

Vontobel Fund (CH)
Halbjahresbericht 2017

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

**Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. August 2017
für die Periode vom 1. März 2017 bis 31. August 2017**

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

Vontobel Fund (CH)

Inhalt

Organisation	2
Basisdaten	3
Performance	7
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity	8
Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small	14
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond	20
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond	28
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield	38
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced	55
Weitere Informationen	72
Erläuterungen	
Verkaufsrestriktionen	
Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes	
Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	
Sonstige Angaben	

Organisation

Fondsleitung

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

Verwaltungsrat

Dominic Gaillard
Christoph Ledergerber
Marco Schmid

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

Geschäftsleitung

Diego Gadiant
Steven Wicki
Marcus Eberlein

Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG, Vorsitzender
Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG
Vize-Direktor, Vontobel Fonds Services AG

Depotbank

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

Vermögensverwalter

Vontobel Asset Management AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG
Maagplatz 1
CH-8010 Zürich

Zahlstellen

Bank Vontobel AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich

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

Vertriebsträger

Vontobel Asset Management AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich

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

Basisdaten

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

	28.02.2015	29.02.2016	28.02.2017	31.08.2017
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	108.42	95.68	100.02	97.93
Ausstehende Anteile A-Klasse	303'875.139	172'227.094	170'708.416	157'651.426
Ausstehende Anteile IA-Klasse	251'145.581	350'349.675	310'551.733	277'803.013
Ausstehende Anteile R-Klasse	13'270.464	2'525.464	2'443.464	2'375.621
Ausstehende Anteile AN-Klasse	-	12'041.728	17'232.204	12'855.593
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	186.42	173.47	195.44	212.20
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	195.31	183.26	207.04	224.75
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	204.55	192.75	215.89	233.73
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	92.24	106.15	115.73
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	-	2.40	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	-	3.60	1.00	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	6.40	2.20	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-	-	-
TER A-Klasse				1.91%
TER IA-Klasse				1.09%
TER R-Klasse				0.66%
TER AN-Klasse				1.08%
Höchst A-Klasse seit Lancierung				218.18
Höchst IA-Klasse seit Lancierung				230.94
Höchst R-Klasse seit Lancierung				240.82
Höchst AN-Klasse seit Lancierung				118.92
Tiefst A-Klasse seit Lancierung				77.40
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung				68.97
Tiefst R-Klasse seit Lancierung				81.87
Tiefst AN-Klasse seit Lancierung				86.14
Lancierungsdatum A-Klasse	17.11.2008			
Lancierungsdatum IA-Klasse	17.11.2008			
Lancierungsdatum R-Klasse	17.11.2008			
Lancierungsdatum AN-Klasse	30.10.2015			
Valorennummer A-Klasse	4'692'235			
Valorennummer IA-Klasse	4'696'454			
Valorennummer R-Klasse	4'696'560			
Valorennummer AN-Klasse	29'464'755			
ISIN A-Klasse	CH0046922354			
ISIN IA-Klasse	CH0046964547			
ISIN R-Klasse	CH0046965601			
ISIN AN-Klasse	CH0294647554			

Basisdaten

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

	28.02.2015	29.02.2016	28.02.2017	31.08.2017
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	293.84	334.78	423.72	463.61
Ausstehende Anteile A-Klasse	1'119'635.572	1'210'737.801	1'266'307.389	1'248'202.656
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	262.44	276.51	334.61	371.42
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	2.60	2.40	3.20	-
TER A-Klasse				0.80%
Höchst A-Klasse seit Lancierung				380.15
Tiefst A-Klasse seit Lancierung				106.68
Lancierungsdatum A-Klasse	15.12.2005			
Valorennummer A-Klasse	2'356'802			
ISIN A-Klasse	CH0023568022			

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

	28.02.2015	29.02.2016	28.02.2017	31.08.2017
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	50.99	51.47	39.05	38.69
Ausstehende Anteile IA-Klasse	450'315.000	446'087.000	344'480.000	346'300.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	113.24	115.37	113.36	111.73
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	1.20	1.40	1.20	-
TER IA-Klasse				0.20%
Höchst IA-Klasse seit Lancierung				115.37
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung				98.33
Lancierungsdatum IA-Klasse	03.07.2006			
Valorennummer IA-Klasse	2'596'378			
ISIN IA-Klasse	CH0025923787			

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

	28.02.2015	29.02.2016	28.02.2017	31.08.2017
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	610.94	595.79	573.80	529.55
Ausstehende Anteile IA-Klasse	5'450'408.287	5'267'288.974	5'133'156.385	4'791'091.176
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	112.09	113.11	111.78	110.53
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	1.20	1.60	1.20	-
TER IA-Klasse				0.22%
Höchst IA-Klasse seit Lancierung				113.42
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung				100.00
Lancierungsdatum IA-Klasse	08.04.2009			
Valorennummer IA-Klasse	4'963'176			
ISIN IA-Klasse	CH0049631762			

Basisdaten

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

	29.02.2016	28.02.2017	31.08.2017
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	9.07	14.97	24.45
Ausstehende Anteile A-Klasse	2'270.000	3'125.000	10'169.000
Ausstehende Anteile I-Klasse	10.000	10.000	10.000
Ausstehende Anteile R-Klasse	60.000	3'060.000	2'060.000
Ausstehende Anteile RV-Klasse	3'386.810	4'345.007	5'396.081
Ausstehende Anteile NV-Klasse	85'319.556	134'083.804	213'535.792
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	97.38	100.72	102.66
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	97.44	101.02	103.05
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	97.50	101.59	103.95
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF RV-Klasse	97.57	101.67	104.03
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF NV-Klasse	99.76	103.70	105.97
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF I-Klasse	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF RV-Klasse	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF NV-Klasse	-	-	-
TER A-Klasse			1.15%
TER I-Klasse			0.65%
TER R-Klasse			0.40%
TER RV-Klasse			0.40%
TER NV-Klasse			0.65%
Höchst A-Klasse seit Lancierung			102.86
Höchst I-Klasse seit Lancierung			103.21
Höchst R-Klasse seit Lancierung			104.10
Höchst RV-Klasse seit Lancierung			104.18
Höchst NV-Klasse seit Lancierung			106.14
Tiefst A-Klasse seit Lancierung			95.37
Tiefst I-Klasse seit Lancierung			95.43
Tiefst R-Klasse seit Lancierung			95.46
Tiefst RV-Klasse seit Lancierung			95.53
Tiefst NV-Klasse seit Lancierung			97.69
Lancierungsdatum A-Klasse	25.11.2015		
Lancierungsdatum I-Klasse	25.11.2015		
Lancierungsdatum R-Klasse	25.11.2015		
Lancierungsdatum RV-Klasse	25.11.2015		
Lancierungsdatum NV-Klasse	14.09.2015		
Valorennummer A-Klasse	28'101'647		
Valorennummer I-Klasse	29'481'313		
Valorennummer R-Klasse	28'101'709		
Valorennummer RV-Klasse	28'101'724		
Valorennummer NV-Klasse	28'101'665		
ISIN A-Klasse	CH0281016474		
ISIN I-Klasse	CH0294813131		
ISIN R-Klasse	CH0281017092		
ISIN RV-Klasse	CH0281017241		
ISIN NV-Klasse	CH0281016656		

Basisdaten

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

	29.02.2016	28.02.2017	31.08.2017
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	7.57	11.21	16.64
Ausstehende Anteile A-Klasse	2'010.000	6'065.000	10'420.000
Ausstehende Anteile I-Klasse	2'510.000	5'010.000	11'965.000
Ausstehende Anteile R-Klasse	3'901.000	3'671.000	3'685.000
Ausstehende Anteile RV-Klasse	6'694.132	11'204.555	13'382.065
Ausstehende Anteile NV-Klasse	62'799.627	81'962.227	115'474.219
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	94.48	100.61	103.82
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	94.59	101.24	104.63
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	94.70	101.70	105.40
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF RV-Klasse	94.70	101.70	105.40
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF NV-Klasse	97.68	104.65	108.31
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF I-Klasse	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF RV-Klasse	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF NV-Klasse	-	-	-
TER A-Klasse			1.25%
TER I-Klasse			0.70%
TER R-Klasse			0.40%
TER RV-Klasse			0.40%
TER NV-Klasse			0.65%
Höchst A-Klasse seit Lancierung			104.46
Höchst I-Klasse seit Lancierung			105.24
Höchst R-Klasse seit Lancierung			105.99
Höchst RV-Klasse seit Lancierung			105.99
Höchst NV-Klasse seit Lancierung			108.94
Tiefst A-Klasse seit Lancierung			91.29
Tiefst I-Klasse seit Lancierung			91.37
Tiefst R-Klasse seit Lancierung			91.46
Tiefst RV-Klasse seit Lancierung			91.46
Tiefst NV-Klasse seit Lancierung			94.35
Lancierungsdatum A-Klasse	25.11.2015		
Lancierungsdatum I-Klasse	25.11.2015		
Lancierungsdatum R-Klasse	25.11.2015		
Lancierungsdatum RV-Klasse	25.11.2015		
Lancierungsdatum NV-Klasse	14.09.2015		
Valorennummer A-Klasse	28'101'750		
Valorennummer I-Klasse	29'481'314		
Valorennummer R-Klasse	28'102'232		
Valorennummer RV-Klasse	28'102'257		
Valorennummer NV-Klasse	28'101'853		
ISIN A-Klasse	CH0281017506		
ISIN I-Klasse	CH0294813149		
ISIN R-Klasse	CH0281022324		
ISIN RV-Klasse	CH0281022571		
ISIN NV-Klasse	CH0281018538		

Performance

	Lancierungs- Datum	2014	2015	2016	2017 01.01.2017 bis 31.08.2017	seit Lanc. bis 31.08.2017
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity A-Klasse	17.11.2008	10.39%	2.52%	0.09%	13.08%	119.36%
SPI TR		13.00%	2.68%	-1.41%	13.51%	118.69%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity IA-Klasse	17.11.2008	11.30%	3.36%	0.92%	13.71%	135.39%
SPI TR		13.00%	2.68%	-1.41%	13.51%	118.69%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity R-Klasse	17.11.2008	11.77%	3.81%	1.35%	14.03%	158.14%
SPI TR		13.00%	2.68%	-1.41%	13.51%	118.69%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity AN-Klasse	30.10.2015	-	0.85%	0.92%	13.71%	15.73%
SPI TR		-	-0.43%	-1.41%	13.51%	11.43%
Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small A-Klasse	15.12.2005	11.61%	11.58%	10.94%	19.47%	201.39%
SPI Extra		11.37%	11.01%	8.50%	20.01%	177.06%
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond IA-Klasse	03.07.2006	5.72%	1.61%	1.30%	0.39%	39.92%
SBI AAA-BBB TR		6.82%	1.77%	1.32%	0.43%	43.07%
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond IA-Klasse	08.04.2009	4.63%	1.12%	1.38%	0.66%	27.53%
Vontobel CHF Corporate Bond Index TR		5.90%	1.40%	1.17%	0.53%	33.58%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield A-Klasse	25.11.2015	-	-1.51%	0.59%	3.62%	2.66%
Pension Invest Yield Index		-	-1.64%	2.28%	3.51%	4.13%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield I-Klasse	25.11.2015	-	-1.48%	0.79%	3.78%	3.05%
Pension Invest Yield Index		-	-1.64%	2.28%	3.51%	4.13%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield R-Klasse	25.11.2015	-	-1.47%	1.30%	4.15%	3.95%
Pension Invest Yield Index		-	-1.64%	2.28%	3.51%	4.13%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield RV-Klasse	25.11.2015	-	-1.43%	1.34%	4.14%	4.03%
Pension Invest Yield Index		-	-1.64%	2.28%	3.51%	4.13%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield NV-Klasse	14.09.2015	-	0.82%	1.09%	3.97%	5.97%
Pension Invest Yield Index		-	0.76%	2.28%	3.51%	6.68%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced A-Klasse	25.11.2015	-	-1.69%	0.01%	5.59%	3.82%
Pension Invest Balanced Index		-	-1.96%	2.93%	5.60%	6.56%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced I-Klasse	25.11.2015	-	-1.65%	0.51%	5.85%	4.63%
Pension Invest Balanced Index		-	-1.96%	2.93%	5.60%	6.56%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced R-Klasse	25.11.2015	-	-1.61%	0.87%	6.20%	5.40%
Pension Invest Balanced Index		-	-1.96%	2.93%	5.60%	6.56%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced RV-Klasse	25.11.2015	-	-1.61%	0.87%	6.20%	5.40%
Pension Invest Balanced Index		-	-1.96%	2.93%	5.60%	6.56%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced NV-Klasse	14.09.2015	-	1.54%	0.62%	6.01%	8.31%
Pension Invest Balanced Index		-	1.59%	2.93%	5.60%	10.43%

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	9
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	10
Inventar des Fondsvermögens	11

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

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

Entwicklung der A-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	172'227.094	170'708.416
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30'173.006	8'198.128
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	31'691.684	21'255.118
Anzahl der Anteile im Umlauf	170'708.416	157'651.426
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	195.44	212.20
Entwicklung der IA-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	350'349.675	310'551.733
Anzahl der ausgegebenen Anteile	225'952.906	42'883.010
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	265'750.848	75'631.730
Anzahl der Anteile im Umlauf	310'551.733	277'803.013
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	207.04	224.75
Entwicklung der R-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'525.464	2'443.464
Anzahl der ausgegebenen Anteile	296.000	2.157
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	378.000	70.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	2'443.464	2'375.621
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	215.89	233.73
Entwicklung der AN-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	12'041.728	17'232.204
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9'195.476	1'114.668
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	4'005.000	5'491.279
Anzahl der Anteile im Umlauf	17'232.204	12'855.593
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	106.15	115.73
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2017	31.08.2017
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	311'040.68	136'151.54
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	99'769'959.99	97'941'075.00
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	596'260.33	238'672.51
Gesamtfondsvermögen	100'677'261.00	98'315'899.05
./. Andere Verbindlichkeiten	-661'851.65	-383'631.74
Nettofondsvermögen	100'015'409.35	97'932'267.31
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	95'678'276.80	100'015'409.35
Ausschüttungen	-1'640'946.66	-311'305.92
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-6'387'233.80	-10'001'130.87
Gesamterfolg	12'365'313.01	8'229'294.75
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	100'015'409.35	97'932'267.31

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-8'219.46	-4'921.09
Erträge der Effekten		
– Aktien	1'714'683.12	2'102'770.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	450'783.51	155'218.31
Total Erträge	2'157'247.17	2'253'067.22
Aufwand		
Passivzinsen	57.01	-2'778.39
Prüfaufwand	13'880.41	7'553.40
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	955'971.06	484'791.72
– Service Fee	417'591.64	205'502.28
Sonstige Aufwendungen	5'078.08	1'663.36
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-130'775.52	-134'460.62
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	483'759.42	271'244.86
Total Aufwendungen	1'745'562.10	833'516.61
Nettoertrag/-verlust (-)	411'685.07	1'419'550.61
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'879'168.67	3'753'704.59
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	815'149.00	615'745.62
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-130'775.52	-134'460.62
Realisierter Erfolg	3'975'227.22	5'654'540.20
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8'390'085.79	2'574'754.55
Gesamterfolg	12'365'313.01	8'229'294.75

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	51'324.86	-
Vortrag des Vorjahres	14'018.52	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	65'343.38	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	65'343.38	-
IA-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	345'917.72	-
Vortrag des Vorjahres	3'010.50	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	348'928.22	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-310'551.73	-
Vortrag auf neue Rechnung	38'376.49	-
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	4'997.39	-
Vortrag des Vorjahres	496.67	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	5'494.06	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-5'375.62	-
Vortrag auf neue Rechnung	118.44	-
AN-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	9'445.10	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	9'445.10	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	9'445.10	-

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Österreich							
ams	CHF	30'000	-	2'000	28'000	1'933'400.00	1.97
Total - Österreich						1'933'400.00	1.97
Schweiz							
ABB N	CHF	183'000	-	63'000	120'000	2'664'000.00	2.71
Adecco Group N	CHF	13'500	-	13'500	-	-	0.00
Arbonia N	CHF	110'000	-	-	110'000	1'886'500.00	1.92
Baloise Holding N	CHF	11'000	-	2'000	9'000	1'374'300.00	1.40
Barry Callebaut N	CHF	600	-	600	-	-	0.00
Belimo Holding N	CHF	500	-	-	500	1'882'500.00	1.91
Calida Holding N	CHF	40'000	-	10'000	30'000	1'126'500.00	1.15
Cie Financiere Richemont N	CHF	47'500	6'500	1'000	53'000	4'544'750.00	4.62
Clariant N	CHF	-	75'000	10'000	65'000	1'504'100.00	1.53
Credit Suisse Group	CHF	-	100'000	100'000	-	-	0.00
Credit Suisse Group N	CHF	203'000	-	118'000	85'000	1'198'500.00	1.22
Daetwyler Holding I	CHF	8'500	-	-	8'500	1'277'550.00	1.30
Flughafen Zürich N	CHF	6'300	-	3'300	3'000	705'000.00	0.72
Forbo Holding N	CHF	1'350	-	250	1'100	1'603'800.00	1.63
Galenica	CHF	-	20'550	-	20'550	953'520.00	0.97
Geberit N	CHF	5'750	950	1'700	5'000	2'190'500.00	2.23
Huber + Suhner N	CHF	20'000	-	4'000	16'000	909'600.00	0.93
Implenia N	CHF	17'000	-	4'000	13'000	850'200.00	0.86
Komax Holding N	CHF	3'500	-	3'500	-	-	0.00
Kühne + Nagel N	CHF	14'500	-	500	14'000	2'431'800.00	2.47
LafargeHolcim N	CHF	70'000	6'000	8'500	67'500	3'803'625.00	3.87
Landis+Gyr Group	CHF	-	3'000	3'000	-	-	0.00
Logitech International N	CHF	72'000	-	29'500	42'500	1'449'250.00	1.47
Lonza Group Anrechte (Verfall: 10.05.17)	CHF	-	6'000	6'000	-	-	0.00
Lonza Group N	CHF	6'000	6'000	-	12'000	2'913'600.00	2.96
Nestlé N	CHF	197'000	53'000	11'000	239'000	19'442'650.00	19.77
Novartis N	CHF	110'000	5'000	-	115'000	9'303'500.00	9.46
Partners Group Holding N	CHF	3'850	-	600	3'250	2'021'500.00	2.06
Roche Holding GS	CHF	49'000	2'000	7'500	43'500	10'592'250.00	10.77
Schindler Holding PS	CHF	8'500	2'500	-	11'000	2'259'400.00	2.30
Sika I	CHF	320	50	65	305	2'074'000.00	2.11
Sonova Holding N	CHF	12'000	-	5'100	6'900	1'118'490.00	1.14
Straumann Holding N	CHF	3'200	-	3'200	-	-	0.00
Sulzer N	CHF	5'500	6'000	-	11'500	1'219'000.00	1.24
Sunrise Communications Group N	CHF	25'000	1'500	6'500	20'000	1'644'000.00	1.67
Swiss Life Holding N	CHF	5'700	-	-	5'700	1'956'240.00	1.99
Swiss Re N	CHF	31'500	-	31'500	-	-	0.00
Temenos Group N	CHF	16'000	-	1'500	14'500	1'371'700.00	1.40
UBS Group N	CHF	93'000	57'000	40'000	110'000	1'738'000.00	1.77
Vifor Pharma	CHF	-	16'000	-	16'000	1'550'400.00	1.58
Vifor Pharma	CHF	1'600	-	1'600	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz (Fortsetzung)							
Zurich Insurance Group N	CHF	16'500	-	1'000	15'500	4'446'950.00	4.52
Total - Schweiz						96'007'675.00	97.65
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						97'941'075.00	99.62
Total - Aktien						97'941'075.00	99.62
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						97'941'075.00	99.62
Total - Effekten						97'941'075.00	99.62
Bankguthaben auf Sicht						136'151.54	0.14
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						238'672.51	0.24
Gesamtfondsvermögen						98'315'899.05	100.00
Andere Verbindlichkeiten						-383'631.74	-0.39
Nettofondsvermögen						97'932'267.31	99.61

