-	400	300	100	8'420.99	0.05
Shimano	JPY	-	100	-	100	15'132.72	0.10
Shimizu	JPY	1'200	-	1'200	-	-	0.00
Shin-Etsu Chemical	JPY	200	100	200	100	8'296.60	0.05
Shionogi & Co	JPY	-	300	100	200	12'736.19	0.08
Shiseido	JPY	-	500	400	100	6'575.71	0.04
Shizuoka Bank	JPY	1'000	-	1'000	-	-	0.00
Showa Denko KK	JPY	-	200	-	200	7'418.70	0.05
Showa Shell Sekiyu KK	JPY	2'200	400	1'500	1'100	16'439.27	0.11
SMC Corp	JPY	-	100	100	-	-	0.00
Sohgo Security Services	JPY	200	-	200	-	-	0.00
Sompo Holdings	JPY	900	-	600	300	11'160.27	0.07
Sony	JPY	-	400	200	200	9'559.30	0.06
Sony Financial Holdings	JPY	-	500	-	500	9'418.80	0.06
Stanley Electric	JPY	700	-	700	-	-	0.00
SUMCO	JPY	-	1'100	700	400	5'057.96	0.03
Sumitomo	JPY	1'800	100	1'300	600	8'593.70	0.06
Sumitomo Chemical	JPY	6'000	-	4'000	2'000	9'879.67	0.06
Sumitomo Dainippon Pharma	JPY	-	700	400	300	7'374.85	0.05
Sumitomo Electric Industries	JPY	1'200	-	1'200	-	-	0.00
Sumitomo Metal Mining	JPY	300	300	600	-	-	0.00
Sumitomo Mitsui Financial Group	JPY	-	500	500	-	-	0.00
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	JPY	-	600	300	300	11'326.72	0.07
Sumitomo Rubber Industries	JPY	500	300	-	800	10'244.79	0.07
Sundrug	JPY	-	300	300	-	-	0.00
Suntory Beverage & Food	JPY	-	400	400	-	-	0.00
Suruga Bank	JPY	1'700	-	1'700	-	-	0.00
Suzuken/Aichi Japan	JPY	-	200	-	200	10'917.75	0.07
Suzuki Motor	JPY	-	300	200	100	5'101.81	0.03
Sysmex	JPY	-	300	100	200	11'989.84	0.08
T&D Holdings	JPY	600	-	600	-	-	0.00
Taisei	JPY	200	300	300	200	9'414.33	0.06
Taisho Pharmaceutical Holdings	JPY	200	100	200	100	10'085.50	0.07
Taiyo Nippon Sanso	JPY	1'000	800	1'300	500	7'038.37	0.05
Takashimaya	JPY	-	1'000	1'000	-	-	0.00
TDK	JPY	500	-	500	-	-	0.00
Teijin	JPY	1'800	1'000	2'800	-	-	0.00

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Japan (Fortsetzung)</b>							
Terumo	JPY	-	300	100	200	12'206.41	0.08
THK	JPY	-	800	500	300	7'345.32	0.05
Tobu Railway	JPY	400	-	400	-	-	0.00
Toho	JPY	-	500	300	200	7'123.39	0.05
Toho Gas	JPY	200	200	200	200	9'056.37	0.06
Tohoku Electric Power	JPY	-	1'100	1'100	-	-	0.00
Tokio Marine Holdings	JPY	-	200	-	200	9'711.43	0.06
Tokyo Electric Power Holdings	JPY	-	2'800	-	2'800	17'389.66	0.11
Tokyo Electron	JPY	300	-	200	100	13'557.70	0.09
Tokyu Fudosan Holdings	JPY	1'800	1'500	3'300	-	-	0.00
Toray Industries	JPY	-	2'200	2'200	-	-	0.00
Toshiba	JPY	-	400	-	400	12'492.77	0.08
Tosoh	JPY	-	1'500	800	700	10'292.22	0.07
TOTO	JPY	200	200	400	-	-	0.00
Toyo Seikan Group Holdings	JPY	-	400	-	400	8'422.78	0.05
Toyo Suisan Kaisha	JPY	600	-	600	-	-	0.00
Toyota Motor	JPY	-	300	100	200	11'986.26	0.08
Toyota Tsusho	JPY	1'000	100	900	200	6'326.93	0.04
Trend Micro	JPY	1'000	-	800	200	9'825.98	0.06
Tsuruha Holdings	JPY	100	-	100	-	-	0.00
Unicharm	JPY	-	300	300	-	-	0.00
USS	JPY	2'100	-	1'600	500	9'074.26	0.06
West Japan Railway	JPY	-	200	200	-	-	0.00
Yamada Denki	JPY	4'900	2'400	4'300	3'000	14'443.65	0.09
Yamaguchi Financial Group	JPY	-	1'900	1'900	-	-	0.00
Yamaha	JPY	-	400	200	200	9'808.08	0.06
Yamaha Motor	JPY	600	500	600	500	10'098.92	0.07
Yamato Holdings	JPY	-	700	400	300	7'782.93	0.05
Yamazaki Baking	JPY	-	400	400	-	-	0.00
Yaskawa Electric	JPY	1'200	-	900	300	8'497.06	0.06
Yokogawa Electric	JPY	1'200	-	1'200	-	-	0.00
Yokohama Rubber	JPY	700	600	1'300	-	-	0.00
ZOZO	JPY	-	400	-	400	7'502.82	0.05
<b>Total - Japan</b>						<b>1'417'017.90</b>	<b>9.19</b>
<b>Jersey</b>							
Experian	GBP	-	944	-	944	24'560.31	0.16
Glencore	GBP	5'940	7'068	7'593	5'415	21'808.79	0.14
Randgold Resources	GBP	373	802	1'175	-	-	0.00
<b>Total - Jersey</b>						<b>46'369.10</b>	<b>0.30</b>
<b>Kanada</b>							
ARC Resources	CAD	2'371	1'609	3'980	-	-	0.00
Atco	CAD	345	270	615	-	-	0.00
Aurora Cannabis	CAD	-	2'233	-	2'233	16'755.64	0.11
Bank of Montreal	CAD	213	217	213	217	16'844.28	0.11
Bank of Nova	CAD	-	321	159	162	8'962.53	0.06
Barrick Gold	CAD	2'269	2'400	4'669	-	-	0.00
Barrick Gold	USD	-	1'630	1'630	-	-	0.00

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>							
Bausch Health Cos	CAD	-	892	892	-	-	0.00
Bausch Health Cos	CAD	-	1'556	892	664	15'700.66	0.10
BCE	CAD	267	340	607	-	-	0.00
BlackBerry	CAD	4'999	749	5'748	-	-	0.00
Bombardier	CAD	12'384	-	12'384	-	-	0.00
Brookfield Asset Management	CAD	466	-	466	-	-	0.00
CAE	CAD	-	616	616	-	-	0.00
Cameco	CAD	-	1'152	-	1'152	13'306.14	0.09
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	276	187	209	254	21'447.44	0.14
Canadian National Railway	CAD	-	348	57	291	24'855.62	0.16
Canadian Natural Resources	CAD	-	259	259	-	-	0.00
Canadian Pacific Railway	CAD	-	159	44	115	23'653.73	0.15
Canadian Utilities	CAD	962	544	984	522	13'815.77	0.09
Canopy Growth	CAD	-	461	-	461	21'752.39	0.14
CGI	CAD	-	195	-	195	13'014.02	0.08
CGI Group	CAD	-	303	303	-	-	0.00
CI Financial	CAD	2'439	-	2'439	-	-	0.00
Constellation Software	CAD	44	18	38	24	20'400.18	0.13
Dollarama	CAD	381	446	827	-	-	0.00
Emera	CAD	1'741	448	2'189	-	-	0.00
Empire	CAD	2'649	-	2'649	-	-	0.00
Encana	CAD	-	1'806	1'806	-	-	0.00
Fairfax Financial Holdings	CAD	45	32	45	32	15'770.49	0.10
Finning International	CAD	-	971	971	-	-	0.00
First Capital Realty	CAD	6'276	-	5'368	908	14'711.81	0.10
First Quantum Minerals	CAD	-	1'440	1'440	-	-	0.00
Fortis Inc/Canada	CAD	-	311	-	311	11'162.39	0.07
Franco-Nevada	CAD	-	192	-	192	14'398.29	0.09
George Weston	CAD	-	176	176	-	-	0.00
Gildan Activewear	CAD	-	304	-	304	10'821.47	0.07
Great-West Lifeco	CAD	-	1'439	483	956	21'882.03	0.14
Husky Energy	CAD	-	983	-	983	10'878.24	0.07
Hydro One	CAD	-	1'506	407	1'099	17'166.37	0.11
iA Financial Corp	CAD	-	400	169	231	8'822.22	0.06
IGM Financial	CAD	932	-	932	-	-	0.00
Imperial Oil	CAD	-	370	-	370	9'971.91	0.06
Industrial Alliance Insurance & Financial Services	CAD	690	538	1'228	-	-	0.00
Intact Financial	CAD	-	658	547	111	9'235.84	0.06
Linamar	CAD	209	403	612	-	-	0.00
Lundin Mining	CAD	-	6'226	2'980	3'246	16'401.58	0.11
Magna International	CAD	663	405	862	206	10'820.26	0.07
Manulife Financial	CAD	-	1'267	1'267	-	-	0.00
Methanex	CAD	-	335	59	276	15'463.65	0.10
Metro	CAD	-	401	-	401	15'002.35	0.10
National Bank of Canada	CAD	494	247	494	247	11'600.57	0.08
Nutrien	CAD	-	291	291	-	-	0.00
Power Corp of Canada	CAD	-	1'586	450	1'136	24'137.42	0.16
Power Financial	CAD	-	1'655	492	1'163	25'837.14	0.17
PrairieSky Royalty	CAD	547	337	884	-	-	0.00
Rogers Communications	CAD	-	219	-	219	12'044.78	0.08
Royal Bank of Canada	CAD	185	246	431	-	-	0.00

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>							
Shopify	CAD	-	159	96	63	11'879.24	0.08
Sun Life Financial	CAD	-	609	609	-	-	0.00
Suncor Energy	CAD	-	542	542	-	-	0.00
Teck Resources	CAD	739	746	554	931	20'767.55	0.13
TELUS	CAD	469	439	615	293	10'593.91	0.07
Thomson Reuters	CAD	-	278	-	278	15'047.90	0.10
Toronto-Dominion	CAD	-	345	73	272	15'525.53	0.10
Waste Connections	CAD	749	145	606	288	23'900.08	0.15
West Fraser Timber	CAD	680	-	448	232	11'366.39	0.07
Wheaton Precious Metals	CAD	680	779	680	779	16'864.28	0.11
WSP Global	CAD	-	238	-	238	12'546.08	0.08
<b>Total - Kanada</b>						<b>625'128.17</b>	<b>4.05</b>
<b>Liberia</b>							
Royal Caribbean Cruises	USD	-	383	383	-	-	0.00
<b>Total Liberia</b>						<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Luxemburg</b>							
ArcelorMittal	EUR	1'051	284	692	643	14'741.21	0.10
RTL Group	EUR	401	269	401	269	15'129.16	0.10
SES	EUR	3'195	1'579	3'848	926	18'555.84	0.11
Tenaris	EUR	1'353	402	1'755	-	-	0.00
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>48'426.21</b>	<b>0.31</b>
<b>Niederlande</b>							
ABN AMRO Group	EUR	1'751	-	1'208	543	13'132.36	0.09
Aegon	EUR	-	13'671	9'433	4'238	22'729.73	0.15
AerCap Holdings	USD	-	705	412	293	13'175.77	0.09
Airbus	EUR	-	324	324	-	-	0.00
Akzo Nobel	EUR	521	62	583	-	-	0.00
Akzo Nobel	EUR	-	128	-	128	11'576.78	0.08
ASML Holding	EUR	-	162	80	82	14'987.15	0.10
EXOR	EUR	458	415	873	-	-	0.00
Fiat Chrysler Automobiles	EUR	1'931	3'094	5'025	-	-	0.00
Heineken	EUR	-	200	200	-	-	0.00
Heineken Holding	EUR	-	274	274	-	-	0.00
ING Groep	EUR	-	1'913	1'913	-	-	0.00
Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	-	1'340	633	707	18'185.39	0.12
Koninklijke DSM	EUR	287	127	227	187	20'024.86	0.13
Koninklijke Vopak	EUR	700	244	700	244	11'899.07	0.08
LyondellBasell Industries	USD	-	886	178	708	60'318.11	0.38
NN Group	EUR	1'796	-	1'200	596	25'894.11	0.16
NXP Semiconductors	USD	488	-	488	-	-	0.00
Randstad	EUR	-	402	402	-	-	0.00
RELX	EUR	-	1'393	1'393	-	-	0.00
STMicroelectronics	EUR	2'857	802	3'659	-	-	0.00
Unilever	EUR	-	306	-	306	16'510.67	0.11

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>							
Wolters Kluwer	EUR	-	527	159	368	24'203.71	0.15
<b>Total - Niederlande</b>						<b>252'637.71</b>	<b>1.64</b>
<b>Österreich</b>							
ANDRITZ	EUR	537	274	537	274	13'644.92	0.09
Erste Group Bank	EUR	585	861	1'117	329	12'409.19	0.08
Raiffeisen Bank International	EUR	-	496	496	-	-	0.00
voestalpine	EUR	912	584	912	584	18'032.54	0.12
<b>Total - Österreich</b>						<b>44'086.65</b>	<b>0.29</b>
<b>Panama</b>							
Carnival	USD	-	1'157	556	601	34'581.86	0.22
<b>Total Panama</b>						<b>34'581.86</b>	<b>0.22</b>
<b>Papua-Neuguinea</b>							
Oil Search	AUD	-	1'820	1'820	-	-	0.00
<b>Total Papua-Neuguinea</b>						<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Portugal</b>							
EDP - Energias de Portugal	EUR	-	7'269	-	7'269	26'592.57	0.17
Galp Energia SGPS	EUR	1'878	-	1'878	-	-	0.00
Jeronimo Martins SGPS	EUR	2'925	1'093	2'925	1'093	16'428.27	0.11
<b>Total Portugal</b>						<b>43'020.84</b>	<b>0.28</b>
<b>Schweiz</b>							
Chubb	USD	401	245	646	-	-	0.00
Coca-Cola HBC	GBP	2'343	-	2'343	-	-	0.00
Garmin	USD	2'522	-	2'007	515	43'080.24	0.28
TE Connectivity	USD	1'011	-	1'011	-	-	0.00
<b>Total - Schweiz</b>						<b>43'080.24</b>	<b>0.28</b>
<b>Spanien</b>							
Abertis Infraestructuras	EUR	4'212	-	4'212	-	-	0.00
ACS Actividades de Construccion y Servicios	EUR	732	287	732	287	12'690.53	0.08
Aena SME	EUR	-	125	26	99	17'620.33	0.11
Amadeus IT Group	EUR	466	462	628	300	22'528.65	0.15
Banco de Sabadell	EUR	-	11'250	11'250	-	-	0.00
Bankinter	EUR	5'579	-	5'579	-	-	0.00
CaixaBank	EUR	4'382	-	4'382	-	-	0.00
Enagas	EUR	1'414	571	1'414	571	16'225.56	0.11
Endesa	EUR	-	547	-	547	13'744.12	0.09
International Consolidated Airlines Group	EUR	-	2'157	-	2'157	17'020.23	0.11
Mapfre	EUR	13'175	-	8'975	4'200	11'834.69	0.08
Naturgy Energy Group	EUR	-	663	241	422	11'426.70	0.07
Red Electrica	EUR	1'595	1'155	1'595	1'155	24'893.82	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 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Spanien (Fortsetzung)</b>							
Repsol	EUR	-	1'168	1'168	-	-	0.00
Repsol	EUR	2'722	-	1'554	1'168	20'039.83	0.13
<b>Total - Spanien</b>						<b>168'024.46</b>	<b>1.09</b>
<b>USA</b>							
3M	USD	334	156	490	-	-	0.00
Abbott Laboratories	USD	-	2'288	1'978	310	23'970.78	0.16
AbbVie	USD	-	2'353	2'353	-	-	0.00
ABIOMED	USD	-	176	-	176	58'648.32	0.38
Activision Blizzard	USD	-	1'369	1'369	-	-	0.00
Adobe	USD	-	320	119	201	52'562.03	0.34
Advance Auto Parts	USD	-	242	-	242	39'002.01	0.25
Advanced Micro Devices	USD	-	1'929	-	1'929	45'216.91	0.29
AES Corp/VA	USD	-	3'094	-	3'094	53'107.07	0.34
Aetna	USD	-	383	383	-	-	0.00
Affiliated Managers Group	USD	-	278	278	-	-	0.00
Aflac	USD	949	1'613	1'489	1'073	52'526.88	0.34
AGCO	USD	-	521	85	436	29'352.93	0.19
Agilent Technologies	USD	-	483	483	-	-	0.00
Air Products & Chemicals	USD	280	-	280	-	-	0.00
Akamai Technologies	USD	616	746	1'362	-	-	0.00
Alexion Pharmaceuticals	USD	-	264	264	-	-	0.00
Align Technology	USD	755	204	865	94	24'250.69	0.16
Alliant Energy	USD	1'281	597	1'878	-	-	0.00
Allstate Corp	USD	776	-	413	363	34'129.77	0.22
Ally Financial	USD	4'933	330	3'573	1'690	45'608.15	0.30
Alphabet	USD	120	-	120	-	-	0.00
Alphabet	USD	51	-	51	-	-	0.00
Altria Group	USD	3'505	-	2'459	1'046	54'612.57	0.35
Amazon.com	USD	80	58	126	12	19'603.19	0.13
AMERCO	USD	-	157	64	93	35'630.97	0.23
Ameren	USD	925	406	925	406	28'813.55	0.19
American Electric Power	USD	1'460	1'494	2'280	674	54'487.29	0.35
American Express	USD	786	-	786	-	-	0.00
American Financial Group	USD	396	414	810	-	-	0.00
American International Group	USD	-	875	875	-	-	0.00
Ameriprise Financial	USD	729	-	729	-	-	0.00
AMETEK	USD	-	518	518	-	-	0.00
Amgen	USD	-	648	648	-	-	0.00
Amphenol	USD	-	443	443	-	-	0.00
Analog Devices	USD	-	1'198	883	315	33'564.39	0.22
Andeavor	USD	-	500	500	-	-	0.00
ANSYS	USD	-	384	231	153	27'017.73	0.18
Anthem	USD	714	-	631	83	24'865.75	0.16
Apple	USD	192	164	78	278	47'952.81	0.31
Applied Materials	USD	-	948	149	799	30'517.27	0.20
Aramark	USD	-	918	918	-	-	0.00
Archer-Daniels-Midland	USD	-	1'890	660	1'230	52'076.38	0.34
Arista Networks	USD	-	435	435	-	-	0.00
Arrow Electronics	USD	1'067	571	1'638	-	-	0.00