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Markwert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	97'941'075.00	99.62
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	15
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	16
Inventar des Fondsvermögens	17

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

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

Entwicklung der A-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'210'737.801	1'266'307.389
Anzahl der ausgegebenen Anteile	122'603.991	133'752.584
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	67'034.403	151'857.317
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'266'307.389	1'248'202.656
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	334.61	371.42
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2017	31.08.2017
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	6'666'864.79	11'168'649.05
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	418'091'694.50	449'667'014.60
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	560'637.90	4'870'097.13
Gesamtfondsvermögen	425'319'197.19	465'705'760.78
./. Aufgenommene Kredite	-	-25.70
./. Andere Verbindlichkeiten	-1'601'920.27	-2'100'060.63
Nettofondsvermögen	423'717'276.92	463'605'674.45
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	334'777'004.81	423'717'276.92
Ausschüttungen	-2'921'949.06	-3'984'543.75
Saldo aus dem Anteilsverkehr	16'573'782.17	-7'506'656.39
Gesamterfolg	75'288'439.00	51'379'597.67
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	423'717'276.92	463'605'674.45

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

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-37'534.55	-61'791.61
Erträge der Effekten		
– Aktien	6'692'856.14	7'774'900.00
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	430'781.28	205'059.20
Total Erträge	7'086'102.87	7'918'167.59
Aufwand		
Passivzinsen	98.63	-16'015.09
Prüfaufwand	13'880.41	7'553.40
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	2'581'613.60	1'630'205.41
– Service Fee	368'801.99	232'886.52
Sonstige Aufwendungen	4'391.81	1'522.21
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	257'995.85	338'867.27
Total Aufwendungen	3'226'782.29	2'195'019.72
Nettoertrag/-verlust (-)	3'859'320.58	5'723'147.87
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	27'222'943.50	37'765'171.79
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	2'076'885.60	2'172'302.39
Realisierter Erfolg	33'159'149.68	45'660'622.05
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	42'129'289.32	5'718'975.62
Gesamterfolg	75'288'439.00	51'379'597.67
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	3'859'320.58	-
Vortrag des Vorjahres	222'685.66	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4'082'006.24	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-4'052'183.64	-
Vortrag auf neue Rechnung	29'822.60	-

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

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Österreich							
ams	CHF	110'000	200'000	50'000	260'000	17'953'000.00	3.86
Total - Österreich						17'953'000.00	3.86
Schweiz							
APG SGA N	CHF	20'000	3'000	4'000	19'000	7'481'250.00	1.61
Autoneum Holding N	CHF	24'198	-	24'198	-	-	0.00
Baloise Holding N	CHF	150'000	20'000	-	170'000	25'959'000.00	5.57
Belimo Holding N	CHF	2'000	-	-	2'000	7'530'000.00	1.62
Calida Holding N	CHF	204'232	-	-	204'232	7'668'911.60	1.65
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli N	CHF	1	-	-	1	66'710.00	0.01
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF	5'000	1'200	-	6'200	34'100'000.00	7.32
Clariant N	CHF	870'000	255'000	275'000	850'000	19'669'000.00	4.22
Daetwyler Holding I	CHF	82'000	6'000	14'000	74'000	11'122'200.00	2.39
Emmi N	CHF	6'000	15'000	-	21'000	13'450'500.00	2.89
EMS-Chemie Holding N	CHF	12'000	-	-	12'000	7'866'000.00	1.69
Flughafen Zürich N	CHF	65'000	3'087	28'000	40'087	9'420'445.00	2.02
Forbo Holding N	CHF	8'000	2'000	-	10'000	14'580'000.00	3.13
Galenica	CHF	-	350'000	-	350'000	16'240'000.00	3.49
GAM Holding N	CHF	-	320'000	-	320'000	4'720'000.00	1.01
Georg Fischer N	CHF	-	12'000	-	12'000	13'260'000.00	2.85
Helvetia Holding N	CHF	25'000	-	25'000	-	-	0.00
Huber + Suhner N	CHF	121'000	-	-	121'000	6'878'850.00	1.48
Implenia N	CHF	120'000	-	50'000	70'000	4'578'000.00	0.98
Komax Holding N	CHF	37'000	-	12'000	25'000	6'662'500.00	1.43
Kühne + Nagel N	CHF	165'000	21'000	12'000	174'000	30'223'800.00	6.49
Landis+Gyr Group	CHF	-	75'000	-	75'000	5'546'250.00	1.19
Logitech International N	CHF	430'000	130'000	110'000	450'000	15'345'000.00	3.29
Lonza Group Anrechte (Verfall: 10.05.17)	CHF	-	30'500	30'500	-	-	0.00
Lonza Group N	CHF	105'000	15'000	120'000	-	-	0.00
OC Oerlikon N	CHF	325'000	80'000	-	405'000	5'427'000.00	1.17
Panalpina Welttransport Holding N	CHF	76'000	-	24'000	52'000	6'562'400.00	1.41
Partners Group Holding N	CHF	40'000	5'000	1'000	44'000	27'368'000.00	5.88
Schindler Holding PS	CHF	145'000	27'000	-	172'000	35'328'800.00	7.60
SFS Group N	CHF	97'000	3'500	2'435	98'065	10'708'698.00	2.30
Sika I	CHF	4'850	550	5'400	-	-	0.00
Sonova Holding N	CHF	131'000	36'000	21'000	146'000	23'666'600.00	5.08
Straumann Holding N	CHF	39'000	-	6'000	33'000	20'278'500.00	4.35
Sunrise Communications Group N	CHF	60'000	15'000	-	75'000	6'165'000.00	1.32
U-Blox Holding N	CHF	52'000	-	52'000	-	-	0.00
Valiant Holding N	CHF	116'000	5'000	28'000	93'000	9'746'400.00	2.09
VAT Group N	CHF	-	40'000	-	40'000	4'908'000.00	1.05
Vifor Pharma	CHF	-	198'000	-	198'000	19'186'200.00	4.12

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

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz (Fortsetzung)							
Vifor Pharma	CHF	13'700	4'300	18'000	-	-	0.00
Total - Schweiz						431'714'014.60	92.70
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						449'667'014.60	96.56
Total - Aktien						449'667'014.60	96.56
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						449'667'014.60	96.56
Total - Effekten						449'667'014.60	96.56
Bankguthaben auf Sicht						11'168'649.05	2.40
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						4'870'097.13	1.05
Gesamtfondsvermögen						465'705'760.78	100.00
Aufgenommene Kredite						-25.70	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-2'100'060.63	-0.45
Nettofondsvermögen						463'605'674.45	99.55

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

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Markwert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	449'667'014.60	96.56
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern		
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.		

Weitere Informationen

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

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	21
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	22
Inventar des Fondsvermögens	23

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

Entwicklung der IA-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	446'087.000	344'480.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	32'300.000	2'500.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	133'907.000	680.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	344'480.000	346'300.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	113.36	111.73
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2017	31.08.2017
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1'048'523.24	409'434.29
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Obligationen	38'450'174.10	38'441'663.50
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	278'845.04	211'886.48
Gesamtfondsvermögen	39'777'542.38	39'062'984.27
./. Andere Verbindlichkeiten	-725'773.14	-369'250.28
Nettofondsvermögen	39'051'769.24	38'693'733.99
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	51'466'320.67	39'051'769.24
Ausschüttungen	-643'421.80	-416'160.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-11'443'203.06	203'978.40
Gesamterfolg	-327'926.57	-145'853.65
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	39'051'769.24	38'693'733.99

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 »

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-5'237.15	-4'402.16
Erträge der Effekten		
– Obligationen	608'030.87	224'130.77
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	25'542.00	900.00
Total Erträge	628'335.72	220'628.61
Aufwand		
Passivzinsen	1'181.84	-2'351.38
Prüfaufwand	12'800.50	6'971.20
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	79'447.87	33'166.88
Sonstige Aufwendungen	1'182.40	141.15
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	121'597.88	265.60
Total Aufwendungen	216'210.49	38'193.45
Nettoertrag/-verlust (-)	412'125.23	182'435.16
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	954'533.20	38'124.89
Realisierter Erfolg	1'366'658.43	220'560.05
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'694'585.00	-366'413.70
Gesamterfolg	-327'926.57	-145'853.65
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
IA-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	412'125.23	-
Vortrag des Vorjahres	50'417.14	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	462'542.37	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-413'376.00	-
Vortrag auf neue Rechnung	49'166.37	-

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken								
0.875% Aargauische Kantonalbank 15	CHF	23.01.30	600'000	-	-	600'000	633'600.00	1.61
0.060% Aargauische Kantonalbank 16	CHF	01.07.25	300'000	-	-	300'000	299'550.00	0.77
2.250% Aduno Holding AG 11	CHF	27.10.17	200'000	-	200'000	-	-	0.00
1.125% Aduno Holding AG 14	CHF	16.07.21	315'000	-	-	315'000	328'545.00	0.84
2.250% Akademiska Hus AB EMTN 11	CHF	22.02.21	200'000	-	-	200'000	218'600.00	0.56
0.300% Akademiska Hus AB EMTN 17	CHF	08.10.29	-	350'000	-	350'000	351'981.00	0.90
2.000% Alpiq Holding AG 12	CHF	13.04.17	30'000	-	30'000	-	-	0.00
3.000% Alpiq Holding AG 12	CHF	16.05.22	195'000	50'000	-	245'000	257'617.50	0.66
0.410% Amgen Inc 16	CHF	08.03.23	200'000	-	-	200'000	203'800.00	0.52
0.375% Apple Inc 15	CHF	25.11.24	250'000	-	-	250'000	256'375.00	0.66
0.200% ASB Finance Ltd EMTN 17	CHF	02.08.24	400'000	-	-	400'000	400'600.00	1.03
2.750% Asian Development Bank EMTN 10	CHF	12.02.30	100'000	-	-	100'000	131'700.00	0.34
2.625% Axpo Holding AG 10	CHF	26.02.20	300'000	-	-	300'000	317'100.00	0.81
1.750% Axpo Holding AG 16	CHF	29.05.24	300'000	-	-	300'000	310'950.00	0.80
1.125% Banco de Chile 13	CHF	23.05.18	350'000	-	-	350'000	354'305.00	0.91
0.269% Banco Santander Chile FRN 13	CHF	28.03.17	170'000	-	170'000	-	-	0.00
0.750% Banco Santander SA EMTN 17	CHF	12.06.23	-	200'000	-	200'000	203'400.00	0.52
1.875% BNP Paribas SA EMTN 12	CHF	12.09.22	150'000	-	150'000	-	-	0.00
1.375% BNZ International Funding Ltd/London EMTN 14	CHF	03.02.21	150'000	-	-	150'000	157'950.00	0.40
0.250% Canton of Aargau 15	CHF	11.12.29	200'000	-	-	200'000	201'800.00	0.52
2.625% Canton of Basel-Landschaft 11	CHF	10.05.30	400'000	-	-	400'000	520'000.00	1.33
1.500% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	28.05.27	400'000	-	-	400'000	452'000.00	1.16
1.125% Canton of Solothurn 12	CHF	29.11.27	600'000	-	-	600'000	663'600.00	1.69
0.400% Canton of Ticino 16	CHF	27.06.44	350'000	-	-	350'000	326'375.00	0.84
0.500% Canton of Vaud 14	CHF	18.12.24	-	150'000	-	150'000	156'900.00	0.40
1.625% Canton of Zurich 13	CHF	29.07.26	300'000	-	-	300'000	343'800.00	0.88
0.297% Caribbean Development Bank 16	CHF	07.07.28	120'000	-	-	120'000	119'280.00	0.31
0.500% Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG 14	CHF	08.10.20	400'000	-	-	400'000	408'600.00	1.05
0.500% Citigroup Inc EMTN 17	CHF	22.11.24	-	250'000	-	250'000	252'250.00	0.65
2.500% City of Bern Switzerland 05	CHF	26.09.25	300'000	-	-	300'000	358'650.00	0.92
0.250% Coca-Cola Co/The 15	CHF	22.12.22	100'000	-	100'000	-	-	0.00
1.000% Coca-Cola Co/The 15	CHF	02.10.28	260'000	-	-	260'000	278'590.00	0.71
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	30.09.22	400'000	-	-	400'000	403'400.00	1.03
0.150% Corp Andina de Fomento EMTN 16	CHF	24.02.22	250'000	-	-	250'000	253'000.00	0.65
0.450% Credit Agricole SA/London EMTN 17	CHF	14.03.22	-	200'000	-	200'000	202'400.00	0.52
2.125% Danske Bank A/S EMTN 11	CHF	17.05.18	500'000	-	100'000	400'000	407'680.00	1.04
0.100% Deutsche Bahn Finance GMBH EMTN 15	CHF	01.12.25	250'000	-	-	250'000	252'625.00	0.65
0.750% Deutsche Bank AG EMTN 16	CHF	05.07.21	300'000	-	-	300'000	306'900.00	0.79
0.500% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.23	300'000	-	-	300'000	304'950.00	0.78
0.450% Eli Lilly & Co EMTN 16	CHF	24.05.28	300'000	-	-	300'000	300'000.00	0.77
0.450% Emissions- und Finanz AG 17	CHF	11.07.22	-	100'000	-	100'000	99'750.00	0.26
0.500% EMMI Finanz AG 17	CHF	21.06.29	-	200'000	-	200'000	200'200.00	0.51
0.550% Enel Finance International NV EMTN 17	CHF	03.09.24	200'000	-	-	200'000	202'800.00	0.52
2.375% European Investment Bank 05	CHF	10.07.20	100'000	-	-	100'000	108'700.00	0.28
1.500% European Investment Bank 12	CHF	02.08.24	250'000	-	-	250'000	280'875.00	0.72
1.375% European Investment Bank 13	CHF	21.02.28	220'000	-	-	220'000	250'800.00	0.64
0.625% First Gulf Bank PJSC 15	CHF	27.05.22	235'000	-	-	235'000	236'292.50	0.60
0.140% First Swiss Mobility AG 17	CHF	16.04.27	-	300'000	-	300'000	302'100.00	0.77
1.250% Fondo MIVIVIENDA SA 14	CHF	13.06.18	300'000	-	-	300'000	303'810.00	0.78

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
2.125% Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN 13	CHF	08.02.19	300'000	-	-	300'000	308'850.00	0.79
0.300% Geberit AG 15	CHF	17.04.23	300'000	-	-	300'000	304'800.00	0.78
1.000% Givaudan SA 14	CHF	18.09.20	250'000	-	-	250'000	260'000.00	0.67
0.375% Glarner Kantonalbank 15	CHF	26.02.27	250'000	-	-	250'000	252'500.00	0.65
2.250% Glencore Finance Europe Ltd EMTN 16	CHF	10.05.21	250'000	-	-	250'000	268'625.00	0.69
1.750% Grande Dixence SA 16	CHF	12.05.22	300'000	-	-	300'000	313'200.00	0.80
0.625% Graubündner Kantonalbank 15	CHF	20.04.29	400'000	-	-	400'000	413'200.00	1.06
2.375% HSBC Bank PLC EMTN 11	CHF	04.04.18	200'000	-	200'000	-	-	0.00
0.000% HYPO NOE Gruppe Bank AG EMTN 17	CHF	30.12.20	-	200'000	-	200'000	200'300.00	0.51
3.250% Instituto de Credito Oficial EMTN 07	CHF	28.06.24	160'000	-	-	160'000	191'040.00	0.49
0.000% International Bank for Reconstruction & Development 86	CHF	26.11.21	450'000	-	-	450'000	459'900.00	1.18
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	CHF	28.07.28	300'000	-	-	300'000	300'450.00	0.77
2.500% Kommunalkredit Austria AG EMTN 06	CHF	14.02.22	115'000	-	-	115'000	126'385.00	0.32
1.000% Korea Railroad Corp 12	CHF	16.11.18	100'000	-	100'000	-	-	0.00
2.375% Kraftwerk Hinterrhein AG 10	CHF	28.07.22	500'000	-	-	500'000	545'000.00	1.40
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG 11	CHF	09.06.23	400'000	-	-	400'000	432'600.00	1.11
2.375% Kraftwerke Linth-Limmern AG 13	CHF	10.12.26	400'000	-	-	400'000	418'000.00	1.07
0.700% Kraftwerke Oberhasli AG 17	CHF	30.01.26	300'000	-	-	300'000	306'300.00	0.78
2.500% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EMTN 05	CHF	25.08.25	300'000	-	-	300'000	363'600.00	0.93
0.375% Luzerner Kantonalbank AG 15	CHF	30.01.23	585'000	-	-	585'000	600'795.00	1.54
0.170% McDonald's Corp 16	CHF	04.10.24	400'000	-	-	400'000	398'400.00	1.02
0.750% Mobimo Holding AG 17	CHF	20.03.26	200'000	-	-	200'000	201'000.00	0.51
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.21	150'000	-	-	150'000	153'600.00	0.39
0.050% Mondelez International Inc 17	CHF	30.03.20	-	200'000	-	200'000	200'600.00	0.51
2.625% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN 07	CHF	07.02.22	200'000	-	-	200'000	227'000.00	0.58
1.875% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN 10	CHF	03.02.20	400'000	-	-	400'000	424'400.00	1.09
2.750% Network Rail Infrastructure Finance PLC EMTN 06	CHF	06.10.21	500'000	-	500'000	-	-	0.00
2.750% Nordea Bank AB EMTN 11	CHF	22.03.21	400'000	-	-	400'000	442'600.00	1.13
1.000% OP Corporate Bank plc EMTN 14	CHF	14.07.21	400'000	-	-	400'000	417'200.00	1.07
2.500% Petroleos Mexicanos EMTN 12	CHF	10.04.19	115'000	-	-	115'000	118'852.50	0.30
1.500% Petroleos Mexicanos EMTN 15	CHF	08.12.20	300'000	-	-	300'000	306'900.00	0.79
1.500% Petroleos Mexicanos EMTN 16	CHF	14.06.18	100'000	-	-	100'000	101'000.00	0.26
2.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 06	CHF	27.01.21	150'000	-	-	150'000	164'265.00	0.42
1.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10	CHF	03.08.20	500'000	-	-	500'000	530'550.00	1.36
0.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 14	CHF	19.03.25	600'000	-	-	600'000	629'580.00	1.61
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	21.01.30	300'000	-	-	300'000	301'950.00	0.77
2.375% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 09	CHF	01.11.19	150'000	-	-	150'000	159'435.00	0.41
1.625% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 12	CHF	17.04.28	450'000	-	-	450'000	516'465.00	1.32
1.750% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 13	CHF	25.02.26	400'000	-	-	400'000	457'440.00	1.17
0.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	12.03.24	500'000	-	-	500'000	507'350.00	1.30
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	300'000	-	-	300'000	305'610.00	0.78
0.250% Province of New Brunswick Canada 17	CHF	19.01.29	200'000	-	-	200'000	199'400.00	0.51
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	500'000	-	-	500'000	502'000.00	1.29
1.000% Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG EMTN 12	CHF	12.11.20	250'000	-	-	250'000	259'500.00	0.66
0.500% RCI Banque SA EMTN 17	CHF	20.04.22	-	350'000	-	350'000	356'125.00	0.91
2.250% Republic of Poland Government International Bond EMTN 12	CHF	15.05.18	200'000	-	200'000	-	-	0.00
0.000% Rhaetische Bahn Stamm 16	CHF	01.09.25	300'000	-	-	300'000	299'700.00	0.77