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>USA (Fortsetzung)</b>							
Arthur J Gallagher & CO	USD	-	480	-	480	38'387.99	0.25
Assurant	USD	1'035	747	1'396	386	39'603.09	0.26
AT&T	USD	2'440	2'310	3'090	1'660	51'462.92	0.33
Atmos Energy	USD	-	1'070	846	224	22'058.27	0.14
Autoliv	USD	-	768	404	364	29'665.70	0.19
Automatic Data Processing	USD	-	375	121	254	38'721.93	0.25
AutoZone	USD	-	31	-	31	28'997.47	0.19
Avery Dennison	USD	380	-	380	-	-	0.00
Baker Hughes a GE	USD	-	1'167	1'167	-	-	0.00
Bank of America	USD	2'407	428	2'061	774	22'422.40	0.15
Bank of New York Mellon	USD	-	1'179	1'179	-	-	0.00
Baxter International	USD	652	-	652	-	-	0.00
BB&T	USD	984	126	304	806	40'925.73	0.27
Becton Dickinson and	USD	175	-	175	-	-	0.00
Best Buy	USD	1'634	107	1'263	478	32'780.50	0.21
Biogen	USD	-	534	453	81	26'467.86	0.17
BlackRock	USD	412	-	325	87	38'413.63	0.25
Boeing	USD	-	695	695	-	-	0.00
Booking Holdings	USD	-	36	23	13	21'977.70	0.14
BorgWarner	USD	2'718	-	2'718	-	-	0.00
Boston Scientific	USD	-	808	-	808	32'293.79	0.21
Bristol-Myers Squibb	USD	2'543	-	2'543	-	-	0.00
Broadcom	USD	-	311	117	194	53'216.87	0.35
Broadridge Financial Solutions	USD	663	335	717	281	28'343.15	0.18
Brown-Forman	USD	550	1'393	1'444	499	24'601.68	0.16
CA	USD	-	1'815	1'815	-	-	0.00
Cabot Oil & Gas	USD	1'452	-	1'452	-	-	0.00
Campbell Soup	USD	839	-	839	-	-	0.00
Capital One Financial	USD	-	307	307	-	-	0.00
Cardinal Health	USD	-	1'518	1'070	448	24'251.82	0.16
Caterpillar	USD	1'341	-	1'341	-	-	0.00
Cboe Global Markets	USD	595	-	319	276	26'370.58	0.17
CBRE Group	USD	948	-	948	-	-	0.00
CDK Global	USD	-	830	830	-	-	0.00
CDW Corp	USD	-	904	608	296	27'685.85	0.18
Celanese	USD	-	254	-	254	25'882.94	0.17
Centene	USD	341	499	362	478	28'994.83	0.19
CenterPoint Energy	USD	1'104	1'605	1'370	1'339	40'204.12	0.26
Cerner	USD	-	475	475	-	-	0.00
CF Industries Holdings	USD	-	1'062	1'062	-	-	0.00
CH Robinson Worldwide	USD	-	572	572	-	-	0.00
Charles Schwab	USD	2'307	-	1'834	473	21'680.04	0.14
Cheniere Energy	USD	-	435	435	-	-	0.00
Chevron	USD	375	396	434	337	40'145.35	0.26
Chipotle Mexican Grill	USD	-	104	-	104	62'943.06	0.41
Church & Dwight	USD	-	1'593	966	627	41'099.85	0.27
Cigna	USD	-	94	94	-	-	0.00
Cigna Holding	USD	-	212	212	-	-	0.00
Cimarex Energy	USD	-	480	480	-	-	0.00
Cincinnati Financial	USD	402	854	1'256	-	-	0.00
Cintas	USD	396	142	538	-	-	0.00

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>USA (Fortsetzung)</b>							
Cisco Systems	USD	2'343	-	2'343	-	-	0.00
CIT Group	USD	-	1'385	486	899	45'647.93	0.30
Citigroup	USD	796	276	1'072	-	-	0.00
Citizens Financial Group	USD	1'247	819	906	1'160	42'687.59	0.28
Citrix Systems	USD	-	670	249	421	44'246.74	0.29
CME Group	USD	-	879	516	363	65'782.44	0.42
CMS Energy	USD	2'106	739	2'106	739	40'048.85	0.26
Coca-Cola	USD	2'570	1'016	3'104	482	21'770.85	0.14
Cognex	USD	-	951	501	450	23'938.70	0.16
Cognizant Technology Solutions	USD	-	1'888	1'888	-	-	0.00
Colgate-Palmolive	USD	-	377	377	-	-	0.00
Comcast	USD	-	2'116	1'212	904	34'824.86	0.23
Comerica	USD	499	939	1'163	275	23'864.23	0.15
Conagra Brands	USD	1'106	939	2'045	-	-	0.00
Concho Resources	USD	1'021	-	745	276	30'244.65	0.20
ConocoPhillips	USD	-	934	218	716	48'396.02	0.31
Consolidated Edison	USD	1'224	1'461	2'131	554	45'503.75	0.30
Constellation Brands	USD	295	74	134	235	39'601.56	0.26
Continental Resources	USD	1'142	1'102	2'244	-	-	0.00
Cooper Cos	USD	-	178	178	-	-	0.00
Copart	USD	-	952	390	562	32'847.26	0.21
Corning	USD	-	1'355	1'355	-	-	0.00
CoStar Group	USD	117	54	83	88	40'109.66	0.26
Costco Wholesale	USD	145	258	274	129	28'110.25	0.18
CSX	USD	-	1'038	286	752	54'440.21	0.35
Cummins	USD	-	237	237	-	-	0.00
CVS Health	USD	-	524	192	332	19'126.61	0.12
Danaher	USD	347	-	347	-	-	0.00
Darden Restaurants	USD	500	422	636	286	31'941.63	0.21
Deere & CO	USD	432	-	432	-	-	0.00
Dell Technologies	USD	-	457	121	336	18'684.26	0.12
Dell Technologies Inc Class V	USD	-	-	-	-	-	0.00
Delta Air Lines	USD	825	1'082	1'492	415	20'497.52	0.13
Diamondback Energy	USD	1'294	-	1'022	272	27'890.59	0.18
Discover Financial Services	USD	665	-	665	-	-	0.00
Discovery	USD	-	1'360	-	1'360	39'154.66	0.25
Discovery	USD	-	1'228	-	1'228	33'335.86	0.22
Dollar General	USD	466	628	870	224	26'434.22	0.17
Dominion Energy	USD	1'019	822	1'292	549	40'520.86	0.26
Domino's Pizza	USD	-	143	-	143	35'748.08	0.23
DowDuPont	USD	746	-	746	-	-	0.00
DR Horton	USD	4'237	758	4'995	-	-	0.00
DTE Energy	USD	517	720	901	336	41'358.42	0.27
Duke Energy	USD	1'828	53	1'210	671	59'933.27	0.39
DXC Technology	USD	-	501	-	501	32'870.49	0.21
E*TRADE Financial	USD	1'883	-	1'485	398	19'423.94	0.13
East West Bancorp	USD	2'634	136	2'009	761	41'400.31	0.27
Eastman Chemical	USD	-	807	240	567	46'707.09	0.30
Eaton Vance	USD	-	1'303	1'303	-	-	0.00
eBay	USD	6'101	-	6'101	-	-	0.00
Ecolab	USD	-	146	-	146	24'567.16	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 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>USA (Fortsetzung)</b>							
Edison International	USD	681	-	681	-	-	0.00
Edwards Lifesciences	USD	-	219	38	181	30'525.07	0.20
Electronic Arts	USD	-	292	292	-	-	0.00
Eli Lilly & CO	USD	-	242	-	242	30'446.06	0.20
Entergy	USD	359	542	507	394	36'632.30	0.24
EOG Resources	USD	779	277	722	334	31'276.71	0.20
Estee Lauder Cos	USD	-	399	399	-	-	0.00
Evergy	USD	-	2'531	1'767	764	42'552.94	0.28
Eversource Energy	USD	2'129	449	2'129	449	31'225.60	0.20
Exelon	USD	2'511	1'690	3'130	1'071	51'842.16	0.34
Expedia Group	USD	-	179	-	179	21'988.63	0.14
Expeditors International of Washington	USD	-	410	410	-	-	0.00
Exxon Mobil	USD	-	489	-	489	38'498.84	0.25
F5 Networks	USD	-	456	137	319	53'432.87	0.35
Facebook	USD	328	387	378	337	54'201.92	0.35
Fastenal	USD	1'608	-	1'260	348	21'819.90	0.14
Fidelity National Financial	USD	1'199	415	772	842	29'433.52	0.19
Fidelity National Information Services	USD	539	656	1'195	-	-	0.00
Fifth Third Bancorp	USD	2'004	510	323	2'191	60'198.18	0.39
First Data	USD	-	1'379	-	1'379	34'536.34	0.22
First Republic Bank	USD	-	429	211	218	22'798.69	0.15
FirstEnergy	USD	1'149	725	1'149	725	29'431.50	0.19
Fiserv	USD	-	832	361	471	39'737.43	0.26
FleetCor Technologies	USD	-	487	327	160	37'182.98	0.24
FLIR Systems	USD	2'238	968	3'206	-	-	0.00
Fluor	USD	-	2'064	1'364	700	26'220.00	0.17
FMC	USD	-	337	49	288	25'678.06	0.17
Foot Locker	USD	951	-	951	-	-	0.00
Fortinet	USD	-	1'086	572	514	44'440.56	0.29
Gap	USD	2'174	2'949	3'586	1'537	38'891.47	0.25
Gartner	USD	-	159	-	159	22'539.73	0.15
General Mills	USD	484	-	484	-	-	0.00
General Motors	USD	3'026	1'089	4'115	-	-	0.00
Genuine Parts	USD	-	253	-	253	27'416.77	0.18
Gilead Sciences	USD	2'531	-	2'531	-	-	0.00
Global Payments	USD	-	409	409	-	-	0.00
GoDaddy	USD	-	608	63	545	40'529.67	0.26
Goldman Sachs Group	USD	-	110	110	-	-	0.00
Harris	USD	-	397	397	-	-	0.00
Hartford Financial Services Group	USD	707	562	707	562	27'634.92	0.18
Hasbro	USD	-	545	545	-	-	0.00
HCA Healthcare	USD	-	326	53	273	37'813.70	0.25
HD Supply Holdings	USD	-	533	533	-	-	0.00
Henry Schein	USD	-	291	-	291	17'190.73	0.11
Hershey	USD	362	215	577	-	-	0.00
Hewlett Packard Enterprise	USD	6'247	2'615	5'583	3'279	53'505.95	0.35
Hilton Worldwide Holdings	USD	1'220	520	1'350	390	32'285.86	0.21
HollyFrontier	USD	-	3'308	2'068	1'240	63'246.78	0.41
Hologic	USD	2'816	-	2'816	-	-	0.00
Home Depot	USD	197	-	197	-	-	0.00
Hormel Foods	USD	1'238	798	1'238	798	34'469.81	0.22

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>USA (Fortsetzung)</b>							
HP	USD	1'974	1'779	2'652	1'101	21'640.19	0.14
Humana	USD	157	240	312	85	24'136.34	0.16
Huntington Bancshares	USD	-	4'166	1'297	2'869	41'185.21	0.27
IAC/InterActiveCorp	USD	-	615	355	260	55'182.53	0.36
IDEXX Laboratories	USD	-	320	211	109	22'914.87	0.15
Illinois Tool Works	USD	261	-	261	-	-	0.00
Illumina	USD	-	237	120	117	36'455.05	0.24
Incyte	USD	-	498	498	-	-	0.00
Ingredion	USD	564	-	564	-	-	0.00
Intel	USD	2'774	-	2'774	-	-	0.00
Intercontinental Exchange	USD	1'287	-	721	566	43'500.99	0.28
International Business Machines	USD	615	-	615	-	-	0.00
International Paper	USD	556	671	1'227	-	-	0.00
Interpublic Group of Cos	USD	-	1'232	1'232	-	-	0.00
Intuit	USD	-	318	54	264	64'994.43	0.41
Intuitive Surgical	USD	83	124	141	66	36'004.94	0.23
IPG Photonics	USD	-	293	86	207	31'969.28	0.21
IQVIA Holdings	USD	379	259	379	259	36'148.03	0.23
Jack Henry & Associates	USD	370	418	282	506	66'855.79	0.42
Jacobs Engineering Group	USD	462	176	638	-	-	0.00
JB Hunt Transport Services	USD	-	386	386	-	-	0.00
Jefferies Financial Group	USD	3'496	1'200	4'696	-	-	0.00
Jefferies Financial Group	USD	-	4'696	4'696	-	-	0.00
JM Smucker	USD	-	388	-	388	40'936.95	0.27
Johnson & Johnson	USD	861	-	861	-	-	0.00
Jones Lang LaSalle	USD	216	389	605	-	-	0.00
JP Morgan Chase & Co	USD	1'518	298	1'816	-	-	0.00
Kansas City Southern	USD	-	548	204	344	37'230.16	0.24
Keurig Dr Pepper	USD	-	2'705	2'705	-	-	0.00
Keysight Technologies	USD	-	603	86	517	43'474.16	0.28
KLA-Tencor	USD	-	353	147	206	23'700.55	0.15
Knight-Swift Transportation Holdings	USD	-	2'703	1'952	751	25'160.17	0.16
Kohl's	USD	2'864	81	1'958	987	66'398.86	0.42
Kraft Heinz	USD	401	-	401	-	-	0.00
Kroger	USD	-	2'191	809	1'382	40'380.05	0.26
L Brands	USD	-	1'046	-	1'046	27'238.55	0.18
L3 Technologies	USD	153	-	153	-	-	0.00
Laboratory Corp of America Holdings	USD	-	422	422	-	-	0.00
Lam Research	USD	-	672	476	196	34'382.51	0.22
Las Vegas Sands	USD	433	900	513	820	50'181.21	0.33
Lear	USD	296	244	149	391	59'233.45	0.38
Lennar	USD	681	-	681	-	-	0.00
Lennox International	USD	208	-	208	-	-	0.00
Liberty Broadband	USD	-	961	510	451	40'211.13	0.26
Liberty Interactive Corp QVC Group	USD	-	1'437	1'437	-	-	0.00
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USD	-	978	978	-	-	0.00
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USD	-	973	973	-	-	0.00
Lincoln National	USD	1'698	-	945	753	46'898.69	0.30
LKQ	USD	701	-	701	-	-	0.00
Lockheed Martin	USD	-	117	117	-	-	0.00
Loews	USD	1'157	719	1'876	-	-	0.00