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.100% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.09.24	-	100'000	-	100'000	100'400.00	0.26
0.750% Schwyzer Kantonalbank 14	CHF	12.03.20	400'000	-	-	400'000	411'600.00	1.05
0.250% SGS SA 15	CHF	08.05.23	400'000	-	-	400'000	403'200.00	1.03
0.875% SGS SA 15	CHF	08.05.30	200'000	-	-	200'000	205'700.00	0.53
0.875% Shell International Finance BV EMTN 15	CHF	21.08.28	100'000	-	-	100'000	105'100.00	0.27
2.625% SNCF Reseau EPIC EMTN 11	CHF	10.03.31	350'000	-	-	350'000	450'625.00	1.15
0.400% Societe Generale SA EMTN 17	CHF	22.02.22	200'000	-	-	200'000	200'700.00	0.51
0.010% Sonova Holding AG 16	CHF	11.10.21	200'000	-	-	200'000	200'700.00	0.51
2.375% Statnett SF EMTN 11	CHF	08.02.21	200'000	-	-	200'000	216'900.00	0.56
0.625% Svenska Handelsbanken AB EMTN 14	CHF	11.12.18	300'000	-	-	300'000	303'960.00	0.78
0.150% Swiss Car ABS 2016-1 AG 16	CHF	18.04.18	400'000	-	-	400'000	401'280.00	1.03
3.500% Swiss Confederation Government Bond 03	CHF	08.04.33	402'000	-	-	402'000	610'035.00	1.56
2.500% Swiss Confederation Government Bond 06	CHF	08.03.36	350'000	-	-	350'000	495'915.00	1.27
2.000% Swiss Confederation Government Bond 10	CHF	28.04.21	300'000	-	-	300'000	329'700.00	0.84
2.000% Swiss Confederation Government Bond 11	CHF	25.05.22	350'000	-	-	350'000	393'190.00	1.01
1.250% Swiss Confederation Government Bond 12	CHF	11.06.24	137'000	-	-	137'000	152'755.00	0.39
1.250% Swiss Confederation Government Bond 12	CHF	27.06.37	550'000	-	-	550'000	660'000.00	1.68
1.500% Swiss Confederation Government Bond 13	CHF	24.07.25	700'000	-	400'000	300'000	343'260.00	0.88
1.250% Swiss Confederation Government Bond 14	CHF	28.05.26	600'000	-	-	600'000	680'460.00	1.73
0.500% Swiss Confederation Government Bond 15	CHF	27.05.30	400'000	-	-	400'000	425'000.00	1.09
0.340% Swiss Credit Card Issuance 2015-2 AG 15	CHF	15.06.20	300'000	-	-	300'000	303'600.00	0.78
0.500% Swiss Prime Site AG 16	CHF	03.11.25	300'000	-	-	300'000	298'800.00	0.76
1.750% Swisscom AG 12	CHF	10.07.24	300'000	-	-	300'000	334'500.00	0.86
1.000% Swisscom AG 15	CHF	17.04.35	215'000	-	-	215'000	223'277.50	0.57
0.375% Swisscom AG 16	CHF	31.03.28	35'000	-	-	35'000	35'052.50	0.09
2.718% Telefonica Emisiones SAU EMTN 12	CHF	14.12.18	250'000	-	-	250'000	258'825.00	0.66
2.595% Telefonica Emisiones SAU EMTN 13	CHF	23.10.20	200'000	-	-	200'000	215'700.00	0.55
1.750% Thurgauer Kantonalbank 13	CHF	30.09.24	500'000	-	-	500'000	561'750.00	1.44
1.000% Total Capital International SA EMTN 14	CHF	29.08.24	300'000	-	-	300'000	319'500.00	0.82
1.250% UBS Group Funding Switzerland AG 16	CHF	23.02.26	200'000	-	-	200'000	210'400.00	0.54
3.375% UniCredit Bank Ireland PLC EMTN 12	CHF	25.10.17	400'000	-	50'000	350'000	351'785.00	0.90
0.375% Verizon Communications Inc EMTN 17	CHF	31.05.23	-	200'000	-	200'000	200'600.00	0.51
0.625% Wells Fargo & Co EMTN 14	CHF	03.09.20	250'000	-	-	250'000	255'875.00	0.66
0.375% Zuger Kantonalbank AG 16	CHF	15.12.27	200'000	-	-	200'000	201'700.00	0.52
1.500% Zurich Insurance Co Ltd EMTN 12	CHF	25.06.19	200'000	-	200'000	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken							38'032'513.50	97.36
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							38'032'513.50	97.36
Obligationen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Schweizer Franken								
1.000% Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd EMTN 15	CHF	14.04.23	100'000	-	-	100'000	103'600.00	0.27

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.750% Deutsche Bank AG EMTN 17	CHF	21.03.22	300'000	-	-	300'000	305'550.00	0.78
Total - Schweizer Franken							409'150.00	1.05
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							409'150.00	1.05
Total - Obligationen							38'441'663.50	98.41
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							38'032'513.50	97.36
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							409'150.00	1.05
Total - Effekten							38'441'663.50	98.41
Bankguthaben auf Sicht							409'434.29	1.05
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							211'886.48	0.54
Gesamtfondsvermögen							39'062'984.27	100.00
Andere Verbindlichkeiten							-369'250.28	-0.95
Nettofondsvermögen							38'693'733.99	99.05

Titel	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017
-------	-----------------------	------	---------	-----------------------

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate

Futures

EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 06/2017	-	9	9	-
---------------------------------------	---	---	---	---

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Markwert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	38'441'663.50	98.41
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern		
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.		

Weitere Informationen

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

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	29
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	30
Inventar des Fondsvermögens	31

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

Entwicklung der IA-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	5'267'288.974	5'133'156.385
Anzahl der ausgegebenen Anteile	351'783.411	99'470.202
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	485'916.000	441'535.411
Anzahl der Anteile im Umlauf	5'133'156.385	4'791'091.176
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	111.78	110.53
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2017	31.08.2017
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	10'829'225.93	8'376'663.01
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	563'993'597.49	523'008'625.00
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	3'831'629.36	6'278'215.54
Gesamtfondsvermögen	578'654'452.78	537'663'503.55
./. Andere Verbindlichkeiten	-4'856'135.06	-8'113'875.17
Nettofondsvermögen	573'798'317.72	529'549'628.38
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	595'794'698.23	573'798'317.72
Ausschüttungen	-8'531'990.36	-5'910'343.41
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-14'644'880.46	-37'753'379.91
Gesamterfolg	1'180'490.31	-584'966.02
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	573'798'317.72	529'549'628.38

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-64'188.05	-69'079.23
Erträge der Effekten		
– Obligationen	7'860'430.95	3'303'040.64
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	232'123.25	38'157.63
Total Erträge	8'028'366.15	3'272'119.04
Aufwand		
Passivzinsen	38'454.27	-30'770.14
Prüfaufwand	14'960.80	8'134.37
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	1'303'633.11	600'952.11
Sonstige Aufwendungen	1'236.84	141.15
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	452'735.07	160'442.39
Total Aufwendungen	1'811'020.09	738'899.88
Nettoertrag/-verlust (-)	6'217'346.06	2'533'219.16
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'716'065.18	1'577'057.36
Realisierter Erfolg	8'933'411.24	4'110'276.52
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-7'752'920.93	-4'695'242.54
Gesamterfolg	1'180'490.31	-584'966.02
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
IA-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	6'217'346.06	-
Vortrag des Vorjahres	893'386.97	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	7'110'733.03	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-6'159'787.66	-
Vortrag auf neue Rechnung	950'945.37	-

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken								
0.625% Aargauische Kantonalbank 15	CHF	13.04.28	2'500'000	-	-	2'500'000	2'591'250.00	0.48
0.875% Aargauische Kantonalbank 15	CHF	23.01.30	1'000'000	-	-	1'000'000	1'056'000.00	0.20
0.020% Aargauische Kantonalbank 16	CHF	17.10.24	2'000'000	-	-	2'000'000	2'003'000.00	0.37
0.060% Aargauische Kantonalbank 16	CHF	01.07.25	2'450'000	-	-	2'450'000	2'446'325.00	0.45
0.250% Aargauische Kantonalbank 17	CHF	07.09.26	-	2'000'000	-	2'000'000	2'012'900.00	0.37
2.250% ABB Ltd 11	CHF	11.10.21	4'000'000	-	4'000'000	-	-	0.00
1.500% ABB Ltd 12	CHF	23.11.18	2'500'000	-	-	2'500'000	2'557'750.00	0.48
3.500% Achmea Bank NV EMTN 07	CHF	22.08.17	300'000	-	300'000	-	-	0.00
1.125% Aduno Holding AG 14	CHF	16.07.21	2'500'000	-	-	2'500'000	2'607'500.00	0.48
1.375% Allreal Holding AG 15	CHF	31.03.25	4'000'000	-	-	4'000'000	4'272'000.00	0.79
2.250% Alpiq Holding AG 11	CHF	20.09.21	2'750'000	-	-	2'750'000	2'817'375.00	0.52
2.125% Alpiq Holding AG 15	CHF	30.06.23	2'500'000	-	-	2'500'000	2'518'750.00	0.47
0.375% Apple Inc 15	CHF	25.11.24	3'000'000	-	1'000'000	2'000'000	2'051'000.00	0.38
1.125% AusNet Services Holdings Pty Ltd EMTN 12	CHF	18.04.19	2'700'000	-	2'700'000	-	-	0.00
2.625% Axpo Holding AG 10	CHF	26.02.20	7'000'000	-	1'000'000	6'000'000	6'342'000.00	1.18
1.125% Banco de Chile 13	CHF	25.07.17	4'000'000	-	4'000'000	-	-	0.00
1.125% Banco de Chile 13	CHF	23.05.18	1'750'000	-	1'750'000	-	-	0.00
1.500% Banco de Chile 13	CHF	03.12.19	2'500'000	-	-	2'500'000	2'597'500.00	0.48
0.875% Banco de Credito e Inversiones 14	CHF	23.11.18	2'040'000	-	-	2'040'000	2'061'012.00	0.38
1.125% Banco de Credito e Inversiones 14	CHF	26.06.19	2'000'000	-	-	2'000'000	2'043'000.00	0.38
0.250% Banco de Credito e Inversiones 15	CHF	17.06.20	2'000'000	-	-	2'000'000	2'010'000.00	0.37
1.750% Banco Santander Chile 13	CHF	26.09.19	5'250'000	-	-	5'250'000	5'446'875.00	1.01
0.269% Banco Santander Chile FRN 13	CHF	28.03.17	3'000'000	-	3'000'000	-	-	0.00
1.125% Banco Santander SA 17	CHF	20.07.27	-	2'000'000	-	2'000'000	2'042'000.00	0.38
0.750% Banco Santander SA EMTN 17	CHF	12.06.23	-	2'000'000	-	2'000'000	2'034'000.00	0.38
2.500% Bank Nederlandse Gemeenten NV EMTN 05	CHF	21.07.25	7'000'000	-	1'500'000	5'500'000	6'613'750.00	1.23
0.300% Bank of Nova Scotia/The EMTN 15	CHF	16.09.22	1'800'000	-	1'800'000	-	-	0.00
2.250% Banque Cantonale de Fribourg 11	CHF	14.06.21	600'000	-	-	600'000	656'700.00	0.12
1.125% Banque Cantonale de Fribourg 12	CHF	01.02.22	7'000'000	-	-	7'000'000	7'402'500.00	1.38
1.125% Banque Federative du Credit Mutuel SA EMTN 14	CHF	22.05.20	1'050'000	-	-	1'050'000	1'088'325.00	0.20
2.000% Banque Federative du Credit Mutuel SA EMTN 14	CHF	22.05.24	3'835'000	-	-	3'835'000	4'299'035.00	0.80
0.550% Banque Federative du Credit Mutuel SA EMTN 15	CHF	08.12.23	3'000'000	-	-	3'000'000	3'073'500.00	0.57
1.750% Basellandschaftliche Kantonalbank 11	CHF	22.11.24	3'250'000	-	-	3'250'000	3'657'875.00	0.68
0.300% Basler Kantonalbank 17	CHF	22.06.27	-	1'450'000	-	1'450'000	1'457'975.00	0.27
0.625% Bell Food Group AG 16	CHF	24.03.25	2'100'000	-	2'100'000	-	-	0.00
1.125% Bendigo & Adelaide Bank Ltd EMTN 14	CHF	25.03.19	925'000	-	925'000	-	-	0.00
3.000% Bharat Petroleum Corp Ltd EMTN 14	CHF	20.12.19	4'000'000	-	-	4'000'000	4'198'000.00	0.78
3.375% BKW AG 09	CHF	29.07.19	925'000	-	-	925'000	988'362.50	0.18
1.875% BNP Paribas SA EMTN 12	CHF	12.09.22	-	2'500'000	-	2'500'000	2'731'250.00	0.51
1.750% BNP Paribas SA EMTN 15	CHF	05.06.25	-	1'000'000	-	1'000'000	1'050'000.00	0.20
1.125% BNZ International Funding Ltd/London EMTN 12	CHF	20.09.19	700'000	-	-	700'000	721'000.00	0.13
2.250% Boral Ltd EMTN 13	CHF	20.02.20	3'895'000	-	-	3'895'000	4'068'327.50	0.76
1.000% BP Capital Markets PLC 14	CHF	28.08.20	2'500'000	-	-	2'500'000	2'578'750.00	0.48
0.750% BP Capital Markets PLC EMTN 14	CHF	27.09.21	135'000	-	-	135'000	139'320.00	0.03
0.625% Bucher Industries AG 14	CHF	02.10.20	45'000	-	-	45'000	45'495.00	0.01
3.250% Bundesimmobiliengesellschaft mbH EMTN 07	CHF	16.07.19	1'500'000	-	-	1'500'000	1'608'000.00	0.30
2.500% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN 11	CHF	09.12.25	3'000'000	-	-	3'000'000	3'603'000.00	0.67
2.375% Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 12	CHF	05.03.24	2'000'000	-	-	2'000'000	2'316'000.00	0.43
2.500% Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EMTN 11	CHF	29.03.21	1'250'000	-	-	1'250'000	1'375'000.00	0.26

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.500% Canton of Basel-City 15	CHF	23.02.35	4'950'000	-	-	4'950'000	5'011'875.00	0.93
1.250% Canton of Berne 13	CHF	20.09.21	1'500'000	-	-	1'500'000	1'600'500.00	0.30
2.250% Canton of Geneva Switzerland 11	CHF	22.02.21	3'000'000	-	-	3'000'000	3'271'500.00	0.61
1.500% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	28.05.27	100'000	-	-	100'000	113'000.00	0.02
2.000% Canton of Geneva Switzerland 13	CHF	20.03.26	4'000'000	-	-	4'000'000	4'664'000.00	0.87
1.000% Canton of Zurich 12	CHF	03.12.25	3'000'000	-	-	3'000'000	3'270'000.00	0.61
0.297% Caribbean Development Bank 16	CHF	07.07.28	1'015'000	-	-	1'015'000	1'008'910.00	0.19
1.125% Cembra Money Bank AG 13	CHF	29.11.17	1'120'000	-	-	1'120'000	1'124'144.00	0.21
0.750% Cembra Money Bank AG 14	CHF	14.10.19	3'840'000	-	-	3'840'000	3'926'400.00	0.73
0.500% Cembra Money Bank AG 15	CHF	15.09.21	2'950'000	-	-	2'950'000	3'013'425.00	0.56
1.125% Central American Bank for Economic Integration 14	CHF	24.02.23	950'000	-	-	950'000	1'007'475.00	0.19
1.875% Central American Bank for Economic Integration EMTN 14	CHF	25.02.22	3'000'000	-	-	3'000'000	3'264'000.00	0.61
1.375% China Construction Bank Asia Corp Ltd EMTN 14	CHF	28.05.19	4'190'000	-	-	4'190'000	4'296'845.00	0.80
0.500% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.20	2'500'000	-	-	2'500'000	2'553'750.00	0.47
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.24	3'735'000	-	-	3'735'000	3'979'642.50	0.74
2.500% Cie de Financement Foncier SA EMTN 06	CHF	24.02.31	3'000'000	-	-	3'000'000	3'826'500.00	0.71
0.500% Citigroup Inc EMTN 17	CHF	22.11.24	-	2'975'000	-	2'975'000	3'001'775.00	0.56
0.040% City of Bern Switzerland 16	CHF	31.03.27	2'000'000	-	-	2'000'000	1'963'000.00	0.37
2.550% City of Zurich Switzerland 06	CHF	10.03.36	5'000'000	-	-	5'000'000	6'790'000.00	1.26
2.875% City of Zurich Switzerland 09	CHF	21.04.21	750'000	-	-	750'000	838'500.00	0.16
2.375% City of Zurich Switzerland 11	CHF	21.02.24	1'500'000	-	-	1'500'000	1'740'750.00	0.32
1.000% Coca-Cola Co/The 15	CHF	02.10.28	5'500'000	-	2'500'000	3'000'000	3'214'500.00	0.60
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	30.09.22	1'120'000	-	1'120'000	-	-	0.00
2.000% Cooperatieve Rabobank UA EMTN 12	CHF	06.02.19	3'000'000	-	-	3'000'000	3'100'500.00	0.58
1.500% Corp Andina de Fomento EMTN 12	CHF	11.09.18	1'000'000	-	-	1'000'000	1'020'700.00	0.19
1.375% Corp Andina de Fomento EMTN 13	CHF	11.02.21	4'000'000	-	-	4'000'000	4'222'000.00	0.79
0.500% Corp Andina de Fomento EMTN 15	CHF	26.02.26	2'155'000	-	-	2'155'000	2'185'170.00	0.41
1.750% Credit Agricole SA/London 13	CHF	13.03.23	1'990'000	-	-	1'990'000	2'173'080.00	0.40
1.250% Credit Agricole SA/London EMTN 14	CHF	17.07.20	2'470'000	-	-	2'470'000	2'573'740.00	0.48
0.625% Credit Agricole SA/London EMTN 15	CHF	15.09.23	-	3'250'000	-	3'250'000	3'345'875.00	0.62
0.550% Credit Agricole SA/London EMTN 16	CHF	14.12.26	2'000'000	-	-	2'000'000	2'019'000.00	0.38
2.375% Credit Suisse AG 10	CHF	21.06.17	110'000	-	110'000	-	-	0.00
0.750% Credit Suisse AG 14	CHF	11.07.19	3'000'000	-	-	3'000'000	3'058'500.00	0.57
1.000% Credit Suisse AG/London EMTN 14	CHF	24.09.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'079'000.00	0.39
4.875% Credit Suisse AG/New York NY EMTN 08	CHF	14.03.18	500'000	-	500'000	-	-	0.00
3.125% DEPFA Pfandbrief Bank International SA EMTN 06	CHF	31.08.20	2'000'000	-	-	2'000'000	2'195'000.00	0.41
1.500% Deutsche Bahn Finance GMBH EMTN 14	CHF	26.08.24	25'000	-	-	25'000	27'687.50	0.01
0.750% Deutsche Bank AG EMTN 16	CHF	05.07.21	3'225'000	-	3'225'000	-	-	0.00
0.500% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.23	4'500'000	-	-	4'500'000	4'574'250.00	0.85
0.575% DVB Bank SE EMTN 15	CHF	17.06.22	2'255'000	-	-	2'255'000	2'275'295.00	0.42
2.000% DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank EMTN 12	CHF	14.11.17	5'270'000	-	-	5'270'000	5'293'715.00	0.98
3.238% DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank EMTN 13	CHF	30.08.23	600'000	-	-	600'000	659'100.00	0.12
1.125% EBN BV 12	CHF	04.07.24	1'000'000	-	-	1'000'000	1'081'000.00	0.20
0.875% EBN BV 14	CHF	22.09.26	3'350'000	-	-	3'350'000	3'567'750.00	0.66
1.625% EBN BV EMTN 11	CHF	03.10.23	20'000	-	-	20'000	22'120.00	0.00
1.375% Electricite D'emossion SA 17	CHF	02.11.22	-	2'500'000	-	2'500'000	2'550'000.00	0.47
0.150% Eli Lilly & Co EMTN 16	CHF	24.05.24	695'000	-	-	695'000	697'432.50	0.13
0.450% Eli Lilly & Co EMTN 16	CHF	24.05.28	810'000	-	-	810'000	810'000.00	0.15
0.375% Emissions- und Finanz AG 16	CHF	06.05.21	2'500'000	-	-	2'500'000	2'500'000.00	0.46
0.450% Emissions- und Finanz AG 17	CHF	11.07.22	-	675'000	-	675'000	673'312.50	0.13