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>USA (Fortsetzung)</b>							
Lululemon Athletica	USD	-	761	381	380	56'942.42	0.37
M&T Bank	USD	164	381	242	303	52'237.94	0.34
Macy's	USD	-	3'680	1'119	2'561	63'245.97	0.41
ManpowerGroup	USD	438	736	622	552	46'329.30	0.30
Marathon Oil	USD	-	1'845	362	1'483	24'524.26	0.16
Marathon Petroleum	USD	652	792	650	794	49'048.87	0.32
Markel	USD	56	35	91	-	-	0.00
Marriott International	USD	1'751	269	1'804	216	26'955.51	0.17
Marsh & McLennan Cos	USD	-	619	272	347	32'155.30	0.21
Masco	USD	670	-	670	-	-	0.00
Mastercard	USD	-	860	594	266	59'561.65	0.39
Maxim Integrated Products	USD	2'547	439	2'662	324	17'568.31	0.11
McCormick & Co	USD	-	728	436	292	39'555.30	0.26
McDonald's	USD	265	349	488	126	23'075.83	0.15
McKesson	USD	236	-	236	-	-	0.00
Merck & Co	USD	-	457	-	457	37'008.38	0.24
MetLife	USD	693	1'779	1'321	1'151	51'816.06	0.34
MGM Resorts International	USD	881	-	881	-	-	0.00
Microchip Technology	USD	-	534	534	-	-	0.00
Micron Technology	USD	-	3'613	2'237	1'376	56'037.15	0.36
Microsoft	USD	-	1'393	1'223	170	18'972.74	0.12
Monster Beverage	USD	495	565	587	473	30'076.88	0.20
Morgan Stanley	USD	821	1'069	1'241	649	27'141.50	0.18
Mosaic	USD	-	764	764	-	-	0.00
Motorola Solutions	USD	-	477	210	267	38'067.85	0.25
MSCI	USD	-	289	289	-	-	0.00
Nasdaq	USD	-	494	211	283	25'815.85	0.17
National Oilwell Varco	USD	-	933	933	-	-	0.00
Nektar Therapeutics	USD	-	1'097	-	1'097	44'303.41	0.29
NetApp	USD	-	1'063	591	472	30'657.47	0.20
Netflix	USD	-	864	793	71	25'328.50	0.16
New York Community Bancorp	USD	2'071	-	2'071	-	-	0.00
Newmont Mining	USD	752	1'134	979	907	30'829.26	0.20
NextEra Energy	USD	660	-	324	336	62'834.27	0.41
NIKE	USD	-	302	302	-	-	0.00
NiSource	USD	-	1'321	1'321	-	-	0.00
Nordstrom	USD	-	1'901	861	1'040	48'984.37	0.32
Norfolk Southern	USD	-	471	167	304	54'300.10	0.35
Northern Trust	USD	572	-	572	-	-	0.00
Northrop Grumman	USD	-	165	165	-	-	0.00
Nucor	USD	1'249	494	1'316	427	25'765.12	0.17
NVIDIA	USD	-	430	163	267	41'030.93	0.27
NVR	USD	-	11	2	9	23'490.41	0.15
O'Reilly Automotive	USD	-	122	-	122	45'206.70	0.29
Occidental Petroleum	USD	-	783	428	355	23'394.03	0.15
OGE Energy	USD	891	1'588	1'556	923	39'096.84	0.25
Old Dominion Freight Line	USD	-	440	440	-	-	0.00
ON Semiconductor	USD	-	1'108	1'108	-	-	0.00
ONEOK	USD	670	914	1'063	521	33'352.25	0.22
Oracle	USD	695	567	1'262	-	-	0.00
Owens Corning	USD	-	498	-	498	24'770.66	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 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>USA (Fortsetzung)</b>							
Palo Alto Networks	USD	-	363	198	165	40'480.16	0.26
Paychex	USD	3'117	-	2'535	582	44'655.32	0.29
PayPal Holdings	USD	-	421	421	-	-	0.00
People's United Financial	USD	1'591	4'018	5'609	-	-	0.00
PepsiCo	USD	-	359	359	-	-	0.00
Pfizer	USD	-	2'335	1'177	1'158	50'008.57	0.32
PG&E	USD	1'900	1'759	2'677	982	16'659.92	0.11
Philip Morris International	USD	401	371	772	-	-	0.00
Phillips	USD	-	875	295	580	55'676.45	0.36
Pinnacle West Capital	USD	366	831	947	250	23'345.96	0.15
Pioneer Natural Resources	USD	-	187	187	-	-	0.00
PNC Financial Services Group	USD	613	248	624	237	29'753.26	0.19
Polaris Industries	USD	1'161	-	1'161	-	-	0.00
PPL	USD	4'012	1'007	4'012	1'007	32'272.10	0.21
Praxair	USD	328	-	328	-	-	0.00
Principal Financial Group	USD	874	1'023	742	1'155	60'568.19	0.39
Procter & Gamble	USD	962	676	1'638	-	-	0.00
Progressive	USD	885	581	1'015	451	32'752.98	0.21
Prudential Financial	USD	1'450	-	881	569	54'331.43	0.35
Public Service Enterprise Group	USD	707	757	707	757	44'350.02	0.29
PulteGroup	USD	6'357	1'038	6'357	1'038	27'919.52	0.18
PVH	USD	-	314	314	-	-	0.00
QUALCOMM	USD	799	-	799	-	-	0.00
Qurate Retail	USD	-	4'813	3'380	1'433	25'710.27	0.17
Ralph Lauren	USD	-	377	50	327	40'775.07	0.26
Red Hat	USD	-	400	400	-	-	0.00
Regions Financial	USD	5'572	461	3'739	2'294	37'478.66	0.24
Reinsurance Group of America	USD	609	76	330	355	51'099.06	0.33
Republic Services	USD	-	686	181	505	39'456.66	0.26
ResMed	USD	-	1'479	1'197	282	28'775.51	0.19
Robert Half International	USD	-	571	571	-	-	0.00
Rockwell Automation	USD	595	-	595	-	-	0.00
Rockwell Collins	USD	209	601	810	-	-	0.00
Rollins	USD	-	697	-	697	27'537.99	0.18
Ross Stores	USD	-	855	269	586	55'359.24	0.36
S&P Global	USD	-	483	483	-	-	0.00
salesforce.com	USD	289	447	569	167	27'225.71	0.18
SEI Investments	USD	1'129	1'223	1'452	900	47'294.62	0.31
Sempra Energy	USD	486	379	865	-	-	0.00
ServiceNow	USD	-	1'156	1'156	-	-	0.00
Signature Bank	USD	-	412	412	-	-	0.00
Sirius XM Holdings	USD	-	5'285	5'285	-	-	0.00
Skyworks Solutions	USD	-	520	520	-	-	0.00
Snap-on	USD	385	-	385	-	-	0.00
Southern	USD	2'205	1'478	2'871	812	40'194.98	0.26
Southwest Airlines	USD	908	372	735	545	30'425.76	0.20
Splunk	USD	-	636	636	-	-	0.00
Sprint	USD	-	14'806	14'806	-	-	0.00
Square	USD	-	1'127	550	577	46'697.38	0.30
SS&C Technologies Holdings	USD	-	2'715	2'715	-	-	0.00
Stanley Black & Decker	USD	763	-	763	-	-	0.00

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>USA (Fortsetzung)</b>							
Starbucks	USD	-	1'380	911	469	32'826.74	0.21
State Street	USD	320	847	1'167	-	-	0.00
Steel Dynamics	USD	1'182	828	2'010	-	-	0.00
SunTrust Banks	USD	1'068	186	707	547	35'349.07	0.23
SVB Financial Group	USD	583	-	470	113	27'822.96	0.18
Symantec	USD	-	1'314	254	1'060	23'748.82	0.15
Synopsys	USD	-	380	380	-	-	0.00
Sysco	USD	1'303	541	1'303	541	36'405.70	0.24
T Rowe Price Group	USD	2'825	728	3'182	371	37'117.96	0.24
Tapestry	USD	863	-	863	-	-	0.00
Targa Resources	USD	1'144	1'010	1'144	1'010	40'487.98	0.26
Target	USD	-	1'264	464	800	57'891.20	0.38
TD Ameritrade Holding	USD	-	2'700	2'193	507	28'450.80	0.18
Texas Instruments	USD	-	555	208	347	36'566.20	0.24
Thermo Fisher Scientific	USD	150	-	150	-	-	0.00
Tiffany & CO	USD	312	344	656	-	-	0.00
Time Warner	USD	-	453	453	-	-	0.00
TJX Cos	USD	402	1'605	572	1'435	73'321.50	0.47
Toll Brothers	USD	3'859	364	2'922	1'301	46'139.62	0.30
Torchmark	USD	-	863	356	507	41'698.88	0.27
Total System Services	USD	-	452	452	-	-	0.00
Tractor Supply	USD	-	497	-	497	47'208.90	0.31
TransDigm Group	USD	-	102	102	-	-	0.00
TransUnion	USD	-	951	951	-	-	0.00
Travelers Cos	USD	576	-	576	-	-	0.00
TripAdvisor	USD	-	532	-	532	28'178.97	0.18
Twenty-First Century Fox	USD	-	1'193	1'193	-	-	0.00
Twenty-First Century Fox	USD	-	1'205	1'205	-	-	0.00
Twitter	USD	1'632	880	1'805	707	21'678.78	0.14
Tyson Foods	USD	850	603	651	802	49'263.43	0.32
UGI	USD	-	886	174	712	38'940.28	0.25
Ulta Beauty	USD	-	166	-	166	51'676.25	0.34
Union Pacific	USD	-	552	223	329	54'963.67	0.36
United Continental Holdings	USD	-	795	303	492	43'038.37	0.28
United Rentals	USD	347	243	590	-	-	0.00
United Technologies	USD	-	153	153	-	-	0.00
United Therapeutics	USD	1'157	67	861	363	45'669.09	0.30
UnitedHealth Group	USD	130	-	130	-	-	0.00
Universal Health Services	USD	-	315	315	-	-	0.00
Unum Group	USD	1'920	298	754	1'464	54'487.23	0.35
US Bancorp	USD	2'183	658	2'183	658	33'882.79	0.22
Vail Resorts	USD	-	147	34	113	23'458.60	0.15
Valero Energy	USD	-	1'301	608	693	56'306.33	0.37
Varian Medical Systems	USD	248	609	857	-	-	0.00
Veeva Systems	USD	-	828	276	552	64'839.02	0.41
Veoneer	USD	-	546	546	-	-	0.00
VeriSign	USD	-	254	45	209	37'068.98	0.24
Verisk Analytics	USD	-	541	254	287	36'147.54	0.23
Verizon Communications	USD	1'277	1'004	1'366	915	51'883.91	0.34
VF	USD	1'709	742	2'180	271	23'584.61	0.15
Viacom	USD	-	1'412	-	1'412	41'101.88	0.27