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.250% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 12	CHF	15.06.27	1'390'000	-	-	1'390'000	1'549'155.00	0.29
1.750% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 13	CHF	24.07.28	3'600'000	-	-	3'600'000	4'226'400.00	0.79
0.375% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.30	5'000'000	-	-	5'000'000	5'070'000.00	0.94
2.875% Empresa Nacional del Petroleo 13	CHF	05.12.18	700'000	15'000	-	715'000	738'237.50	0.14
0.550% Enel Finance International NV EMTN 17	CHF	03.09.24	2'550'000	-	2'550'000	-	-	0.00
0.125% Engadiner Kraftwerk AG 15	CHF	02.03.22	2'000'000	-	2'000'000	-	-	0.00
3.250% Erste Group Bank AG EMTN 07	CHF	10.07.17	100'000	-	100'000	-	-	0.00
2.375% EUROFIMA 05	CHF	03.08.20	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
3.000% EUROFIMA 06	CHF	15.05.26	2'500'000	-	-	2'500'000	3'137'500.00	0.58
0.750% FCA Capital Suisse SA 16	CHF	29.11.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'025'000.00	0.38
0.625% First Gulf Bank PJSC 15	CHF	27.05.22	2'225'000	-	-	2'225'000	2'237'237.50	0.42
0.140% First Swiss Mobility AG 17	CHF	16.04.27	-	1'000'000	-	1'000'000	1'007'000.00	0.19
0.050% Geberit AG 15	CHF	17.04.19	600'000	-	-	600'000	603'300.00	0.11
0.300% Geberit AG 15	CHF	17.04.23	800'000	-	-	800'000	812'800.00	0.15
3.125% General Electric Co 04	CHF	06.12.19	4'000'000	-	4'000'000	-	-	0.00
4.500% General Electric Co EMTN 08	CHF	09.10.18	650'000	-	560'000	90'000	95'022.00	0.02
2.500% Georg Fischer Finanz AG 13	CHF	12.09.22	2'000'000	-	2'000'000	-	-	0.00
0.375% Glarner Kantonalbank 15	CHF	26.02.27	2'750'000	-	-	2'750'000	2'777'500.00	0.52
2.625% Glencore Finance Europe Ltd EMTN 12	CHF	03.12.18	3'015'000	-	3'015'000	-	-	0.00
2.125% Glencore Finance Europe Ltd EMTN 13	CHF	23.12.19	50'000	325'000	-	375'000	392'062.50	0.07
2.250% Glencore Finance Europe Ltd EMTN 16	CHF	10.05.21	3'000'000	-	-	3'000'000	3'223'500.00	0.60
3.375% Grande Dixence SA 07	CHF	27.09.17	255'000	-	-	255'000	255'510.00	0.05
2.375% Grande Dixence SA 11	CHF	10.06.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'123'000.00	0.39
1.375% Grande Dixence SA 15	CHF	18.02.25	985'000	-	-	985'000	1'011'102.50	0.19
1.125% Grande Dixence SA 17	CHF	04.07.24	-	1'500'000	-	1'500'000	1'518'000.00	0.28
0.625% Graubuendner Kantonalbank 15	CHF	20.04.29	3'000'000	-	-	3'000'000	3'099'000.00	0.58
1.875% GZO AG Spital Wetzikon 14	CHF	12.06.24	1'600'000	-	-	1'600'000	1'777'600.00	0.33
0.500% Heathrow Funding Ltd EMTN 16	CHF	17.05.24	4'075'000	-	-	4'075'000	4'138'162.50	0.77
1.500% Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 14	CHF	28.04.25	3'000'000	-	-	3'000'000	3'252'000.00	0.60
1.000% Hiag Immobilien Holding AG 15	CHF	01.07.21	3'000'000	-	-	3'000'000	3'073'500.00	0.57
1.000% Hiag Immobilien Holding AG 16	CHF	04.07.23	3'000'000	-	-	3'000'000	3'076'500.00	0.57
2.250% HYPO NOE Gruppe Bank AG 05	CHF	02.08.17	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
0.125% HYPO NOE Gruppe Bank AG EMTN 16	CHF	17.10.23	3'000'000	-	-	3'000'000	2'982'000.00	0.55
0.000% HYPO NOE Gruppe Bank AG EMTN 17	CHF	30.12.20	-	2'000'000	-	2'000'000	2'003'000.00	0.37
2.750% ICICI Bank Ltd/Dubai EMTN 13	CHF	07.01.20	60'000	230'000	-	290'000	304'500.00	0.06
1.625% Implenla AG 14	CHF	15.10.24	2'000'000	-	2'000'000	-	-	0.00
1.000% Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Sydney 14	CHF	17.12.19	7'000'000	-	-	7'000'000	7'175'000.00	1.33
3.250% Instituto de Credito Oficial EMTN 07	CHF	28.06.24	2'030'000	2'230'000	760'000	3'500'000	4'179'000.00	0.78
0.550% Investis Holding SA 16	CHF	15.11.21	3'610'000	-	-	3'610'000	3'633'465.00	0.68
0.375% Jackson National Life Global Funding EMTN 17	CHF	18.07.25	-	975'000	-	975'000	987'187.50	0.18
1.125% JPMorgan Chase & Co EMTN 14	CHF	06.11.20	5'000'000	-	-	5'000'000	5'192'500.00	0.97
0.500% JPMorgan Chase & Co EMTN 15	CHF	04.12.23	3'000'000	-	-	3'000'000	3'064'500.00	0.57
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	CHF	28.07.28	3'700'000	-	-	3'700'000	3'705'550.00	0.69
1.000% Kiwibank Ltd EMTN 13	CHF	23.12.20	40'000	-	-	40'000	41'720.00	0.01
2.375% Kommunalkredit Austria AG EMTN 05	CHF	26.08.20	500'000	-	500'000	-	-	0.00
2.500% Kommunalkredit Austria AG EMTN 06	CHF	14.02.22	350'000	-	-	350'000	384'650.00	0.07
3.375% Kommunalkredit Austria AG EMTN 06	CHF	22.06.26	2'000'000	10'000	-	2'010'000	2'459'235.00	0.46
2.875% Kommunalkredit EMTN 06	CHF	13.10.31	1'960'000	-	-	1'960'000	2'671'480.00	0.50
1.000% Korea Development Bank/The EMTN 12	CHF	21.12.18	3'900'000	-	-	3'900'000	3'952'650.00	0.74
1.500% Korea Railroad Corp 13	CHF	02.12.19	5'000	-	-	5'000	5'167.50	0.00

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
2.375% Kraftwerk Hinterrhein AG 10	CHF	28.07.22	750'000	-	-	750'000	817'500.00	0.15
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG 10	CHF	10.03.22	1'500'000	-	-	1'500'000	1'617'750.00	0.30
1.250% Kraftwerke Linth-Limmern AG 14	CHF	11.09.24	3'975'000	-	-	3'975'000	3'967'050.00	0.74
0.500% Kraftwerke Linth-Limmern AG 15	CHF	09.09.21	2'000'000	-	-	2'000'000	1'990'000.00	0.37
2.750% Kraftwerke Oberhasli AG 05	CHF	04.04.17	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
0.700% Kraftwerke Oberhasli AG 17	CHF	30.01.26	2'100'000	-	-	2'100'000	2'144'100.00	0.40
2.000% LGT Bank AG 12	CHF	02.07.19	1'200'000	-	1'200'000	-	-	0.00
0.625% LGT Bank AG 15	CHF	25.11.25	2'000'000	-	-	2'000'000	2'064'000.00	0.38
0.200% LGT Bank AG 16	CHF	12.10.26	750'000	-	-	750'000	742'125.00	0.14
0.500% LGT Bank AG 17	CHF	12.05.27	-	3'700'000	-	3'700'000	3'764'750.00	0.70
1.750% Lonza Swiss Finanz AG 13	CHF	10.04.19	2'965'000	-	465'000	2'500'000	2'567'500.00	0.48
3.000% Luzerner Kantonalbank AG 05	CHF	11.03.25	2'000'000	-	-	2'000'000	2'445'000.00	0.45
3.375% Luzerner Kantonalbank AG 07	CHF	05.07.19	3'500'000	-	-	3'500'000	3'745'000.00	0.70
2.500% Luzerner Kantonalbank AG 10	CHF	07.01.22	500'000	-	-	500'000	558'500.00	0.10
3.000% Luzerner Kantonalbank AG 11	CHF	27.12.21	500'000	-	-	500'000	561'000.00	0.10
0.625% Macquarie Bank Ltd EMTN 15	CHF	04.09.23	2'500'000	-	-	2'500'000	2'566'250.00	0.48
0.750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN 14	CHF	17.04.19	2'500'000	-	-	2'500'000	2'543'750.00	0.47
1.875% Mobimo Holding AG 14	CHF	16.09.24	6'500'000	-	-	6'500'000	7'143'500.00	1.33
1.125% Mondelez International Inc 15	CHF	21.12.23	2'000'000	-	2'000'000	-	-	0.00
1.500% Nant De Drance SA 13	CHF	15.02.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'070'000.00	0.38
2.375% Nant De Drance SA 13	CHF	15.02.28	2'000'000	-	-	2'000'000	2'093'000.00	0.39
1.750% Nant De Drance SA 14	CHF	18.07.24	-	25'000	-	25'000	26'050.00	0.00
1.000% National Australia Bank Ltd EMTN 13	CHF	17.04.20	2'500'000	-	-	2'500'000	2'582'500.00	0.48
1.000% National Australia Bank Ltd EMTN 14	CHF	10.12.21	3'000'000	-	-	3'000'000	3'145'500.00	0.59
2.375% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN 05	CHF	19.08.20	175'000	-	-	175'000	190'225.00	0.04
0.375% New York Life Global Funding EMTN 15	CHF	02.02.22	4'200'000	-	-	4'200'000	4'292'400.00	0.80
2.750% Nordea Bank AB EMTN 11	CHF	22.03.21	2'500'000	-	-	2'500'000	2'766'250.00	0.51
1.250% OC Oerlikon Corp AG 14	CHF	17.06.19	2'500'000	-	2'500'000	-	-	0.00
2.625% Oesterreichische Kontrollbank AG 06	CHF	22.11.24	500'000	-	-	500'000	599'000.00	0.11
3.000% Oesterreichische Kontrollbank AG 07	CHF	14.06.22	1'000'000	-	500'000	500'000	580'750.00	0.11
1.125% PACCAR Financial Europe BV EMTN 12	CHF	06.03.17	1'800'000	-	1'800'000	-	-	0.00
1.500% Pargesa Holding SA 13	CHF	10.12.18	6'190'000	-	3'000'000	3'190'000	3'249'972.00	0.60
0.875% Pargesa Holding SA 15	CHF	24.04.24	3'000'000	-	-	3'000'000	3'108'000.00	0.58
2.500% Petroleos Mexicanos EMTN 12	CHF	10.04.19	-	130'000	-	130'000	134'355.00	0.02
1.500% Petroleos Mexicanos EMTN 15	CHF	08.12.20	-	750'000	-	750'000	767'250.00	0.14
2.375% Petroleos Mexicanos EMTN 16	CHF	14.12.21	-	120'000	-	120'000	127'560.00	0.02
1.625% Philip Morris International Inc 14	CHF	16.05.24	3'000'000	-	-	3'000'000	3'285'000.00	0.61
0.750% Province of Quebec Canada EMTN 14	CHF	21.11.24	2'500'000	-	-	2'500'000	2'643'750.00	0.49
1.500% Province of Quebec Canada EMTN 14	CHF	05.02.24	1'250'000	-	-	1'250'000	1'380'000.00	0.26
1.375% PSP Swiss Property AG 14	CHF	04.02.20	750'000	-	-	750'000	778'875.00	0.14
0.375% PSP Swiss Property AG 16	CHF	29.04.26	1'000'000	-	-	1'000'000	995'500.00	0.19
0.500% PSP Swiss Property AG 16	CHF	16.02.24	4'000'000	-	-	4'000'000	4'072'000.00	0.76
0.000% PSP Swiss Property AG 17	CHF	01.09.23	-	3'000'000	-	3'000'000	2'969'910.00	0.55
0.500% RCI Banque SA EMTN 17	CHF	20.04.22	-	2'500'000	2'500'000	-	-	0.00
1.000% Republic of Poland Government International Bond EMTN 14	CHF	17.09.21	20'000	-	-	20'000	20'910.00	0.00
1.625% Roche Kapitalmarkt AG 12	CHF	23.09.22	3'000'000	-	-	3'000'000	3'259'500.00	0.61
0.100% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.09.24	-	1'970'000	-	1'970'000	1'977'880.00	0.37
0.450% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.03.29	-	1'400'000	-	1'400'000	1'408'400.00	0.26
2.250% Royal Bank of Canada EMTN 11	CHF	21.04.21	3'000'000	-	3'000'000	-	-	0.00
2.625% SGS SA 11	CHF	08.03.19	2'000'000	-	-	2'000'000	2'090'000.00	0.39

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.550% SGS SA 17	CHF	03.03.26	2'000'000	-	-	2'000'000	2'035'000.00	0.38
0.375% Shell International Finance BV EMTN 15	CHF	21.08.23	2'000'000	1'500'000	-	3'500'000	3'566'500.00	0.66
0.875% Shell International Finance BV EMTN 15	CHF	21.08.28	1'550'000	-	-	1'550'000	1'629'050.00	0.30
1.000% Sika AG 12	CHF	12.07.18	3'000'000	-	3'000'000	-	-	0.00
1.375% Slovakia Government International Bond 13	CHF	16.10.19	9'000'000	-	-	9'000'000	9'346'500.00	1.75
2.875% SNCF Reseau EPIC EMTN 09	CHF	26.02.21	1'495'000	-	500'000	995'000	1'107'435.00	0.21
2.000% SNCF Reseau EPIC EMTN 10	CHF	12.11.26	2'000'000	-	-	2'000'000	2'332'000.00	0.43
0.400% Societe Generale SA EMTN 17	CHF	22.02.22	2'000'000	-	-	2'000'000	2'007'000.00	0.37
0.010% Sonova Holding AG 16	CHF	11.10.21	1'000'000	-	-	1'000'000	1'003'500.00	0.19
0.875% SpareBank 1 Nord Norge EMTN 14	CHF	02.12.20	1'650'000	-	-	1'650'000	1'702'800.00	0.32
0.350% SpareBank 1 SMN EMTN 16	CHF	05.04.23	2'500'000	-	-	2'500'000	2'523'750.00	0.47
0.875% SpareBank 1 SR-Bank ASA EMTN 13	CHF	30.11.18	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
1.875% Spital Limmattal 13	CHF	29.11.23	5'000'000	-	-	5'000'000	5'637'500.00	1.05
0.500% St Galler Kantonalbank AG 15	CHF	24.06.25	5'000'000	-	-	5'000'000	5'167'500.00	0.96
2.125% Swedish Match AB EMTN 13	CHF	26.06.23	175'000	-	-	175'000	189'612.50	0.04
0.230% Swiss Auto Lease 2015-1 GmbH 15	CHF	25.03.19	8'000'000	-	-	8'000'000	8'060'000.00	1.50
0.220% Swiss Auto Lease 2016-1 GmbH 16	CHF	23.03.20	1'500'000	-	-	1'500'000	1'515'750.00	0.28
0.200% Swiss Car ABS 2015-1 AG 15	CHF	19.11.18	4'000'000	-	-	4'000'000	4'019'200.00	0.75
0.150% Swiss Car ABS 2016-1 AG 16	CHF	18.04.18	1'000'000	-	-	1'000'000	1'003'200.00	0.19
0.300% Swiss Car ABS 2016-2 AG 16	CHF	18.04.20	5'000'000	-	-	5'000'000	5'070'000.00	0.94
0.340% Swiss Credit Card Issuance 2015-2 AG 15	CHF	15.06.20	5'000'000	-	-	5'000'000	5'060'000.00	0.94
0.500% Swiss Prime Site AG 16	CHF	03.11.25	1'520'000	-	-	1'520'000	1'513'920.00	0.28
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd 15	CHF	21.01.27	4'250'000	-	-	4'250'000	4'415'750.00	0.82
3.250% Swisscom AG 09	CHF	14.09.18	3'500'000	-	3'500'000	-	-	0.00
2.625% Swisscom AG 10	CHF	31.08.22	1'500'000	-	-	1'500'000	1'704'000.00	0.32
0.375% Swisscom AG 16	CHF	15.12.27	1'500'000	-	-	1'500'000	1'499'250.00	0.28
0.375% Swisscom AG 17	CHF	31.05.27	-	2'000'000	-	2'000'000	2'019'000.00	0.38
0.500% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV 16	CHF	28.07.22	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
2.250% Thurgauer Kantonalbank 11	CHF	25.02.21	1'000'000	-	-	1'000'000	1'088'500.00	0.20
1.750% Thurgauer Kantonalbank 13	CHF	30.09.24	3'000'000	-	-	3'000'000	3'370'500.00	0.63
1.000% Total Capital International SA EMTN 14	CHF	29.08.24	750'000	-	-	750'000	798'750.00	0.15
3.375% UniCredit Bank Ireland PLC EMTN 12	CHF	25.10.17	3'995'000	-	3'995'000	-	-	0.00
0.375% Verizon Communications Inc EMTN 17	CHF	31.05.23	-	2'000'000	-	2'000'000	2'006'000.00	0.37
2.375% Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG EMTN 06	CHF	09.08.17	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
0.125% Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG EMTN 17	CHF	06.10.21	-	2'500'000	-	2'500'000	2'505'250.00	0.47
1.250% Wells Fargo & Co EMTN 14	CHF	03.09.24	3'840'000	-	-	3'840'000	4'116'480.00	0.77
0.375% Wells Fargo & Co EMTN 15	CHF	02.06.22	3'000'000	-	-	3'000'000	3'058'500.00	0.57
0.500% Wells Fargo & Co EMTN 15	CHF	02.11.23	350'000	-	-	350'000	358'400.00	0.07
0.400% Westpac Banking Corp EMTN 15	CHF	09.06.23	1'545'000	-	-	1'545'000	1'575'900.00	0.29
1.000% Woodside Finance Ltd EMTN 16	CHF	11.12.23	980'000	-	980'000	-	-	0.00
2.000% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	08.09.25	750'000	-	-	750'000	864'750.00	0.16
2.000% Zuercher Kantonalbank 11	CHF	21.01.21	4'000'000	-	-	4'000'000	4'314'000.00	0.80
1.250% Zuercher Kantonalbank 12	CHF	31.01.22	4'000'000	-	-	4'000'000	4'262'000.00	0.79
0.750% Zuercher Kantonalbank 15	CHF	28.10.30	3'000'000	-	-	3'000'000	3'115'500.00	0.58
0.700% Zug Estates Holding AG 17	CHF	17.02.22	1'125'000	-	625'000	500'000	510'500.00	0.09
1.750% Zuger Kantonalbank AG 10	CHF	03.12.19	2'000'000	-	-	2'000'000	2'098'000.00	0.39
0.375% Zuger Kantonalbank AG 16	CHF	15.12.27	3'000'000	-	-	3'000'000	3'025'500.00	0.56

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.500% Zurich Insurance Co Ltd EMTN 12	CHF	25.06.19	2'000'000	-	-	2'000'000	2'066'000.00	0.38
Total - Schweizer Franken							518'442'875.00	96.42
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							518'442'875.00	96.42
Obligationen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Schweizer Franken								
1.000% Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd EMTN 15	CHF	14.04.23	3'000'000	-	1'000'000	2'000'000	2'072'000.00	0.39
Total - Schweizer Franken							2'072'000.00	0.39
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							2'072'000.00	0.39
Total - Obligationen							520'514'875.00	96.81
Wandelanleihen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Wandelanleihen								
Schweizer Franken								
Swiss Prime Site	CHF	16.06.23	2'500'000	-	-	2'500'000	2'493'750.00	0.46
Total - Schweizer Franken							2'493'750.00	0.46
Total - Wandelanleihen							2'493'750.00	0.46
Total - Wandelanleihen, die an einer Börse gehandelt werden							2'493'750.00	0.46
Total - Wandelanleihen							2'493'750.00	0.46
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							520'936'625.00	96.89
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							2'072'000.00	0.39
Total - Effekten							523'008'625.00	97.27
Bankguthaben auf Sicht							8'376'663.01	1.56
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							6'278'215.54	1.17
Gesamtfondsvermögen							537'663'503.55	100.00
Andere Verbindlichkeiten							-8'113'875.17	-1.51
Nettofondsvermögen							529'549'628.38	98.49

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 31.08.2017

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Markwert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	523'008'625.00	97.27
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	39
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	40
Inventar des Fondsvermögens	42

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Entwicklung der A-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'270.000	3'125.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2'605.000	7'044.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	1'750.000	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	3'125.000	10'169.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	100.72	102.66
Entwicklung der I-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	10.000	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	10.000	10.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	101.02	103.05
Entwicklung der R-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	60.000	3'060.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3'000.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	1'000.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	3'060.000	2'060.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	101.59	103.95
Entwicklung der RV-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'386.810	4'345.007
Anzahl der ausgegebenen Anteile	991.021	1'051.074
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	32.824	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	4'345.007	5'396.081
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	101.67	104.03
Entwicklung der NV-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	85'319.556	134'083.804
Anzahl der ausgegebenen Anteile	54'938.961	96'162.824
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	6'174.713	16'710.836
Anzahl der Anteile im Umlauf	134'083.804	213'535.792
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	103.70	105.97
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2017	31.08.2017
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	1'387'576.93	2'848'652.82
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	9'617'101.72	15'808'123.01
- Aktien	3'347'860.46	5'069'821.15
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	591'858.72	1'021'485.05
Derivative Finanzinstrumente	13'410.87	-141'079.74
Sonstige Vermögenswerte	219'820.76	100'700.00
Gesamtfondsvermögen	15'177'629.46	24'707'702.29
./. Aufgenommene Kredite	-	-2'094.98
./. Andere Verbindlichkeiten	-204'838.34	-256'570.10
Nettofondsvermögen	14'972'791.12	24'449'037.21
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9'070'115.01	14'972'791.12
Ausschüttungen	-	-
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-0.41	-0.94
Saldo aus dem Anteilsverkehr	5'402'206.38	8'991'253.32
Gesamterfolg	500'470.14	484'993.71
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	14'972'791.12	24'449'037.21

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	77.20	541.90
Negativzinsen	-6'748.19	-6'477.98
Erträge der Effekten		
– Obligationen	132'759.36	87'475.97
– Aktien	23'684.17	69'710.56
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	2'306.11	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	18'200.44	50'378.18
Total Erträge	170'279.09	201'628.63
Aufwand		
Passivzinsen	7'049.68	-738.91
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	67'088.43	46'395.45
– Service Fee	13'372.96	9'016.31
Sonstige Aufwendungen	6'686.49	4'508.16
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	2'721.28	4'398.33
Total Aufwendungen	96'918.84	63'579.34
Nettoertrag/-verlust (-) vor steuerrechtlichen Anpassung	73'360.25	138'049.29
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	29.08	-
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung	73'389.33	138'049.29
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	97'201.96	215'518.52
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	9'680.26	16'937.09
Steuerliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-2'306.11	-
Realisierter Erfolg	177'965.44	370'504.90
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	322'504.70	114'488.81
Gesamterfolg	500'470.14	484'993.71

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	48.48	-
Vortrag des Vorjahres	101.76	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	150.24	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	150.24	-
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	2.68	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	2.68	-
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-2.68	-
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	2'777.95	-
Vortrag des Vorjahres	10.43	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2'788.38	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	2'788.38	-
RV-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	3'219.67	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	3'219.67	-
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-3'219.67	-

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
NV-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	67'340.55	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	67'340.55	-
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-67'340.55	-

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Aktien								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Bermudas								
Norwegian Cruise Line Holdings	USD		-	1'130	-	1'130	64'569.38	0.26
Total - Bermudas							64'569.38	0.26
Dänemark								
Novo Nordisk	DKK		1'050	15	1'064	1	45.78	0.00
Total - Dänemark							45.78	0.00
Deutschland								
BASF	EUR		-	330	-	330	30'679.41	0.12
Continental	EUR		112	57	15	154	33'351.34	0.13
Henkel	EUR		1	-	-	1	128.59	0.00
SAP	EUR		447	193	463	177	17'816.32	0.07
Siemens N	EUR		1	566	-	567	71'130.22	0.30
Total - Deutschland							153'105.88	0.62
Frankreich								
AXA	EUR		2'454	418	1'410	1'462	40'715.59	0.16
BNP Paribas	EUR		-	1'278	202	1'076	78'568.75	0.32
Schneider Electric	EUR		-	399	19	380	29'405.83	0.12
Total - Frankreich							148'690.17	0.60
Großbritannien								
Ashtead Group	GBP		-	3'119	3'118	1	20.59	0.00
Reckitt Benckiser Group	GBP		395	366	436	325	29'507.36	0.12
Total - Großbritannien							29'527.95	0.12
Japan								
Astellas Pharma	JPY		2'300	1'400	3'700	-	-	0.00
KDDI	JPY		1'200	1'500	300	2'400	62'175.95	0.25
Total - Japan							62'175.95	0.25
Jersey								
Shire	GBP		890	335	299	926	43'957.29	0.18
Total - Jersey							43'957.29	0.18
Kanada								
Toronto-Dominion	CAD		600	1'039	549	1'090	56'027.63	0.23
Total - Kanada							56'027.63	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 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Luxemburg								
ArcelorMittal	EUR		-	1'070	1'069	1	25.64	0.00
Total - Luxemburg							25.64	0.00
Niederlande								
Koninklijke Vopak	EUR		1	-	-	1	40.63	0.00
Total - Niederlande							40.63	0.00
Norwegen								
DNB ASA	NOK		1'300	61	1'360	1	18.71	0.00
Telenor ASA	NOK		2'200	111	2'310	1	19.41	0.00
Total - Norwegen							38.12	0.00
Österreich								
ams	CHF		-	423	-	423	29'208.15	0.12
Total - Österreich							29'208.15	0.12
Schweden								
Assa Abloy	SEK		2'150	500	1'179	1'471	30'520.44	0.12
Swedbank	SEK		1	-	-	1	25.94	0.00
Total - Schweden							30'546.38	0.12
Schweiz								
ABB N	CHF		4'595	2'396	424	6'567	145'787.40	0.59
Adecco Group N	CHF		685	366	51	1'000	69'500.00	0.28
Arbonia N	CHF		1'540	947	-	2'487	42'652.05	0.17
Autoneum Holding N	CHF		60	5	65	-	-	0.00
Baloise Holding N	CHF		258	196	43	411	62'759.70	0.25
Barry Callebaut N	CHF		34	17	4	47	64'860.00	0.26
Belimo Holding N	CHF		5	2	-	7	26'355.00	0.11
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF		6	5	-	11	60'500.00	0.24
Cie Financiere Richemont N	CHF		600	535	1'134	1	85.75	0.00
Clariant N	CHF		1'846	2'528	258	4'116	95'244.24	0.39
Credit Suisse Group	CHF		-	1	1	-	-	0.00
Credit Suisse Group N	CHF		2'894	109	3'002	1	14.10	0.00
Daetwyler Holding I	CHF		336	182	18	500	75'150.00	0.30
Forbo Holding N	CHF		19	10	3	26	37'908.00	0.15
Galenica	CHF		-	900	-	900	41'760.00	0.17
Geberit N	CHF		165	89	11	243	106'458.30	0.43
Georg Fischer N	CHF		14	38	-	52	57'460.00	0.23
Givaudan N	CHF		50	13	6	57	111'720.00	0.45
Helvetia Holding N	CHF		59	10	6	63	34'618.50	0.14
Implenia N	CHF		532	230	100	662	43'294.80	0.18
Komax Holding N	CHF		100	49	16	133	35'444.50	0.14
Kühne + Nagel N	CHF		240	243	-	483	83'897.10	0.34
LafargeHolcim N	CHF		1'717	1'019	187	2'549	143'636.15	0.58
Landis+Gyr Group	CHF		-	91	-	91	6'729.45	0.03

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweiz (Fortsetzung)								
Lonza Group Anrechte (Verfall: 10.05.17)	CHF		-	282	282	-	-	0.00
Lonza Group N	CHF		274	266	13	527	127'955.60	0.52
Metall Zug N	CHF		4	1	-	5	19'800.00	0.08
Novartis N	CHF		4'473	2'470	456	6'487	524'798.30	2.13
PSP Swiss Property N	CHF		1	540	-	541	47'608.00	0.19
Roche Holding GS	CHF		1'457	781	164	2'074	505'019.00	2.04
Schindler Holding PS	CHF		280	232	16	496	101'878.40	0.41
SGS N	CHF		11	8	2	17	36'431.00	0.15
Sika I	CHF		9	6	-	15	102'000.00	0.41
Sonova Holding N	CHF		378	98	17	459	74'403.90	0.30
Straumann Holding N	CHF		170	81	27	224	137'648.00	0.56
Sulzer N	CHF		230	179	24	385	40'810.00	0.17
Sunrise Communications Group N	CHF		632	344	34	942	77'432.40	0.31
Swiss Life Holding N	CHF		242	118	37	323	110'853.60	0.45
Swiss Prime Site N	CHF		390	189	65	514	44'615.20	0.18
Swiss Re N	CHF		905	245	70	1'080	93'798.00	0.38
Swisscom N	CHF		84	37	16	105	50'778.00	0.21
Tamedia N	CHF		170	95	-	265	39'538.00	0.16
Temenos Group N	CHF		655	594	424	825	78'045.00	0.32
UBS Group N	CHF		3'677	1'804	2'242	3'239	51'176.20	0.21
Vifor Pharma	CHF		36	6	42	-	-	0.00
Vifor Pharma	CHF		-	528	-	528	51'163.20	0.21
Zurich Insurance Group N	CHF		392	229	21	600	172'140.00	0.70
Total - Schweiz							3'833'726.84	15.52
Singapur								
Broadcom	USD		1	900	298	603	146'070.24	0.59
Total Singapur							146'070.24	0.59
USA								
Aetna	USD		352	204	395	161	24'399.50	0.10
Alphabet	USD		87	89	104	72	66'094.95	0.27
Amazon.com	USD		-	53	-	53	49'944.89	0.20
Apple	USD		171	92	262	1	157.60	0.00
Bank of America	USD		1	-	-	1	22.96	0.00
Biogen	USD		1	-	-	1	304.21	0.00
Celgene	USD		325	480	361	444	59'279.19	0.24
Citigroup	USD		566	164	729	1	65.38	0.00
Cognizant Technology Solutions	USD		1	-	-	1	68.01	0.00
CVS Health	USD		835	267	510	592	43'999.64	0.18
Facebook	USD		1	-	-	1	165.26	0.00
Hasbro	USD		1	-	-	1	94.42	0.00
Jones Lang LaSalle	USD		1	-	-	1	117.16	0.00
JP Morgan Chase & Co	USD		430	220	50	600	52'407.16	0.21
Microsoft	USD		-	1'225	361	864	62'081.81	0.25
PayPal Holdings	USD		942	94	1'035	1	59.27	0.00
Procter & Gamble	USD		-	535	-	535	47'439.22	0.19
Ulta Beauty	USD		-	158	-	158	33'557.71	0.14
Visa	USD		1	-	-	1	99.48	0.00

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
USA (Fortsetzung)								
Wyndham Worldwide	USD		-	670	339	331	31'707.30	0.13
Total - USA							472'065.12	1.91
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							5'069'821.15	20.52
Total - Aktien							5'069'821.15	20.52
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Euro								
2.500% ABN AMRO Bank NV EMTN 13	EUR	29.11.23	46'000	-	-	46'000	59'209.65	0.24
1.000% Bundesrepublik Deutschland 14	EUR	15.08.24	-	400'000	-	400'000	492'358.60	1.99
4.125% Cooperatieve Rabobank UA 10	EUR	14.07.25	80'000	-	-	80'000	115'287.06	0.47
0.125% Cooperatieve Rabobank UA 16	EUR	11.10.21	100'000	-	-	100'000	114'837.13	0.46
0.500% Cooperatieve Rabobank UA EMTN 17	EUR	06.12.22	-	90'000	-	90'000	104'069.10	0.42
1.125% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN 17	EUR	22.05.26	-	200'000	-	200'000	229'699.40	0.93
1.750% European Investment Bank EMTN 14	EUR	15.09.45	12'000	-	-	12'000	14'685.34	0.06
0.000% Henkel AG & Co KGaA EMTN 16	EUR	13.09.21	-	200'000	-	200'000	229'002.46	0.93
1.125% International Business Machines Corp 16	EUR	06.09.24	-	100'000	-	100'000	117'517.52	0.48
1.000% Ireland Government Bond 16	EUR	15.05.26	50'000	180'000	30'000	200'000	234'753.97	0.95
0.750% KBC Group NV EMTN 17	EUR	01.03.22	100'000	200'000	-	300'000	346'667.36	1.40
5.000% Kingdom of Belgium Government Bond 04	EUR	28.03.35	12'000	188'000	-	200'000	368'160.69	1.49
5.500% Kingdom of Belgium Government Bond 98	EUR	28.03.28	28'000	222'000	-	250'000	428'167.10	1.73
1.750% Linde AG EMTN 12	EUR	17.09.20	40'000	-	-	40'000	48'411.87	0.20
1.625% Novartis Finance SA 14	EUR	09.11.26	-	100'000	-	100'000	123'558.09	0.50
3.900% Republic of Austria Government Bond 05	EUR	15.07.20	46'000	-	-	46'000	59'273.77	0.24
0.000% Sanofi EMTN 16	EUR	13.09.22	100'000	-	-	100'000	113'115.34	0.46
1.500% Sky PLC EMTN 14	EUR	15.09.21	100'000	-	-	100'000	119'420.98	0.48
Total - Euro							3'318'195.43	13.43
Schwedische Krone								
5.000% Sweden Government Bond 04	SEK	01.12.20	1'340'000	-	1'340'000	-	-	0.00
Total - Schwedische Krone							-	0.00
Schweizer Franken								
2.250% ABB Ltd 11	CHF	11.10.21	30'000	-	-	30'000	32'835.00	0.13
1.500% ABB Ltd 12	CHF	23.11.18	50'000	-	-	50'000	51'155.00	0.21
1.125% ABN AMRO Bank NV EMTN 14	CHF	24.04.20	50'000	-	-	50'000	51'775.00	0.21
2.625% Adecco Group AG 12	CHF	18.12.20	70'000	-	40'000	30'000	32'790.00	0.13
1.375% Allreal Holding AG 15	CHF	31.03.25	-	40'000	-	40'000	42'720.00	0.17
0.625% Allreal Holding AG 16	CHF	10.05.24	30'000	-	-	30'000	30'300.00	0.12
0.875% Allreal Holding AG 17	CHF	30.03.27	-	30'000	-	30'000	30'510.00	0.12
2.125% Amcor Ltd/Australia EMTN 12	CHF	04.04.18	40'000	-	40'000	-	-	0.00
0.410% Amgen Inc 16	CHF	08.03.23	60'000	-	20'000	40'000	40'760.00	0.16
0.375% Apple Inc 15	CHF	25.11.24	25'000	-	-	25'000	25'637.50	0.10
1.375% AT&T Inc 14	CHF	04.12.24	35'000	-	-	35'000	36'907.50	0.15
1.125% AusNet Services Holdings Pty Ltd EMTN 12	CHF	18.04.19	50'000	-	-	50'000	51'150.00	0.21