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>USA (Fortsetzung)</b>							
Visa	USD	-	575	241	334	49'284.11	0.32
Vistra Energy	USD	-	2'659	1'657	1'002	25'992.94	0.17
VMware	USD	-	197	68	129	22'079.28	0.14
Voya Financial	USD	-	952	952	-	-	0.00
WABCO Holdings	USD	-	339	339	-	-	0.00
Wabtec	USD	-	406	406	-	-	0.00
Walgreens Boots Alliance	USD	-	332	-	332	23'545.28	0.15
Walmart	USD	1'391	-	1'391	-	-	0.00
Walt Disney	USD	527	-	251	276	31'025.51	0.20
Waters	USD	-	114	-	114	27'508.16	0.18
WEC Energy Group	USD	1'016	2'152	2'478	690	52'433.22	0.34
Wells Fargo & Co	USD	473	458	473	458	22'762.80	0.15
Westar Energy	USD	1'536	231	1'767	-	-	0.00
Western Digital	USD	-	358	358	-	-	0.00
Westlake Chemical	USD	-	533	-	533	37'099.21	0.24
Westrock	USD	779	479	1'258	-	-	0.00
Whirlpool	USD	-	328	328	-	-	0.00
Williams Cos	USD	-	2'995	1'405	1'590	42'275.86	0.27
Workday	USD	-	241	241	-	-	0.00
Worldpay	GBP	886	-	886	-	-	0.00
Worldpay	USD	429	334	523	240	22'904.64	0.15
WR Berkley	USD	468	660	782	346	28'836.38	0.19
WW Grainger	USD	-	199	124	75	22'770.90	0.15
Wynn Resorts	USD	-	241	241	-	-	0.00
Xcel Energy	USD	1'999	2'803	4'095	707	38'638.65	0.25
Xerox	USD	-	1'331	-	1'331	40'971.63	0.27
Xilinx	USD	-	739	465	274	34'201.75	0.22
XPO Logistics	USD	-	284	284	-	-	0.00
Xylem Inc/NY	USD	-	525	525	-	-	0.00
Yum! Brands	USD	-	272	-	272	25'606.34	0.17
Zillow Group	USD	-	756	756	-	-	0.00
Zions Bancorp	USD	671	821	836	656	33'394.23	0.22
Zoetis	USD	-	712	446	266	24'969.94	0.16
<b>Total - USA</b>						<b>9'472'609.89</b>	<b>61.43</b>
<b>Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>15'269'387.23</b>	<b>99.02</b>
<b>Aktien</b>							
<b>Andere Effekten</b>							
<b>Australien</b>							
Insurance Australia Group	AUD	-	2'496	2'496	-	-	0.00
<b>Total - Australien</b>						<b>-</b>	<b>0.00</b>
<b>Großbritannien</b>							
InterContinental Hotels Group	GBP	-	399	399	-	-	0.00
<b>Total - Großbritannien</b>						<b>-</b>	<b>0.00</b>

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

Titel	Währung	Bestand 01.03.2018	Kauf	Verkauf	Bestand 28.02.2019	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Aktien (Fortsetzung)</b>							
<b>Andere Effekten</b>							
<b>USA</b>							
Express Scripts Holding	USD	-	387	387	-	-	0.00
<b>Total - USA</b>						-	<b>0.00</b>
<b>Total - Aktien, Andere Effekten</b>						-	<b>0.00</b>
<b>Total - Aktien</b>						<b>15'269'387.23</b>	<b>99.02</b>
<b>Vorzugsaktien</b>							
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Vorzugsaktien</b>							
<b>Pfund Sterling</b>							
Rolls-Royce Holdings	GBP	-	100'878	100'878	-	-	0.00
<b>Total - Pfund Sterling</b>						-	<b>0.00</b>
<b>Total - Vorzugsaktien</b>						-	<b>0.00</b>
<b>Total - Vorzugsaktien, Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						-	<b>0.00</b>
<b>Total - Vorzugsaktien</b>						-	<b>0.00</b>
<b>Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>15'269'387.23</b>	<b>99.02</b>
<b>Total - Effekten</b>						<b>15'269'387.23</b>	<b>99.02</b>
Bankguthaben auf Sicht						109'607.62	0.71
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						41'468.09	0.27
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>15'420'462.94</b>	<b>100.00</b>
Andere Verbindlichkeiten						-108'698.39	-0.70
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>15'311'764.55</b>	<b>99.30</b>

## Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
26.03.18	Kauf	CAD	47'000.00	CHF	34'577.75	27.03.18
23.07.18	Kauf	CAD	15'500.00	CHF	11'687.09	24.07.18
02.03.18	Kauf	CHF	77'792.83	USD	83'000.00	05.03.18
06.03.18	Kauf	CHF	37'723.06	EUR	32'500.00	07.03.18
16.03.18	Kauf	CHF	28'485.24	GBP	21'500.00	19.03.18

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
16.03.18	Kauf	CHF	66'416.77	USD	70'000.00	19.03.18
26.03.18	Kauf	CHF	49'157.94	USD	52'000.00	27.03.18
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
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
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
25.04.18	Kauf	CHF	119'768.74	USD	122'000.00	26.04.18
05.06.18	Kauf	CHF	41'507.80	USD	42'000.00	06.06.18
14.06.18	Kauf	CHF	64'313.28	USD	65'000.00	15.06.18
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
10.07.18	Kauf	CHF	51'629.66	USD	52'000.00	11.07.18
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
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
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
07.08.18	Kauf	CHF	61'595.64	USD	62'000.00	08.08.18
11.09.18	Kauf	CHF	58'099.59	EUR	51'500.00	12.09.18
27.09.18	Kauf	CHF	174'742.67	AUD	249'000.00	28.09.18
27.09.18	Kauf	CHF	247'057.61	CAD	332'500.00	28.09.18
27.09.18	Kauf	CHF	488'428.91	GBP	383'000.00	28.09.18
27.09.18	Kauf	CHF	5'122'836.62	USD	5'279'000.00	28.09.18
27.09.18	Kauf	CHF	644'856.23	JPY	74'980'000.00	28.09.18
27.09.18	Kauf	CHF	951'992.20	EUR	837'500.00	28.09.18
05.10.18	Kauf	CHF	63'462.99	EUR	55'500.00	08.10.18
18.10.18	Kauf	CHF	46'234.58	GBP	35'500.00	19.10.18
22.10.18	Kauf	CHF	20'549.85	CAD	27'000.00	23.10.18
22.10.18	Kauf	CHF	27'898.47	USD	28'000.00	23.10.18
16.11.18	Kauf	CHF	19'882.48	CAD	26'000.00	19.11.18
16.11.18	Kauf	CHF	21'687.15	EUR	19'000.00	19.11.18
16.11.18	Kauf	CHF	27'062.89	GBP	21'000.00	19.11.18
16.11.18	Kauf	CHF	44'316.10	USD	44'000.00	19.11.18
04.12.18	Kauf	CHF	52'776.92	USD	53'000.00	05.12.18
17.12.18	Kauf	CHF	27'019.27	EUR	24'000.00	18.12.18
27.12.18	Kauf	CHF	11'299.87	EUR	10'000.00	28.12.18
04.01.19	Kauf	CHF	92'676.67	USD	94'000.00	07.01.19
07.01.19	Kauf	CHF	23'181.51	CAD	31'500.00	08.01.19
29.01.19	Kauf	CHF	77'514.92	USD	78'000.00	30.01.19
14.02.19	Kauf	CHF	123'898.52	USD	123'000.00	15.02.19
14.02.19	Kauf	CHF	30'119.96	EUR	26'500.00	15.02.19