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
2.250% Baloise Holding AG 12	CHF	01.03.19	40'000	-	40'000	-	-	0.00
1.750% Baloise Holding AG 13	CHF	26.04.23	10'000	-	-	10'000	10'890.00	0.04
1.375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile SA EMTN 14	CHF	09.05.17	60'000	-	60'000	-	-	0.00
1.750% Banco Santander Chile 13	CHF	26.09.19	45'000	-	-	45'000	46'687.50	0.19
1.000% Banco Santander Chile 14	CHF	31.07.17	40'000	-	40'000	-	-	0.00
0.375% Banco Santander Chile 15	CHF	19.05.22	-	5'000	-	5'000	5'027.50	0.02
2.500% Basellandschaftliche Kantonalbank 09	CHF	16.12.19	35'000	-	-	35'000	37'345.00	0.15
1.125% Basellandschaftliche Kantonalbank 13	CHF	27.03.23	-	70'000	-	70'000	74'900.00	0.30
0.750% Basellandschaftliche Kantonalbank 15	CHF	30.03.28	30'000	-	-	30'000	31'395.00	0.13
2.500% Basler Kantonalbank 06	CHF	24.03.21	-	5'000	-	5'000	5'497.50	0.02
3.250% Basler Kantonalbank 07	CHF	29.06.22	-	50'000	-	50'000	58'300.00	0.24
1.875% Basler Kantonalbank 10	CHF	26.10.26	30'000	-	-	30'000	34'575.00	0.14
0.300% Basler Kantonalbank 17	CHF	22.06.27	-	50'000	-	50'000	50'275.00	0.20
1.125% Bendingo & Adelaide Bank Ltd EMTN 14	CHF	25.03.19	35'000	-	-	35'000	35'595.00	0.14
1.375% BNZ International Funding Ltd/London EMTN 14	CHF	03.02.21	25'000	-	-	25'000	26'325.00	0.11
2.250% Boral Ltd EMTN 13	CHF	20.02.20	60'000	-	-	60'000	62'670.00	0.25
2.625% Caisse Francaise de Financement Local 09	CHF	12.08.19	35'000	-	-	35'000	37'187.50	0.15
0.250% Canton of Aargau 15	CHF	11.12.29	60'000	-	-	60'000	60'540.00	0.25
1.000% Canton of Basel-Landschaft 14	CHF	30.03.27	20'000	-	-	20'000	21'830.00	0.09
1.250% Canton of Berne 14	CHF	12.09.30	40'000	-	-	40'000	45'140.00	0.18
2.125% Canton of Geneva Switzerland 10	CHF	27.10.28	50'000	-	-	50'000	60'325.00	0.24
1.250% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	29.12.22	35'000	-	-	35'000	37'747.50	0.15
1.625% Canton of Geneva Switzerland 14	CHF	30.07.29	60'000	-	-	60'000	69'240.00	0.28
0.020% Canton of Geneva Switzerland 15	CHF	27.11.24	25'000	-	-	25'000	25'137.50	0.10
1.125% Canton of Solothurn 12	CHF	29.11.27	20'000	-	-	20'000	22'120.00	0.09
0.500% Canton of Zurich 12	CHF	03.12.20	20'000	-	-	20'000	20'640.00	0.08
0.010% Canton of Zurich 17	CHF	07.09.26	-	100'000	-	100'000	100'250.00	0.42
1.500% Central American Bank for Economic Integration 13	CHF	04.02.20	25'000	-	-	25'000	26'100.00	0.11
1.125% Central American Bank for Economic Integration 14	CHF	24.02.23	25'000	-	-	25'000	26'512.50	0.11
1.500% Central American Bank for Economic Integration EMTN 13	CHF	16.12.19	20'000	-	-	20'000	20'860.00	0.08
0.194% Central American Bank for Economic Integration EMTN 15	CHF	19.11.21	30'000	-	-	30'000	30'390.00	0.12
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.24	100'000	-	-	100'000	106'550.00	0.44
0.040% City of Bern Switzerland 16	CHF	31.03.27	60'000	-	-	60'000	58'890.00	0.24
1.250% City of Lausanne Switzerland 12	CHF	07.06.24	30'000	-	-	30'000	32'475.00	0.13
1.500% City of Lausanne Switzerland 13	CHF	03.04.28	20'000	-	-	20'000	22'530.00	0.09
0.625% City of Lausanne Switzerland 15	CHF	04.03.30	35'000	-	-	35'000	35'665.00	0.14
3.500% City of Zurich Switzerland 08	CHF	14.08.20	25'000	-	-	25'000	27'900.00	0.11
2.375% City of Zurich Switzerland 09	CHF	10.09.18	20'000	-	-	20'000	20'612.00	0.08
1.000% City of Zurich Switzerland 14	CHF	25.04.22	20'000	-	-	20'000	21'180.00	0.09
0.875% Coop-Gruppe Genossenschaft 15	CHF	31.07.24	55'000	-	-	55'000	57'200.00	0.23
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	30.09.22	55'000	-	-	55'000	55'467.50	0.22
0.500% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	19.05.26	40'000	-	-	40'000	40'140.00	0.16
3.500% Cooperatieve Rabobank UA EMTN 07	CHF	31.08.23	40'000	-	-	40'000	48'240.00	0.20
2.000% Cooperatieve Rabobank UA EMTN 10	CHF	16.09.21	35'000	-	-	35'000	38'045.00	0.15
1.250% Cooperatieve Rabobank UA EMTN 12	CHF	15.10.20	5'000	-	-	5'000	5'230.00	0.02
1.500% Corp Andina de Fomento EMTN 12	CHF	11.09.18	30'000	-	-	30'000	30'621.00	0.12
2.000% Corp Andina de Fomento EMTN 14	CHF	05.02.24	-	30'000	-	30'000	33'660.00	0.14
0.500% Corp Andina de Fomento EMTN 15	CHF	26.02.26	45'000	-	-	45'000	45'630.00	0.18
1.375% CRH Finance Switzerland AG 14	CHF	30.09.22	30'000	-	-	30'000	31'590.00	0.13
1.125% Daetwyler Holding AG 12	CHF	07.06.18	5'000	10'000	-	15'000	15'117.00	0.06
1.750% Deutsche Bahn Finance GMBH EMTN 10	CHF	03.06.20	35'000	-	-	35'000	37'222.50	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 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.500% Deutsche Bahn Finance GMBH EMTN 14	CHF	26.08.24	35'000	35'000	-	70'000	77'525.00	0.31
0.500% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.23	40'000	-	-	40'000	40'660.00	0.16
0.875% EBN BV 14	CHF	22.09.26	40'000	-	-	40'000	42'600.00	0.17
1.625% EBN BV EMTN 11	CHF	03.10.23	20'000	-	-	20'000	22'120.00	0.09
0.150% Eli Lilly & Co EMTN 16	CHF	24.05.24	55'000	-	-	55'000	55'192.50	0.22
0.450% Eli Lilly & Co EMTN 16	CHF	24.05.28	20'000	25'000	-	45'000	45'000.00	0.18
1.000% Elsevier Finance SA 13	CHF	18.12.18	75'000	-	-	75'000	76'057.50	0.31
0.875% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 12	CHF	24.03.23	30'000	-	-	30'000	31'890.00	0.13
0.125% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.25	30'000	-	-	30'000	30'465.00	0.12
0.375% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.30	65'000	-	-	65'000	65'910.00	0.27
0.625% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	07.09.33	65'000	-	-	65'000	67'372.50	0.27
0.320% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 16	CHF	09.05.36	30'000	-	-	30'000	29'235.00	0.12
0.400% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 16	CHF	09.12.31	50'000	-	-	50'000	50'475.00	0.20
0.125% Engadiner Kraftwerk AG 15	CHF	02.03.22	35'000	-	-	35'000	34'615.00	0.14
2.375% EUROFIMA 05	CHF	03.08.20	-	100'000	-	100'000	108'400.00	0.45
3.000% EUROFIMA 06	CHF	15.05.26	50'000	-	-	50'000	62'750.00	0.25
3.000% EUROFIMA 07	CHF	22.05.24	50'000	-	-	50'000	60'375.00	0.24
2.625% European Investment Bank 10	CHF	11.02.25	30'000	-	-	30'000	36'330.00	0.15
2.000% European Investment Bank EMTN 10	CHF	24.08.22	20'000	-	-	20'000	22'450.00	0.09
1.250% Fondo MIVIVIENDA SA 14	CHF	13.06.18	90'000	-	-	90'000	91'143.00	0.37
2.125% Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN 13	CHF	08.02.19	40'000	-	40'000	-	-	0.00
1.500% Georg Fischer Finanz AG 13	CHF	12.09.18	55'000	-	55'000	-	-	0.00
2.500% Georg Fischer Finanz AG 13	CHF	12.09.22	20'000	-	-	20'000	22'250.00	0.09
2.500% Givaudan SA 11	CHF	15.06.18	20'000	-	-	20'000	20'482.00	0.08
1.750% Givaudan SA 14	CHF	19.03.24	30'000	-	-	30'000	33'240.00	0.13
2.375% Grande Dixence SA 11	CHF	10.06.21	30'000	30'000	-	60'000	63'690.00	0.26
1.750% Grande Dixence SA 16	CHF	12.05.22	60'000	-	-	60'000	62'640.00	0.25
0.625% Graubundner Kantonalbank 15	CHF	20.04.29	30'000	-	-	30'000	30'990.00	0.13
1.875% GZO AG Spital Wetzikon 14	CHF	12.06.24	80'000	40'000	-	120'000	133'320.00	0.55
1.500% Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 14	CHF	28.04.25	20'000	-	-	20'000	21'680.00	0.09
1.625% Implenia AG 14	CHF	15.10.24	25'000	-	-	25'000	26'925.00	0.11
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	CHF	28.07.28	75'000	-	-	75'000	75'112.50	0.30
2.375% Kommunalkredit Austria AG EMTN 05	CHF	15.03.17	30'000	-	30'000	-	-	0.00
2.500% Kommunalkredit Austria AG EMTN 06	CHF	14.02.22	30'000	-	-	30'000	32'970.00	0.13
2.875% Kraftwerke Linth-Limmern AG 11	CHF	30.06.31	20'000	30'000	-	50'000	52'150.00	0.21
0.500% Kraftwerke Linth-Limmern AG 15	CHF	09.09.21	95'000	-	-	95'000	94'525.00	0.39
2.750% Kraftwerke Oberhasli AG 05	CHF	04.04.17	50'000	-	50'000	-	-	0.00
3.000% LafargeHolcim Ltd 12	CHF	22.11.22	15'000	-	-	15'000	17'077.50	0.07
0.375% LafargeHolcim Ltd 15	CHF	03.12.21	15'000	-	-	15'000	15'135.00	0.06
4.000% LafargeHolcim Ltd EMTN 09	CHF	11.09.18	85'000	-	55'000	30'000	31'275.00	0.13
1.750% Lonza Swiss Finanz AG 13	CHF	10.04.19	50'000	-	-	50'000	51'350.00	0.21
3.000% Luzerner Kantonalbank AG 05	CHF	11.03.25	30'000	-	-	30'000	36'675.00	0.15
0.375% Luzerner Kantonalbank AG 15	CHF	30.01.23	30'000	-	-	30'000	30'810.00	0.12
1.625% Mobimo Holding AG 14	CHF	19.05.21	55'000	-	-	55'000	58'107.50	0.24
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	06.10.20	60'000	-	60'000	-	-	0.00
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.21	30'000	-	-	30'000	30'720.00	0.12
1.125% Mondelez International Inc 15	CHF	21.12.23	20'000	-	-	20'000	20'930.00	0.08
0.617% Mondelez International Inc 17	CHF	30.09.24	-	30'000	-	30'000	30'315.00	0.12
1.500% Nant De Drance SA 13	CHF	15.02.21	30'000	-	-	30'000	31'050.00	0.13

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.250% Nant De Drance SA 15	CHF	23.10.23	40'000	-	-	40'000	40'700.00	0.16
1.125% National Australia Bank Ltd EMTN 12	CHF	07.11.18	35'000	-	-	35'000	35'661.50	0.14
1.375% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN 12	CHF	13.09.27	20'000	-	-	20'000	22'560.00	0.09
0.250% Nordea Bank AB EMTN 15	CHF	27.11.23	35'000	-	-	35'000	35'455.00	0.14
0.550% Nordea Bank AB EMTN 15	CHF	23.06.25	-	50'000	-	50'000	51'425.00	0.21
2.625% Oesterreichische Kontrollbank AG 06	CHF	22.11.24	30'000	-	-	30'000	35'940.00	0.15
1.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarstitute AG 12	CHF	21.01.28	60'000	-	-	60'000	67'974.00	0.28
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarstitute AG 15	CHF	15.10.25	80'000	-	-	80'000	82'272.00	0.33
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarstitute AG 15	CHF	05.05.28	30'000	-	-	30'000	30'831.00	0.12
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarstitute AG 15	CHF	15.06.29	50'000	-	-	50'000	51'180.00	0.21
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarstitute AG 16	CHF	15.12.27	250'000	-	-	250'000	248'325.00	1.02
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarstitute AG 17	CHF	25.03.24	-	100'000	-	100'000	101'510.00	0.42
0.250% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarstitute AG 17	CHF	12.10.27	-	50'000	-	50'000	50'317.00	0.20
2.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11	CHF	21.02.20	20'000	-	-	20'000	21'298.00	0.09
0.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	25.07.23	80'000	-	-	80'000	80'728.00	0.33
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	65'000	-	-	65'000	66'215.50	0.27
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	21.05.25	50'000	-	-	50'000	50'960.00	0.21
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	11.02.28	50'000	-	-	50'000	50'195.00	0.20
1.375% PSP Swiss Property AG 14	CHF	04.02.20	50'000	-	-	50'000	51'925.00	0.21
0.000% PSP Swiss Property AG 16	CHF	01.09.23	30'000	-	-	30'000	29'730.00	0.12
0.375% PSP Swiss Property AG 16	CHF	29.04.26	30'000	-	-	30'000	29'865.00	0.12
0.500% PSP Swiss Property AG 16	CHF	16.02.24	40'000	-	-	40'000	40'720.00	0.16
3.875% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 11	CHF	21.12.21	20'000	-	-	20'000	22'950.00	0.09
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	50'000	-	-	50'000	50'200.00	0.20
2.625% Regie Autonome des Transports Parisiens EMTN 06	CHF	06.11.19	20'000	-	-	20'000	21'340.00	0.09
0.000% Rhaetische Bahn Stamm 16	CHF	01.09.25	40'000	-	-	40'000	39'960.00	0.16
1.625% Roche Kapitalmarkt AG 12	CHF	23.09.22	15'000	-	-	15'000	16'297.50	0.07
0.450% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.03.29	-	50'000	-	50'000	50'300.00	0.20
2.625% SGS SA 11	CHF	08.03.19	30'000	-	-	30'000	31'350.00	0.13
0.550% SGS SA 17	CHF	03.03.26	30'000	-	-	30'000	30'525.00	0.12
1.000% Sika AG 12	CHF	12.07.18	55'000	-	-	55'000	55'726.00	0.23
2.625% SNCF Reseau EPIC EMTN 11	CHF	10.03.31	65'000	-	-	65'000	83'687.50	0.34
1.875% Spital Limmattal 13	CHF	29.11.23	50'000	-	-	50'000	56'375.00	0.23
0.550% Spital Limmattal 15	CHF	15.05.25	40'000	50'000	-	90'000	92'880.00	0.38
2.375% Statnett SF EMTN 11	CHF	08.02.21	30'000	-	-	30'000	32'535.00	0.13
2.000% Swiss Confederation Government Bond 11	CHF	25.05.22	53'000	-	-	53'000	59'540.20	0.24
1.500% Swiss Confederation Government Bond 13	CHF	24.07.25	55'000	-	55'000	-	-	0.00
1.250% Swiss Confederation Government Bond 14	CHF	28.05.26	570'000	-	-	570'000	646'437.00	2.63
0.500% Swiss Confederation Government Bond 15	CHF	27.05.30	115'000	-	-	115'000	122'187.50	0.50
1.125% Swiss Life Holding AG 13	CHF	21.06.19	25'000	-	25'000	-	-	0.00
1.875% Swiss Life Holding AG 13	CHF	21.06.23	20'000	-	-	20'000	21'950.00	0.09
1.750% Swiss Prime Site AG 14	CHF	16.04.21	75'000	-	-	75'000	79'087.50	0.32
1.000% Swiss Reinsurance Co Ltd 14	CHF	17.09.24	25'000	95'000	-	120'000	127'500.00	0.53
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd 15	CHF	21.01.27	20'000	-	-	20'000	20'780.00	0.08
3.250% Swisscom AG 09	CHF	14.09.18	35'000	-	-	35'000	36'375.50	0.15
0.250% Swisscom AG 15	CHF	17.04.23	25'000	-	-	25'000	25'387.50	0.10

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.375% Swisscom AG 16	CHF	15.12.27	50'000	-	-	50'000	49'975.00	0.20
0.375% Swisscom AG 17	CHF	31.05.27	-	50'000	-	50'000	50'475.00	0.20
2.718% Telefonica Emisiones SAU EMTN 12	CHF	14.12.18	25'000	-	25'000	-	-	0.00
2.595% Telefonica Emisiones SAU EMTN 13	CHF	23.10.20	25'000	-	-	25'000	26'962.50	0.11
2.125% Vinci SA EMTN 11	CHF	15.12.17	40'000	-	-	40'000	40'316.00	0.16
0.375% Vodafone Group PLC EMTN 16	CHF	03.12.24	50'000	-	50'000	-	-	0.00
0.500% VP Bank AG 15	CHF	07.04.21	50'000	-	-	50'000	51'050.00	0.21
0.875% VP Bank AG 15	CHF	07.10.24	-	75'000	-	75'000	78'750.00	0.32
2.000% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	08.09.25	20'000	-	-	20'000	23'060.00	0.09
2.125% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	29.06.22	20'000	-	-	20'000	22'260.00	0.09
0.875% Zuercher Kantonalbank 13	CHF	17.05.21	35'000	-	-	35'000	36'522.50	0.15
0.750% Zuercher Kantonalbank 15	CHF	28.10.30	25'000	-	-	25'000	25'962.50	0.11
0.125% Zuercher Kantonalbank 16	CHF	13.05.26	30'000	-	-	30'000	29'955.00	0.12
0.700% Zug Estates Holding AG 17	CHF	17.02.22	35'000	-	-	35'000	35'735.00	0.14
1.875% Zurich Insurance Co Ltd 13	CHF	18.09.23	25'000	-	-	25'000	27'662.50	0.11
1.500% Zurich Insurance Co Ltd EMTN 12	CHF	25.06.19	20'000	-	-	20'000	20'660.00	0.08
Total - Schweizer Franken							7'866'496.70	31.84
US-Dollar								
3.125% 3M Co 16	USD	19.09.46	50'000	-	-	50'000	44'601.92	0.18
2.250% American Express Credit Corp 16	USD	05.05.21	140'000	-	-	140'000	135'304.15	0.55
2.700% American Express Credit Corp 17	USD	03.03.22	-	100'000	-	100'000	98'045.04	0.40
2.650% Amgen Inc 17	USD	11.05.22	-	100'000	-	100'000	96'967.76	0.39
2.400% Apple Inc 13	USD	03.05.23	65'000	-	-	65'000	62'707.35	0.25
1.900% Apple Inc 17	USD	07.02.20	50'000	450'000	-	500'000	483'560.66	1.96
3.200% Apple Inc 17	USD	11.05.27	-	100'000	-	100'000	98'500.55	0.40
4.300% AT&T Inc 13	USD	15.12.42	36'000	-	-	36'000	32'329.26	0.13
3.800% AT&T Inc 17	USD	01.03.24	-	100'000	-	100'000	99'866.13	0.40
4.900% AT&T Inc 17	USD	14.08.37	-	200'000	-	200'000	194'404.48	0.79
1.900% Bank of Montreal 16	USD	27.08.21	150'000	-	-	150'000	143'037.12	0.58
2.950% Cisco Systems Inc 16	USD	28.02.26	80'000	100'000	-	180'000	175'472.60	0.71
5.000% Commonwealth Bank of Australia EMTN 10	USD	19.03.20	26'000	-	26'000	-	-	0.00
5.125% Council Of Europe Development Bank EMTN 07	USD	20.04.17	40'000	-	40'000	-	-	0.00
2.750% eBay Inc 17	USD	30.01.23	-	130'000	-	130'000	125'226.05	0.51
3.600% eBay Inc 17	USD	05.06.27	-	100'000	20'000	80'000	76'961.47	0.31
4.875% European Investment Bank 06	USD	15.02.36	211'000	220'000	31'000	400'000	502'326.10	2.03
2.375% European Investment Bank 17	USD	15.06.22	-	400'000	-	400'000	392'991.24	1.59
2.000% Henkel AG & Co KGaA EMTN 17	USD	12.06.20	-	160'000	-	160'000	154'896.25	0.63
2.125% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 17	USD	15.06.22	-	600'000	-	600'000	582'821.36	2.36
2.375% Microsoft Corp 13	USD	01.05.23	86'000	-	-	86'000	83'241.03	0.34
4.400% Novartis Capital Corp 10	USD	24.04.20	44'000	-	-	44'000	45'197.36	0.18
1.500% Sweden Government International Bond EMTN 17	USD	25.07.19	-	500'000	-	500'000	480'893.88	1.95
5.462% Telefonica Emisiones SAU 11	USD	16.02.21	-	160'000	20'000	140'000	148'400.27	0.60
4.103% Telefonica Emisiones SAU 17	USD	08.03.27	-	150'000	-	150'000	150'870.23	0.61
2.500% Toronto-Dominion Bank/The 15	USD	14.12.20	120'000	-	-	120'000	117'281.56	0.47
2.000% Westpac Banking Corp 12	USD	14.08.17	26'000	-	26'000	-	-	0.00
Total - US-Dollar							4'525'903.82	18.32
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							15'710'595.95	63.59

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
US-Dollar								
2.400% Novartis Capital Corp 17	USD	17.05.22	60'000	40'000	-	100'000	97'527.06	0.39
Total - US-Dollar							97'527.06	0.39
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							97'527.06	0.39
Total - Obligationen							15'808'123.01	63.98
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Obligationenfonds								
Euro								
Stewart Investors Emerging Markets Sustainability Fund	EUR		40'800	-	-	40'800	82'807.50	0.34
Total - Euro							82'807.50	0.34
US-Dollar								
Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders ex Japan	USD		300	132	-	432	148'390.83	0.60
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	USD		3'636	2'587	545	5'678	790'286.72	3.19
Total - US-Dollar							938'677.55	3.79
Total - Obligationenfonds							1'021'485.05	4.13
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							1'021'485.05	4.13
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							1'021'485.05	4.13
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							20'783'617.23	84.12
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							1'119'012.11	4.53
Total - Effekten							21'899'429.21	88.65
Derivative Finanzinstrumente								
Am Ende der Berichtsperiode engagementerhöhende Derivative								
Futures								
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 09/2017			-	76	40	36	-6'444.46	-0.03
NIKKEI 225 INDICES D 09/2017			-	2	-	2	-3'667.27	-0.01
S&P 500 EMINI INDEX 09/2017			-	1	-	1	2'090.17	0.01
Total - Futures (Am Ende der Berichtsperiode engagementerhöhende Derivate)							-8'021.56	-0.03
Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivative								
Optionen								
PUT S&P 500 INDICES 30.11.2017 2400		30.11.17	-	2	-	2	6'400.26	0.03
Total - Optionen (Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivate)							6'400.26	0.03

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Inventar des Fondsvermögens per 31.08.2017

Devisentermingeschäfte		Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	in % des Gesamtfondsvermögens
19.04.17	Kauf	CHF	885'012.40	EUR	830'000.00	23.10.17	-62'917.25	-0.26
17.05.17	Kauf	CHF	54'458.50	EUR	50'000.00	23.10.17	-2'645.22	-0.01
12.07.17	Kauf	CHF	660'690.00	EUR	600'000.00	23.10.17	-24'551.54	-0.10
24.07.17	Kauf	CHF	902'105.10	EUR	810'000.00	23.10.17	-22'966.68	-0.09
24.07.17	Kauf	CHF	1'880'700.00	USD	2'000'000.00	26.10.17	-35'514.16	-0.14
26.07.17	Kauf	CHF	924'827.10	USD	970'000.00	26.10.17	-4'497.74	-0.02
02.08.17	Kauf	CHF	607'703.30	EUR	530'000.00	23.10.17	2'416.75	0.01
02.08.17	Kauf	CHF	539'330.40	USD	560'000.00	26.10.17	2'829.61	0.01
07.08.17	Kauf	CHF	658'110.80	USD	680'000.00	26.10.17	6'655.42	0.03
23.08.17	Kauf	CHF	346'626.00	USD	360'000.00	26.10.17	1'732.37	0.01
Total - Devisentermingeschäfte							-139'458.44	-0.56
Total - Derivative Finanzinstrumente							-141'079.74	-0.57
Bankguthaben auf Sicht							2'848'652.82	11.53
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							100'700.00	0.41
Gesamtfondsvermögen							24'707'702.29	100.00
Aufgenommene Kredite							-2'094.98	-0.01
Andere Verbindlichkeiten							-256'570.10	-1.04
Nettofondsvermögen							24'449'037.21	98.95

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017
Derivative Finanzinstrumente				
Während der Berichtsperiode getätigte Derivate				
Futures				
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 06/2017	-	35	35	-
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 09/2017	-	76	40	36
EURO STOXX 50 PR 06/2017	-	7	7	-
EURO STOXX 50 PR 09/2017	-	8	8	-
NIKKEI 225 INDICES D 09/2017	-	2	-	2
S&P 500 EMINI INDEX 09/2017	-	1	-	1

Optionen

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

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte					
21.03.17 Kauf	CHF	545'000.50	USD	550'000.00	26.04.17
22.03.17 Kauf	CHF	545'153.40	USD	550'000.00	26.04.17
19.04.17 Kauf	CHF	885'012.40	EUR	830'000.00	23.10.17
24.04.17 Kauf	CHF	1'503'161.44	USD	1'520'000.00	26.07.17
17.05.17 Kauf	CHF	54'458.50	EUR	50'000.00	23.10.17
01.06.17 Kauf	USD	850'000.00	CHF	822'604.50	26.07.17
08.06.17 Kauf	CHF	818'941.00	USD	850'000.00	26.07.17
12.07.17 Kauf	CHF	461'616.00	USD	480'000.00	26.07.17
12.07.17 Kauf	CHF	660'690.00	EUR	600'000.00	23.10.17
24.07.17 Kauf	CHF	902'105.10	EUR	810'000.00	23.10.17
24.07.17 Kauf	CHF	1'880'700.00	USD	2'000'000.00	26.10.17
26.07.17 Kauf	CHF	924'827.10	USD	970'000.00	26.10.17
02.08.17 Kauf	CHF	607'703.30	EUR	530'000.00	23.10.17
02.08.17 Kauf	CHF	539'330.40	USD	560'000.00	26.10.17
07.08.17 Kauf	CHF	658'110.80	USD	680'000.00	26.10.17
23.08.17 Kauf	CHF	346'626.00	USD	360'000.00	26.10.17

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Markwert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	21'897'807.91	88.63
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-139'458.44	-0.56
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.		