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
27.02.19	Kauf	CHF	18'465.48	USD	18'500.00	28.02.19
27.02.19	Kauf	CHF	52'838.42	EUR	46'500.00	28.02.19
19.07.18	Kauf	EUR	267'000.00	CHF	310'551.76	20.07.18
09.10.18	Kauf	EUR	50'000.00	CHF	57'014.40	10.10.18
18.10.18	Kauf	EUR	10'500.00	CHF	12'018.64	19.10.18
04.12.18	Kauf	EUR	8'500.00	CHF	9'644.50	05.12.18
04.01.19	Kauf	EUR	20'500.00	CHF	23'059.75	07.01.19
19.07.18	Kauf	GBP	79'500.00	CHF	103'499.10	20.07.18
05.10.18	Kauf	GBP	67'000.00	CHF	86'968.19	08.10.18
04.01.19	Kauf	GBP	15'000.00	CHF	18'816.22	07.01.19
29.03.18	Kauf	JPY	2'600'000.00	CHF	23'369.16	03.04.18
05.10.18	Kauf	JPY	1'170'000.00	CHF	10'207.16	09.10.18
03.10.18	Kauf	USD	233'000.00	CHF	230'411.60	04.10.18
18.10.18	Kauf	USD	25'000.00	CHF	24'842.50	19.10.18

# Vontobel Fund (CH) - Vescore Global Equity Multi Factor

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

## Inventar des Fondsvermögens

per 28.02.2019

### 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.	15'269'387.23	99.02
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.

# Jahresausschüttung 2018/2019

Der Vontobel Fund (CH) kam per 28. Februar 2019 zu seinem 10. Jahresabschluss.  
Die Ausschüttung des Nettoertrages erfolgte per Valuta 11. Juni 2019 an sämtliche Anleger,  
welche per 5. Juni 2019 Anteile am Vontobel Fund (CH) hielten (Ex-Datum 6. Juni 2019).

Der Ertrag wurde für alle Anteilsinhaber wie folgt am 11. Juni 2019 ausbezahlt:

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

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

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

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

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

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

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

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	4.00
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	1.40
Nettobetrag pro Anteil	CHF	2.60

## **Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity S-Klasse**

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

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

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	2.80
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.98
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.82

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

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

## **Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond AN-Klasse**

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

# Jahresausschüttung 2018/2019

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# Jahresausschüttung 2018/2019

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.80
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.63
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.17

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

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.80
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.63
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.17

# Jahresausschüttung 2018/2019

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

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	1.80
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.63
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.17

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	2.75
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	0.9625
Nettobetrag pro Anteil	CHF	1.7875

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

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

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

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

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

Bruttobetrag pro Anteil	CHF	93.00
Abzüglich 35% Verrechnungssteuer	CHF	32.55
Nettobetrag pro Anteil	CHF	60.45

# 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 Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;

b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung 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. Änderungen des Fondsvertrags

Die folgenden Fondsvertragsänderungen wurden am 11. Juni 2018 publiziert, am 19. Juli 2018 letztmals der FINMA beantragt und am 7. August 2018 von der FINMA genehmigt. Die Änderungen treten am 30. August 2018 in Kraft.

# Weitere Informationen

«Die Vontobel Fonds Services AG, Zürich, als Fondsleitung mit Zustimmung der RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Zürich, als Depotbank, beabsichtigt, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA („FINMA“), per 30. August 2018 die Fondsverträge des Vontobel Fund (CH) und des Vontobel Fund (CH) III zu ändern und anschliessend die nachfolgend beschriebenen Vereinigungen von Teilvermögen ebenfalls per 30. August 2018 durchzuführen.

Im ersten Teil dieser Veröffentlichung werden jeweils die für die Umbrella-Fonds geplanten Änderungen der Fondsverträge und im zweiten Teil die Verfahren der geplanten Vereinigungen erläutert.

## 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.

### 1. Vontobel Fund (CH)

#### 1.1 § 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.

## 1.2 § 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

# Weitere Informationen

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.“

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, Genossenschafts-anteile, Partizipationsscheine 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, Partizipationsscheine 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%.“

# Weitere Informationen

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.

## 1.3 § 10 Effektenleihe

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

## 1.4 § 14 Belastung des Fondsvermögens

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

## 1.5 § 15 Risikoverteilung

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

- 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.

## 1.6 § 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 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.

## 1.7 § 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%).

## 1.8 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).

## 1.9 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.).

# Weitere Informationen

## 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.“
- 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:

# Weitere Informationen

- 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 Universum 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.

## 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, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der 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 gutheissen.“

## 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.

# Weitere Informationen

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.

## 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 Fondsvertrags 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.

# Weitere Informationen

## 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.

## 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](http://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.

# Weitere Informationen

## 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.

### 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, N und S des übertragenden Teilvermögens sowie des übernehmenden Teilvermögens stimmen hinsichtlich

# Weitere Informationen

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.

## 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](http://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

## Weitere Informationen

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. Im Zuge der unter Ziff. 1 oben genannten Vereinigungen hat die Fondsleitung am 3. September 2018 die Austauschverhältnisse publiziert:

#### «Umtauschverhältnisse aus den Vereinigungen per 30. August 2018

Die Vontobel Fonds Services AG, Zürich, als Fondsleitung mit Zustimmung der RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Zürich, als Depotbank, hat die Anleger mittels Publikation am 11. Juni 2018 über die Vereinigungen vom 30. August 2018 informiert.

Übertragende Teilvermögen	Übernehmende Teilvermögen
Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Equity Concept	Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Equity
Vontobel Fund (CH) III – Vescore Swiss Equity Minimum Volatility	Vontobel Fund (CH) – Vescore Swiss Equity Multi Factor

#### Berechnungsgrundlage

Die Berechnungen der Umtauschverhältnisse für die Vereinigungen basieren auf den nachfolgend aufgeführten Nettoinventarwerten („NAV“) per 29. August 2018:

Übertragende Teilvermögen	Währung	NAV/Anteil
Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Equity Concept, A-Klasse, CH0229377418	CHF	129.98
Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Equity Concept, IA-Klasse, CH0259057302	CHF	119.03
Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Equity Concept, S-Klasse, CH0229378275	CHF	129.62
Vontobel Fund (CH) III – Vescore Swiss Equity Minimum Volatility, A-Klasse, CH0243155881	CHF	143.90
Vontobel Fund (CH) III – Vescore Swiss Equity Minimum Volatility, AN-Klasse, CH0381682639	CHF	98.41
Vontobel Fund (CH) III – Vescore Swiss Equity Minimum Volatility, IA-Klasse, CH0249178390	CHF	138.28

Vontobel Fund (CH) III – Vescore Swiss Equity Minimum Volatility, S-Klasse, CH0243155899	CHF	112.64
Übernehmende Teilvermögen	Währung	NAV/Anteil
Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Equity, A-Klasse, CH0046922354	CHF	223.46
Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Equity, IA-Klasse, CH0046964547	CHF	238.58
Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Equity, S-Klasse, CH0414998804	CHF	129.62
Vontobel Fund (CH) – Vescore Swiss Equity Multi Factor, A-Klasse, CH0311188863	CHF	136.29
Vontobel Fund (CH) – Vescore Swiss Equity Multi Factor, AN-Klasse, CH0381682621	CHF	102.49
Vontobel Fund (CH) – Vescore Swiss Equity Multi Factor, IA-Klasse, CH0311189580	CHF	92.05
Vontobel Fund (CH) – Vescore Swiss Equity Multi Factor, S-Klasse, CH0311189556	CHF	143.59

#### Umtauschverhältnis

Entsprechend ergibt sich folgendes Umtauschverhältnis aus Sicht der übertragenden Teilvermögen. Ein Anteil der übertragenden Teilvermögen ergibt entsprechend dem Umtauschverhältnis Anteile an den übernehmenden Teilvermögen:

Übertragende Teilvermögen	Umtauschverhältnis (gerundet)	Übernehmende Teilvermögen
Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Equity Concept, A-Klasse, CH0229377418	1.00 : 0.5817	Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Equity, A-Klasse, CH0046922354
Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Equity Concept, IA-Klasse, CH0259057302	1.00 : 0.4989	Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Equity, IA-Klasse, CH0046964547
Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Equity Concept, S-Klasse, CH0229378275	1.00 : 1.00	Vontobel Fund (CH) – Sustainable Swiss Equity, S-Klasse, CH0414998804