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Derivate Risiken gemäss Commitment-Ansatz I	Engagement	
	in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Instrument Beschreibung		
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 15/09/2017	271'054.53	1.11%
36 Kontrakte		
Grosse: 50		
Kurs: EUR 131.80		
Devisenkurs: 1.142533		
NIKKEI 225 INDICES D 07/09/2017	343'850.24	1.41%
2 Kontrakte		
Grosse: 1'000		
Kurs: JPY 19'690.00		
Devisenkurs: 114.526604		
S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2017	118'683.47	0.49%
1 Kontrakte		
Grosse: 50		
Kurs: USD 2'470.00		
Devisenkurs: 1.040583		
PUT S&P 500 INDICES 30/11/2017 2400.0	151'066.22	0.62%
2 Kontrakte		
Grosse: 100		
Kurs: USD 2'471.65		
Devisenkurs: 1.040583		
Delta: -0.318		
Fremdwährungskontrakt		
Verkauf EUR 2'820'000.00	3'221'943.06	13.18%
Kauf CHF 3'109'696.30		
Verkauf USD 4'570'000.00	4'391'768.84	17.96%
Kauf CHF 4'349'594.30		
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	733'588.24	3.00%
Total der engagementreduzierende Positionen (Basiswertäquivalent)	7'764'778.12	31.76%

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.
 Per Bilanzstichtag bestehen 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	56
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	57
Inventar des Fondsvermögens	59

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Entwicklung der A-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'010.000	6'065.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4'055.000	4'555.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	200.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	6'065.000	10'420.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	100.61	103.82
Entwicklung der I-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'510.000	5'010.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2'500.000	6'955.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	5'010.000	11'965.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	101.24	104.63
Entwicklung der R-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'901.000	3'671.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1'270.000	1'014.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	1'500.000	1'000.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	3'671.000	3'685.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	101.70	105.40
Entwicklung der RV-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	6'694.132	11'204.555
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4'892.707	2'177.510
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	382.284	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	11'204.555	13'382.065
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	101.70	105.40
Entwicklung der NV-Klasse	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	62'799.627	81'962.227
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23'657.600	42'982.854
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	4'495.000	9'470.862
Anzahl der Anteile im Umlauf	81'962.227	115'474.219
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	104.65	108.31
Vermögensrechnung (in CHF)	28.02.2017	31.08.2017
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	1'657'864.23	2'198'829.03
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	4'703'808.89	7'316'382.06
- Aktien	4'316'170.88	6'412'899.79
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	571'630.92	905'885.94
Derivative Finanzinstrumente	16'778.06	-100'735.44
Sonstige Vermögenswerte	112'549.28	68'889.17
Gesamtfondsvermögen	11'378'802.26	16'802'150.55
./. Aufgenommene Kredite	-5'996.07	-2'202.03
./. Andere Verbindlichkeiten	-165'416.67	-159'904.23
Nettofondsvermögen	11'207'389.52	16'640'044.29
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7'565'203.19	11'207'389.52
Ausschüttungen	-	-
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-93.11	-654.06
Saldo aus dem Anteilsverkehr	2'985'469.01	4'908'129.37
Gesamterfolg	656'810.43	525'179.46
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	11'207'389.52	16'640'044.29

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	67.09	694.20
Negativzinsen	-4'545.76	-4'240.71
Erträge der Effekten		
– Obligationen	68'906.35	42'690.78
– Aktien	34'571.83	94'852.23
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	2'170.49	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	12'012.96	39'660.81
Total Erträge	113'182.96	173'657.31
Aufwand		
Passivzinsen	3'293.73	-128.48
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	46'413.57	33'255.16
– Service Fee	9'530.03	6'577.32
Sonstige Aufwendungen	4'765.09	3'288.70
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	2'907.94	7'433.14
Total Aufwendungen	66'910.36	50'425.84
Nettoertrag/-verlust (-) vor steuerrechtlichen Anpassung	46'272.60	123'231.47
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	1'137.52	-
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlicher Anpassung	47'410.12	123'231.47
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	47'516.77	193'886.78
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	17'881.49	21'253.89
Steuerliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-2'170.49	-
Realisierter Erfolg	110'637.89	338'372.14
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	546'172.54	186'807.32
Gesamterfolg	656'810.43	525'179.46
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	118.18	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	118.18	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	118.18	-
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'869.17	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	1'869.17	-
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1'869.17	-
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	2'409.75	-
Vortrag des Vorjahres	810.58	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3'220.33	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	3'220.33	-
RV-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	7'465.17	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	7'465.17	-
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-7'465.17	-

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.16 - 28.02.17	01.03.17 - 31.08.17
NV-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	35'547.85	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	35'547.85	-
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-35'547.85	-

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Inventar des Fondsvermögens per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Aktien								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Bermudas								
Norwegian Cruise Line Holdings	USD		-	1'519	-	1'519	86'797.25	0.52
Total - Bermudas							86'797.25	0.52
Dänemark								
Novo Nordisk	DKK		1'646	-	1'645	1	45.78	0.00
Total - Dänemark							45.78	0.00
Deutschland								
BASF	EUR		-	440	-	440	40'905.88	0.24
Continental	EUR		277	98	10	365	79'047.00	0.47
Henkel	EUR		1	-	-	1	128.59	0.00
SAP	EUR		312	512	11	813	81'834.27	0.49
Siemens N	EUR		1	851	-	852	106'883.51	0.64
Total - Deutschland							308'799.25	1.84
Frankreich								
AXA	EUR		3'787	532	1'567	2'752	76'641.11	0.46
BNP Paribas	EUR		-	1'847	360	1'487	108'579.68	0.64
Schneider Electric	EUR		-	547	14	533	41'245.54	0.25
Total - Frankreich							226'466.33	1.35
Großbritannien								
Ashtead Group	GBP		-	2'619	2'619	-	-	0.00
Reckitt Benckiser Group	GBP		620	597	792	425	38'586.54	0.23
Total - Großbritannien							38'586.54	0.23
Japan								
Astellas Pharma	JPY		3'200	2'100	5'300	-	-	0.00
KDDI	JPY		1'800	1'700	300	3'200	82'901.26	0.49
Total - Japan							82'901.26	0.49
Jersey								
Shire	GBP		1'630	1'074	519	2'185	103'722.12	0.62
Total - Jersey							103'722.12	0.62
Kanada								
Toronto-Dominion	CAD		1	1'999	37	1'963	100'901.14	0.60
Total - Kanada							100'901.14	0.60

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Luxemburg								
ArcelorMittal	EUR		-	1'470	1'469	1	25.64	0.00
Total - Luxemburg							25.64	0.00
Niederlande								
Koninklijke Vopak	EUR		1	-	-	1	40.63	0.00
Total - Niederlande							40.63	0.00
Norwegen								
DNB ASA	NOK		1'740	-	1'739	1	18.71	0.00
Telenor ASA	NOK		2'295	230	2'524	1	19.41	0.00
Total - Norwegen							38.12	0.00
Österreich								
ams	CHF		-	486	-	486	33'558.30	0.20
Total - Österreich							33'558.30	0.20
Schweden								
Assa Abloy	SEK		2'800	591	1'463	1'928	40'002.31	0.24
Swedbank	SEK		2'162	817	-	2'979	77'278.68	0.46
Total - Schweden							117'280.99	0.70
Schweiz								
ABB N	CHF		5'706	2'148	670	7'184	159'484.80	0.95
Adecco Group N	CHF		834	356	31	1'159	80'550.50	0.48
Arbonia N	CHF		2'000	733	69	2'664	45'687.60	0.27
Autoneum Holding N	CHF		88	3	91	-	-	0.00
Baloise Holding N	CHF		296	159	11	444	67'798.80	0.40
Barry Callebaut N	CHF		41	13	2	52	71'760.00	0.43
Belimo Holding N	CHF		6	2	1	7	26'355.00	0.16
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF		8	5	1	12	66'000.00	0.39
Cie Financiere Richemont N	CHF		620	428	329	719	61'654.25	0.37
Clariant N	CHF		2'451	2'087	85	4'453	103'042.42	0.61
Credit Suisse Group	CHF		-	1'308	1'308	-	-	0.00
Credit Suisse Group N	CHF		2'616	533	1'425	1'724	24'308.40	0.14
Daetwyler Holding I	CHF		431	166	50	547	82'214.10	0.49
Forbo Holding N	CHF		17	11	3	25	36'450.00	0.22
Galenica	CHF		-	1'021	-	1'021	47'374.40	0.28
Geberit N	CHF		204	72	8	268	117'410.80	0.70
Georg Fischer N	CHF		22	30	-	52	57'460.00	0.34
Givaudan N	CHF		62	15	14	63	123'480.00	0.73
Helvetia Holding N	CHF		68	27	26	69	37'915.50	0.23
Implenia N	CHF		518	187	18	687	44'929.80	0.27
Komax Holding N	CHF		117	40	5	152	40'508.00	0.24
Kühne + Nagel N	CHF		300	269	50	519	90'150.30	0.54
LafargeHolcim N	CHF		2'065	895	159	2'801	157'836.35	0.94
Landis+Gyr Group	CHF		-	107	-	107	7'912.65	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 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweiz (Fortsetzung)								
Logitech International N	CHF		-	1'400	-	1'400	47'740.00	0.28
Lonza Group Anrechte (Verfall: 10.05.17)	CHF		-	351	351	-	-	0.00
Lonza Group N	CHF		358	297	87	568	137'910.40	0.82
Metall Zug N	CHF		10	2	-	12	47'520.00	0.28
Novartis N	CHF		5'527	2'140	650	7'017	567'675.30	3.37
PSP Swiss Property N	CHF		1	703	10	694	61'072.00	0.36
Roche Holding GS	CHF		1'772	705	171	2'306	561'511.00	3.34
Schindler Holding PS	CHF		309	247	12	544	111'737.60	0.67
SGS N	CHF		15	4	2	17	36'431.00	0.22
Sika I	CHF		11	6	1	16	108'800.00	0.65
Sonova Holding N	CHF		456	215	189	482	78'132.20	0.47
Straumann Holding N	CHF		198	69	7	260	159'770.00	0.95
Sulzer N	CHF		275	164	10	429	45'474.00	0.27
Sunrise Communications Group N	CHF		792	289	28	1'053	86'556.60	0.52
Swiss Life Holding N	CHF		286	115	35	366	125'611.20	0.75
Swiss Prime Site N	CHF		250	90	9	331	28'730.80	0.17
Swiss Re N	CHF		1'121	386	355	1'152	100'051.20	0.60
Swisscom N	CHF		94	32	4	122	58'999.20	0.35
Tamedia N	CHF		145	50	5	190	28'348.00	0.17
Temenos Group N	CHF		974	460	489	945	89'397.00	0.53
UBS Group N	CHF		3'774	1'948	3'087	2'635	41'633.00	0.25
Vifor Pharma	CHF		-	592	-	592	57'364.80	0.34
Vifor Pharma	CHF		45	2	47	-	-	0.00
Zurich Insurance Group N	CHF		492	203	43	652	187'058.80	1.11
Total - Schweiz							4'317'807.77	25.70
Singapur								
Broadcom	USD		1	1'226	565	662	160'362.35	0.95
Total Singapur							160'362.35	0.95
USA								
Aetna	USD		570	246	425	391	59'255.92	0.35
Alphabet	USD		121	97	118	100	91'798.54	0.55
Amazon.com	USD		-	59	-	59	55'599.02	0.33
Apple	USD		251	124	374	1	157.60	0.00
Bank of America	USD		1'405	2'204	1'597	2'012	46'192.07	0.27
Biogen	USD		56	10	65	1	304.21	0.00
Celgene	USD		535	801	559	777	103'738.59	0.63
Citigroup	USD		919	250	492	677	44'260.10	0.26
Cognizant Technology Solutions	USD		1	-	-	1	68.01	0.00
CVS Health	USD		912	334	32	1'214	90'229.00	0.54
Facebook	USD		1	-	-	1	165.26	0.00
Hasbro	USD		1	-	-	1	94.42	0.00
Jones Lang LaSalle	USD		1	-	-	1	117.16	0.00
JP Morgan Chase & Co	USD		610	304	22	892	77'911.98	0.46
Microsoft	USD		-	1'866	700	1'166	83'781.71	0.50
PayPal Holdings	USD		1'808	186	1'993	1	59.27	0.00
Procter & Gamble	USD		1	1'083	18	1'066	94'523.76	0.57
Time Warner	USD		1	-	-	1	97.16	0.00

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
USA (Fortsetzung)								
Ulta Beauty	USD		-	209	-	209	44'389.63	0.26
Visa	USD		1	-	-	1	99.48	0.00
Wyndham Worldwide	USD		-	845	399	446	42'723.43	0.25
Total - USA							835'566.32	4.97
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							6'412'899.79	38.17
Total - Aktien							6'412'899.79	38.17
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Euro								
2.500% ABN AMRO Bank NV EMTN 13	EUR	29.11.23	47'000	-	-	47'000	60'496.81	0.36
1.000% Bundesrepublik Deutschland 14	EUR	15.08.24	-	500'000	-	500'000	615'448.25	3.67
4.125% Cooperatieve Rabobank UA 10	EUR	14.07.25	19'000	-	-	19'000	27'380.68	0.16
0.125% Cooperatieve Rabobank UA 16	EUR	11.10.21	100'000	-	-	100'000	114'837.13	0.68
0.500% Cooperatieve Rabobank UA EMTN 17	EUR	06.12.22	-	60'000	-	60'000	69'379.40	0.41
1.125% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN 17	EUR	22.05.26	-	70'000	-	70'000	80'394.79	0.48
0.000% Henkel AG & Co KGaA EMTN 16	EUR	13.09.21	70'000	-	-	70'000	80'150.86	0.48
1.000% Ireland Government Bond 16	EUR	15.05.26	40'000	220'000	-	260'000	305'180.16	1.82
0.750% KBC Group NV EMTN 17	EUR	01.03.22	100'000	-	-	100'000	115'555.79	0.69
5.000% Kingdom of Belgium Government Bond 04	EUR	28.03.35	10'300	-	-	10'300	18'960.28	0.11
5.500% Kingdom of Belgium Government Bond 98	EUR	28.03.28	10'300	100'000	-	110'300	188'907.32	1.12
2.000% Linde AG EMTN 13	EUR	18.04.23	22'000	-	-	22'000	27'707.86	0.16
1.625% Novartis Finance SA 14	EUR	09.11.26	-	100'000	-	100'000	123'558.09	0.74
Total - Euro							1'827'957.42	10.88
Schwedische Krone								
5.000% Sweden Government Bond 04	SEK	01.12.20	650'000	200'000	850'000	-	-	0.00
Total - Schwedische Krone							-	0.00
Schweizer Franken								
2.250% ABB Ltd 11	CHF	11.10.21	15'000	-	-	15'000	16'417.50	0.10
0.300% ABN AMRO Bank NV EMTN 16	CHF	18.12.24	30'000	-	-	30'000	30'135.00	0.18
2.625% Adecco Group AG 12	CHF	18.12.20	30'000	-	-	30'000	32'790.00	0.20
0.625% Allreal Holding AG 16	CHF	10.05.24	20'000	-	-	20'000	20'200.00	0.12
0.875% Allreal Holding AG 17	CHF	30.03.27	-	20'000	-	20'000	20'340.00	0.12
2.125% Amcor Ltd/Australia EMTN 12	CHF	04.04.18	20'000	-	-	20'000	20'292.00	0.12
0.410% Amgen Inc 16	CHF	08.03.23	30'000	-	-	30'000	30'570.00	0.18
0.375% Apple Inc 15	CHF	25.11.24	20'000	-	-	20'000	20'510.00	0.12
1.375% AT&T Inc 14	CHF	04.12.24	15'000	-	-	15'000	15'817.50	0.09
1.125% AusNet Services Holdings Pty Ltd EMTN 12	CHF	18.04.19	30'000	-	-	30'000	30'690.00	0.18
2.250% Baloise Holding AG 12	CHF	01.03.19	20'000	-	-	20'000	20'740.00	0.12
1.750% Baloise Holding AG 13	CHF	26.04.23	5'000	-	-	5'000	5'445.00	0.03
1.375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile SA EMTN 14	CHF	09.05.17	30'000	-	30'000	-	-	0.00
1.750% Banco Santander Chile 13	CHF	26.09.19	35'000	-	-	35'000	36'312.50	0.22
1.000% Banco Santander Chile 14	CHF	31.07.17	20'000	-	20'000	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
2.500% Basellandschaftliche Kantonalbank 09	CHF	16.12.19	15'000	-	-	15'000	16'005.00	0.10
1.125% Basellandschaftliche Kantonalbank 13	CHF	27.03.23	30'000	-	-	30'000	32'100.00	0.19
0.750% Basellandschaftliche Kantonalbank 15	CHF	30.03.28	15'000	-	-	15'000	15'697.50	0.09
2.500% Basler Kantonalbank 06	CHF	24.03.21	-	20'000	-	20'000	21'990.00	0.13
1.875% Basler Kantonalbank 10	CHF	26.10.26	15'000	-	-	15'000	17'287.50	0.10
1.125% Bendigo & Adelaide Bank Ltd EMTN 14	CHF	25.03.19	15'000	-	-	15'000	15'255.00	0.09
1.375% BNZ International Funding Ltd/London EMTN 14	CHF	03.02.21	20'000	-	-	20'000	21'060.00	0.13
2.250% Boral Ltd EMTN 13	CHF	20.02.20	25'000	-	-	25'000	26'112.50	0.16
2.625% Caisse Francaise de Financement Local 09	CHF	12.08.19	10'000	-	-	10'000	10'625.00	0.06
0.250% Canton of Aargau 15	CHF	11.12.29	40'000	-	-	40'000	40'360.00	0.24
1.000% Canton of Basel-Landschaft 14	CHF	30.03.27	10'000	-	-	10'000	10'915.00	0.06
1.250% Canton of Berne 14	CHF	12.09.30	20'000	-	-	20'000	22'570.00	0.13
1.250% Canton of Geneva Switzerland 12	CHF	29.12.22	15'000	-	-	15'000	16'177.50	0.10
1.625% Canton of Geneva Switzerland 14	CHF	30.07.29	15'000	-	-	15'000	17'310.00	0.10
0.020% Canton of Geneva Switzerland 15	CHF	27.11.24	25'000	-	-	25'000	25'137.50	0.15
0.500% Canton of Geneva Switzerland 15	CHF	27.11.30	20'000	-	20'000	-	-	0.00
0.250% Canton of Graubunden 15	CHF	26.11.27	20'000	-	-	20'000	20'310.00	0.12
1.125% Canton of Solothurn 12	CHF	29.11.27	10'000	-	-	10'000	11'060.00	0.07
0.500% Canton of Zurich 12	CHF	03.12.20	10'000	-	-	10'000	10'320.00	0.06
1.500% Central American Bank for Economic Integration 13	CHF	04.02.20	15'000	-	-	15'000	15'660.00	0.09
1.500% Central American Bank for Economic Integration EMTN 13	CHF	16.12.19	20'000	-	-	20'000	20'860.00	0.12
0.194% Central American Bank for Economic Integration EMTN 15	CHF	19.11.21	20'000	-	-	20'000	20'260.00	0.12
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	CHF	08.10.24	50'000	-	-	50'000	53'275.00	0.32
0.040% City of Bern Switzerland 16	CHF	31.03.27	40'000	-	-	40'000	39'260.00	0.23
1.250% City of Lausanne Switzerland 12	CHF	07.06.24	20'000	-	-	20'000	21'650.00	0.13
1.500% City of Lausanne Switzerland 13	CHF	03.04.28	10'000	-	-	10'000	11'265.00	0.07
0.625% City of Lausanne Switzerland 15	CHF	04.03.30	15'000	-	-	15'000	15'285.00	0.09
3.500% City of Zurich Switzerland 08	CHF	14.08.20	10'000	-	-	10'000	11'160.00	0.07
2.375% City of Zurich Switzerland 09	CHF	10.09.18	10'000	-	-	10'000	10'306.00	0.06
1.000% City of Zurich Switzerland 14	CHF	25.04.22	10'000	-	-	10'000	10'590.00	0.06
0.875% Coop-Gruppe Genossenschaft 14	CHF	16.06.21	20'000	-	-	20'000	20'710.00	0.12
1.000% Coop-Gruppe Genossenschaft 14	CHF	29.09.23	-	50'000	-	50'000	52'325.00	0.31
0.875% Coop-Gruppe Genossenschaft 15	CHF	31.07.24	25'000	-	-	25'000	26'000.00	0.15
0.500% Coop-Gruppe Genossenschaft 16	CHF	19.05.26	20'000	-	-	20'000	20'070.00	0.12
3.500% Cooperatieve Rabobank UA EMTN 07	CHF	31.08.23	20'000	-	-	20'000	24'120.00	0.14
2.000% Cooperatieve Rabobank UA EMTN 10	CHF	16.09.21	15'000	-	-	15'000	16'305.00	0.10
1.500% Corp Andina de Fomento EMTN 12	CHF	11.09.18	15'000	-	-	15'000	15'310.50	0.09
0.500% Corp Andina de Fomento EMTN 15	CHF	26.02.26	40'000	-	-	40'000	40'560.00	0.24
1.375% CRH Finance Switzerland AG 14	CHF	30.09.22	10'000	-	-	10'000	10'530.00	0.06
1.750% Deutsche Bahn Finance GMBH EMTN 10	CHF	03.06.20	15'000	-	-	15'000	15'952.50	0.09
1.500% Deutsche Bahn Finance GMBH EMTN 14	CHF	26.08.24	15'000	-	-	15'000	16'612.50	0.10
0.500% DH Switzerland Finance SA 15	CHF	08.12.23	25'000	-	-	25'000	25'412.50	0.15
0.875% EBN BV 14	CHF	22.09.26	20'000	-	-	20'000	21'300.00	0.13
1.625% EBN BV EMTN 11	CHF	03.10.23	10'000	-	-	10'000	11'060.00	0.07
0.150% Eli Lilly & Co EMTN 16	CHF	24.05.24	15'000	-	-	15'000	15'052.50	0.09
0.450% Eli Lilly & Co EMTN 16	CHF	24.05.28	15'000	-	-	15'000	15'000.00	0.09
1.000% Elsevier Finance SA 13	CHF	18.12.18	45'000	-	-	45'000	45'634.50	0.27
0.875% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 12	CHF	24.03.23	15'000	-	-	15'000	15'945.00	0.09
0.125% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.25	15'000	-	-	15'000	15'232.50	0.09
0.375% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	27.05.30	30'000	-	-	30'000	30'420.00	0.18