# Weitere Informationen

Übertragende Teilvermögen	Umtauschverhältnis (gerundet)	Übernehmende Teilvermögen
Vontobel Fund (CH) III – Vescore Swiss Equity Minimum Volatility, A-Klasse, CH0243155881	1.00 : 1.0558	Vontobel Fund (CH) – Vescore Swiss Equity Multi Factor, A-Klasse, CH0311188863
Vontobel Fund (CH) III – Vescore Swiss Equity Minimum Volatility, AN-Klasse, CH0381682639	1.00 : 0.9602	Vontobel Fund (CH) – Vescore Swiss Equity Multi Factor, AN-Klasse, CH0381682621
Vontobel Fund (CH) III – Vescore Swiss Equity Minimum Volatility, IA-Klasse, CH0249178390	1.00 : 1.5022	Vontobel Fund (CH) – Vescore Swiss Equity Multi Factor, IA-Klasse, CH0311189580
Vontobel Fund (CH) III – Vescore Swiss Equity Minimum Volatility, S-Klasse, CH0243155899	1.00 : 0.7844	Vontobel Fund (CH) – Vescore Swiss Equity Multi Factor, S-Klasse, CH0311189556

**3. Die folgende Fondsvertragsänderung wurde am 15. November 2018 publiziert, am 7. Januar 2019 letztmals der FINMA beantragt und am 10. Januar 2019 von der FINMA genehmigt. Die Änderungen treten am 15. Januar 2019 in Kraft.**

"Die Vontobel Fonds Services AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank, beabsichtigt, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA die Fondsverträge des Vontobel Fund (CH) und des Vontobel Swiss Dividend wie folgt anzupassen: Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens (§ 19 der Fondsverträge) Die maximale Management Fee (Gebühr für das Asset Management und den Vertrieb) wird für die S-Anteilsklasse auf 0.00% p.a. gesenkt.

## II. Weitere Mitteilungen

**1) Folgendes wurde den Anlegern unter Bezugnahme auf § 23 Ziff. 3 des Fondsvertrags am 4. Dezember 2018 mitgeteilt:**

«Gestützt auf die massgeblichen Bestimmungen der Fondsdokumente sowie Art. 81 KAG in Verbindung mit Art. 110 KKV wird infolge eines Börsenfeiertages am 5. Dezember 2018 in den Vereinigten Staaten, die für einen wesentlichen Teil der oben aufgeführten Teilvermögen die Bewertungsgrundlage bilden, die Berechnung des Nettoinventarwertes sowie die Abwicklung von Ausgaben und Rücknahmen von Anteilsscheinen an diesem Tag ausgesetzt. Ausgaben und Rücknahmen werden am nächsten Bankwerktag wieder abgewickelt.»

**2) Die folgende Prospektänderung wurde den Anlegern am 22. Januar 2019 mitgeteilt und am 29. Januar 2019 der FINMA notifiziert. Die Änderungen treten per 31. Januar 2019 in Kraft:**

"Die Vontobel Fonds Services AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank, ändert im Prospekt die Cut-off Zeiten für die folgenden Teilvermögen per 31. Januar 2019: Teilvermögen Cut-off neu (ab 31. Januar 2019) Cut-off alt (bis 30. Januar 2019) Pension Invest Yield 14:00 Uhr 15:45 Uhr Pension Invest Balanced 14:00 Uhr 15:45 Uhr"

**3) Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag**

Keine

**4) Wechsel von Fondsleitung und Depotbank**

Keine

**5) Informationen über die Fondsleitung**

**5.1) Änderungen des Verwaltungsrates der Fondsleitung**

Per 5. Oktober 2018 sind Dominic Gaillard und Marco Schmid aus dem Verwaltungsrat ausgetreten. Seit dem 20. Juni 2018 sind Charles Falck und Enrico Friz Mitglieder des Verwaltungsrates.

**5.2) Änderungen der Geschäftsleitung der Fondsleitung**

Per 31. Mai 2018 ist Steven Wicki und per 30. November 2018 Marcus Eberlein aus der Geschäftsleitung ausgetreten. Seit dem 20. Juni 2018 ist Daniel Spitzer Mitglied der Geschäftsleitung.

**6) Rechtsstreitigkeiten**

Keine

**7) 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 28.02.2019 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%)
- Vescore Global Equity Multi Factor:  
0.00% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)
- Vescore Swiss Equity Multi Factor:  
0.00% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)

### 3) Effektive Vergütung der Teilvermögen

Asset Management und Vertrieb:

- Sustainable Swiss Equity:  
1.50% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse, 0.675% für die IA-Klasse, 0.675% für die I-Klasse, 0.25% für die R-Klasse, 0.675% für die AN-Klasse und 0.00% für die S-Klasse

- Ethos Equities Swiss Mid & Small:  
0.70% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse
- Swiss Franc Core Bond:  
0.17% vom Inventarwert des Fondsvermögens
- Swiss Franc Corporate Bond:  
0.22% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die AN-Klasse, 0.22% für die IA-Klasse und 0.22% für die N-Klasse
- 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

## 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
- Swiss Franc Corporate Bond:  
0.06% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die AN-Klasse sowie N-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 für die A-Klasse sowie IA-Klasse und für die AN-Klasse.

#### 4) Umrechnungskurse

AUD	1	=	CHF	0.7087
CAD	1	=	CHF	0.7564
DKK	100	=	CHF	15.2038
EUR	1	=	CHF	1.1344
GBP	1	=	CHF	1.3250
HKD	100	=	CHF	12.6908
JPY	100	=	CHF	0.8949
MXN	100	=	CHF	5.1698
NOK	100	=	CHF	11.6563
PLN	1	=	CHF	0.2636
SEK	100	=	CHF	10.7922
SGD	1	=	CHF	0.7373
USD	1	=	CHF	0.9962
ZAR	100	=	CHF	7.0854

#### 5) Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Kosten, die dem Fonds durch Käufe und Verkäufe von Wertpapieren und derivativen Finanzinstrumenten im Rahmen der Portfolioverwaltung entstehen.

	Währung	Betrag
Sustainable Swiss Equity	CHF	75'171.88
Ethos Equities Swiss Mid & Small	CHF	138'458.39
Swiss Franc Core Bond	CHF	1'828.38
Swiss Franc Corporate Bond	CHF	94'527.57
Pension Invest Yield	CHF	19'434.11
Pension Invest Balanced	CHF	35'759.39
Sustainable Bond CHF Concept	CHF	17'979.35
Sustainable Balanced Allocation CHF	CHF	5'176.21
Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept	CHF	27'111.30
Sustainable Global Bond ex CHF Concept	CHF	1'322.31
Vescore Swiss Equity Multi Factor	CHF	86'095.50
Vescore Global Equity Multi Factor	CHF	21'766.64

#### 6) Identität der Vertragspartner bei OTC Geschäften

- Pension Invest Yield:  
RBC IS Bank Luxembourg
- Pension Invest Balanced:  
RBC IS Bank Luxembourg
- Sustainable Balanced Allocation CHF:  
RBC IS Bank Luxembourg
- Sustainable Global Bond ex CHF Concept:  
RBC IS Bank Luxembourg
- Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept:  
RBC IS Bank Luxembourg
- Vescore Global Equity Multi Factor:  
RBC IS Bank Luxembourg

# Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen des Anlagefonds

Vontobel Fund (CH) mit den Teilvermögen

- Sustainable Swiss Equity
- Ethos Equities Swiss Mid & Small
- Swiss Franc Core Bond
- Swiss Franc Corporate Bond
- Pension Invest Yield
- Pension Invest Balanced
- Sustainable Bond CHF Concept
- Sustainable Balanced Allocation CHF
- Sustainable Global Equity ex Switzerland Concept
- Sustainable Global Bond ex CHF Concept
- Vescore Swiss Equity Multi Factor
- Vescore Global Equity Multi Factor

bestehend aus den Vermögensrechnungen und den Erfolgsrechnungen, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b - h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 28. Februar 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

## Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung

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

## Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

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

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in den Jahresrechnungen enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im

pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in den Jahresrechnungen als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnungen von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnungen. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

## Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen für das am 28. Februar 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

## Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Zürich, 28. Juni 2019

Ernst & Young AG

Stefan Fuchs  
Zugelassener  
Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Daniel Aenishänslin  
Zugelassener  
Revisionsexperte

Vontobel  
Gotthardstrasse 43  
8022 Zürich

[Vontobel.com](http://Vontobel.com)