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.625% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 15	CHF	07.09.33	30'000	-	-	30'000	31'095.00	0.19
0.320% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 16	CHF	09.05.36	20'000	-	-	20'000	19'490.00	0.12
3.000% EUROFIMA 06	CHF	15.05.26	25'000	-	-	25'000	31'375.00	0.19
3.000% EUROFIMA 07	CHF	22.05.24	25'000	-	-	25'000	30'187.50	0.18
2.625% European Investment Bank 10	CHF	11.02.25	15'000	-	-	15'000	18'165.00	0.11
2.000% European Investment Bank EMTN 10	CHF	24.08.22	10'000	-	-	10'000	11'225.00	0.07
1.250% Fondo MIVIVIENDA SA 14	CHF	13.06.18	40'000	-	-	40'000	40'508.00	0.24
2.125% Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN 13	CHF	08.02.19	20'000	-	20'000	-	-	0.00
1.500% Georg Fischer Finanz AG 13	CHF	12.09.18	30'000	-	-	30'000	30'555.00	0.18
2.500% Georg Fischer Finanz AG 13	CHF	12.09.22	10'000	-	-	10'000	11'125.00	0.07
2.500% Givaudan SA 11	CHF	15.06.18	10'000	-	-	10'000	10'241.00	0.06
1.750% Givaudan SA 14	CHF	19.03.24	15'000	-	-	15'000	16'620.00	0.10
1.750% Grande Dixence SA 16	CHF	12.05.22	40'000	-	-	40'000	41'760.00	0.25
0.625% Graubuendner Kantonalbank 15	CHF	20.04.29	15'000	-	-	15'000	15'495.00	0.09
1.875% GZO AG Spital Wetzikon 14	CHF	12.06.24	25'000	-	-	25'000	27'775.00	0.17
1.500% Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG 14	CHF	28.04.25	10'000	-	-	10'000	10'840.00	0.06
1.625% Implenla AG 14	CHF	15.10.24	10'000	-	-	10'000	10'770.00	0.06
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	CHF	28.07.28	15'000	-	-	15'000	15'022.50	0.09
2.375% Kommunalkredit Austria AG EMTN 05	CHF	15.03.17	10'000	-	10'000	-	-	0.00
2.500% Kommunalkredit Austria AG EMTN 06	CHF	14.02.22	15'000	-	-	15'000	16'485.00	0.10
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG 10	CHF	10.03.22	15'000	-	-	15'000	16'177.50	0.10
2.875% Kraftwerke Linth-Limmern AG 11	CHF	30.06.31	10'000	-	-	10'000	10'430.00	0.06
0.500% Kraftwerke Linth-Limmern AG 15	CHF	09.09.21	35'000	-	-	35'000	34'825.00	0.21
2.750% Kraftwerke Oberhasli AG 05	CHF	04.04.17	30'000	-	30'000	-	-	0.00
3.000% LafargeHolcim Ltd 12	CHF	22.11.22	10'000	-	-	10'000	11'385.00	0.07
4.000% LafargeHolcim Ltd EMTN 09	CHF	11.09.18	45'000	-	-	45'000	46'912.50	0.28
2.000% Lonza Swiss Finanz AG 12	CHF	11.10.18	10'000	-	-	10'000	10'227.00	0.06
1.750% Lonza Swiss Finanz AG 13	CHF	10.04.19	15'000	-	-	15'000	15'405.00	0.09
3.000% Luzerner Kantonalbank AG 05	CHF	11.03.25	15'000	-	-	15'000	18'337.50	0.11
0.375% Luzerner Kantonalbank AG 15	CHF	30.01.23	25'000	-	-	25'000	25'675.00	0.15
1.625% Mobimo Holding AG 14	CHF	19.05.21	20'000	-	-	20'000	21'130.00	0.13
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	06.10.20	20'000	-	20'000	-	-	0.00
0.625% Mondelez International Inc 15	CHF	30.12.21	15'000	-	-	15'000	15'360.00	0.09
1.125% Mondelez International Inc 15	CHF	21.12.23	10'000	-	-	10'000	10'465.00	0.06
0.617% Mondelez International Inc 17	CHF	30.09.24	-	15'000	-	15'000	15'157.50	0.09
1.500% Nant De Drance SA 13	CHF	15.02.21	20'000	-	-	20'000	20'700.00	0.12
1.250% Nant De Drance SA 15	CHF	23.10.23	20'000	-	-	20'000	20'350.00	0.12
1.125% National Australia Bank Ltd EMTN 12	CHF	07.11.18	15'000	-	-	15'000	15'283.50	0.09
1.375% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN 12	CHF	13.09.27	10'000	-	-	10'000	11'280.00	0.07
0.250% Nordea Bank AB EMTN 15	CHF	27.11.23	15'000	-	-	15'000	15'195.00	0.09
2.625% Oesterreichische Kontrollbank AG 06	CHF	22.11.24	15'000	-	-	15'000	17'970.00	0.11
1.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 12	CHF	21.01.28	25'000	-	-	25'000	28'322.50	0.17
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	15.10.25	35'000	-	-	35'000	35'994.00	0.21
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	21.01.30	35'000	-	35'000	-	-	0.00
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	05.05.28	15'000	-	-	15'000	15'415.50	0.09
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	CHF	15.06.29	25'000	-	-	25'000	25'590.00	0.15
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 16	CHF	15.12.27	75'000	-	-	75'000	74'497.50	0.44
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 17	CHF	25.03.24	-	40'000	-	40'000	40'604.00	0.24

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
2.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 11	CHF	21.02.20	10'000	-	-	10'000	10'649.00	0.06
0.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	25.07.23	90'000	-	-	90'000	90'819.00	0.54
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	CHF	30.04.30	30'000	-	-	30'000	30'561.00	0.18
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 16	CHF	11.02.28	100'000	-	-	100'000	100'390.00	0.60
1.375% PSP Swiss Property AG 14	CHF	04.02.20	35'000	-	-	35'000	36'347.50	0.22
0.375% PSP Swiss Property AG 16	CHF	29.04.26	15'000	-	-	15'000	14'932.50	0.09
0.500% PSP Swiss Property AG 16	CHF	16.02.24	20'000	-	-	20'000	20'360.00	0.12
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	CHF	22.04.25	30'000	-	-	30'000	30'120.00	0.18
2.625% Regie Autonome des Transports Parisiens EMTN 06	CHF	06.11.19	20'000	-	-	20'000	21'340.00	0.13
1.625% Roche Kapitalmarkt AG 12	CHF	23.09.22	10'000	-	-	10'000	10'865.00	0.06
0.100% Roche Kapitalmarkt AG 17	CHF	23.09.24	-	30'000	-	30'000	30'120.00	0.18
2.625% SGS SA 11	CHF	08.03.19	15'000	-	-	15'000	15'675.00	0.09
0.550% SGS SA 17	CHF	03.03.26	20'000	-	-	20'000	20'350.00	0.12
1.000% Sika AG 12	CHF	12.07.18	20'000	-	-	20'000	20'264.00	0.12
2.625% SNCF Réseau EPIC EMTN 11	CHF	10.03.31	35'000	-	-	35'000	45'062.50	0.27
0.550% Spital Limmattal 15	CHF	15.05.25	20'000	50'000	-	70'000	72'240.00	0.43
2.375% Statnett SF EMTN 11	CHF	08.02.21	15'000	-	-	15'000	16'267.50	0.10
2.000% Swiss Confederation Government Bond 11	CHF	25.05.22	25'000	-	-	25'000	28'085.00	0.17
2.250% Swiss Confederation Government Bond 11	CHF	22.06.31	-	150'000	-	150'000	195'210.00	1.17
1.500% Swiss Confederation Government Bond 13	CHF	24.07.25	25'000	-	25'000	-	-	0.00
1.250% Swiss Confederation Government Bond 14	CHF	28.05.26	110'000	-	-	110'000	124'751.00	0.75
0.500% Swiss Confederation Government Bond 15	CHF	27.05.30	74'000	-	24'000	50'000	53'125.00	0.32
2.250% Swiss Confederation Government Bond 17	CHF	22.06.31	-	-	-	-	-	0.00
1.125% Swiss Life Holding AG 13	CHF	21.06.19	10'000	-	-	10'000	10'230.00	0.06
1.875% Swiss Life Holding AG 13	CHF	21.06.23	10'000	-	-	10'000	10'975.00	0.07
1.750% Swiss Prime Site AG 14	CHF	16.04.21	35'000	-	-	35'000	36'907.50	0.22
1.000% Swiss Reinsurance Co Ltd 14	CHF	17.09.24	20'000	-	-	20'000	21'250.00	0.13
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd 15	CHF	21.01.27	10'000	-	-	10'000	10'390.00	0.06
3.250% Swisscom AG 09	CHF	14.09.18	15'000	-	-	15'000	15'589.50	0.09
0.250% Swisscom AG 15	CHF	17.04.23	25'000	-	-	25'000	25'387.50	0.15
0.375% Swisscom AG 16	CHF	15.12.27	25'000	-	-	25'000	24'987.50	0.15
2.718% Telefonica Emisiones SAU EMTN 12	CHF	14.12.18	15'000	-	-	15'000	15'529.50	0.09
2.595% Telefonica Emisiones SAU EMTN 13	CHF	23.10.20	20'000	-	-	20'000	21'570.00	0.13
2.125% Vinci SA EMTN 11	CHF	15.12.17	25'000	-	-	25'000	25'197.50	0.15
0.375% Vodafone Group PLC EMTN 16	CHF	03.12.24	25'000	-	-	25'000	25'050.00	0.15
0.500% VP Bank AG 15	CHF	07.04.21	-	30'000	-	30'000	30'630.00	0.18
2.000% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	08.09.25	10'000	-	-	10'000	11'530.00	0.07
2.125% Zuercher Kantonalbank 10	CHF	29.06.22	10'000	-	-	10'000	11'130.00	0.07
0.875% Zuercher Kantonalbank 13	CHF	17.05.21	25'000	-	-	25'000	26'087.50	0.16
0.750% Zuercher Kantonalbank 15	CHF	28.10.30	15'000	-	-	15'000	15'577.50	0.09
0.125% Zuercher Kantonalbank 16	CHF	13.05.26	20'000	-	-	20'000	19'970.00	0.12
0.700% Zug Estates Holding AG 17	CHF	17.02.22	15'000	-	-	15'000	15'315.00	0.09
1.875% Zurich Insurance Co Ltd 13	CHF	18.09.23	20'000	-	-	20'000	22'130.00	0.13
1.500% Zurich Insurance Co Ltd EMTN 12	CHF	25.06.19	10'000	-	-	10'000	10'330.00	0.06
Total - Schweizer Franken							3'688'396.50	21.95
US-Dollar								
3.125% 3M Co 16	USD	19.09.46	40'000	-	-	40'000	35'681.54	0.21

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
US-Dollar (Fortsetzung)								
2.250% American Express Credit Corp 16	USD	05.05.21	60'000	-	-	60'000	57'987.49	0.35
2.650% Amgen Inc 17	USD	11.05.22	-	50'000	-	50'000	48'483.88	0.29
2.400% Apple Inc 13	USD	03.05.23	22'000	100'000	-	122'000	117'696.87	0.70
1.900% Apple Inc 17	USD	07.02.20	30'000	-	-	30'000	29'013.64	0.17
3.200% Apple Inc 17	USD	11.05.27	-	100'000	-	100'000	98'500.55	0.59
4.300% AT&T Inc 13	USD	15.12.42	15'000	150'000	-	165'000	148'175.79	0.89
3.800% AT&T Inc 17	USD	01.03.24	-	100'000	-	100'000	99'866.13	0.59
1.900% Bank of Montreal 16	USD	27.08.21	110'000	-	-	110'000	104'893.89	0.62
2.950% Cisco Systems Inc 16	USD	28.02.26	30'000	-	-	30'000	29'245.43	0.17
5.000% Commonwealth Bank of Australia EMTN 10	USD	19.03.20	12'000	-	-	12'000	12'371.76	0.07
2.750% eBay Inc 17	USD	30.01.23	-	100'000	-	100'000	96'327.73	0.57
3.600% eBay Inc 17	USD	05.06.27	-	100'000	-	100'000	96'201.84	0.57
4.875% European Investment Bank 06	USD	15.02.36	137'000	-	-	137'000	172'046.69	1.03
2.375% European Investment Bank 17	USD	15.06.22	-	400'000	-	400'000	392'991.24	2.35
2.000% Henkel AG & Co KGaA EMTN 17	USD	12.06.20	-	110'000	-	110'000	106'491.17	0.63
6.000% Holcim US Finance Sarl & Cie SCS 09	USD	30.12.19	12'000	-	-	12'000	12'489.15	0.07
2.375% Microsoft Corp 13	USD	01.05.23	20'000	-	-	20'000	19'358.38	0.12
4.400% Novartis Capital Corp 10	USD	24.04.20	22'000	-	-	22'000	22'598.68	0.13
2.500% Toronto-Dominion Bank/The 15	USD	14.12.20	62'000	-	-	62'000	60'595.47	0.36
Total - US-Dollar							1'761'017.32	10.48
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							7'277'371.24	43.31
Obligationen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
US-Dollar								
2.400% Novartis Capital Corp 17	USD	17.05.22	40'000	-	-	40'000	39'010.82	0.23
Total - US-Dollar							39'010.82	0.23
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							39'010.82	0.23
Total - Obligationen							7'316'382.06	43.54
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Obligationenfonds								
Euro								
Stewart Investors Emerging Markets Sustainability Fund	EUR		45'000	-	-	45'000	91'331.80	0.54
Total - Euro							91'331.80	0.54
US-Dollar								
Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders ex Japan	USD		370	165	-	535	183'665.55	1.09

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Obligationenfonds (Fortsetzung)								
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	USD		3'230	1'383	80	4'533	630'888.59	3.76
Total - US-Dollar							814'554.14	4.85
Total - Obligationenfonds							905'885.94	5.39
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							905'885.94	5.39
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							905'885.94	5.39
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							13'695'071.23	81.51
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							944'896.76	5.62
Total - Effekten							14'635'167.79	87.13
Derivative Finanzinstrumente								
Am Ende der Berichtsperiode engagementerhöhende Derivative								
Futures								
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 09/2017			-	51	29	22	-3'172.01	-0.02
NIKKEI 225 INDICES D 09/2017			-	2	-	2	-3'667.27	-0.02
S&P 500 EMINI INDEX 09/2017			-	1	-	1	2'197.23	0.01
Total - Futures (Am Ende der Berichtsperiode engagementerhöhende Derivate)							-4'642.05	-0.03
Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivative								
Optionen								
PUT S&P 500 INDICES 30.11.2017 2400		30.11.17	-	3	-	3	9'600.39	0.06
Total - Optionen (Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivate)							9'600.39	0.06
Devisentermingeschäfte								
19.04.17	Kauf	CHF	645'099.40	EUR	605'000.00	23.10.17	-45'861.37	-0.27
17.05.17	Kauf	CHF	54'458.50	EUR	50'000.00	23.10.17	-2'645.22	-0.02
12.07.17	Kauf	CHF	165'172.50	EUR	150'000.00	23.10.17	-6'137.88	-0.04
14.07.17	Kauf	CHF	884'496.00	EUR	800'000.00	23.10.17	-29'157.88	-0.17
24.07.17	Kauf	CHF	1'241'262.00	USD	1'320'000.00	26.10.17	-23'439.34	-0.14
02.08.17	Kauf	CHF	160'525.40	EUR	140'000.00	23.10.17	638.39	0.00
02.08.17	Kauf	CHF	173'356.20	USD	180'000.00	26.10.17	909.52	0.01
Total - Devisentermingeschäfte							-105'693.78	-0.63
Total - Derivative Finanzinstrumente							-100'735.44	-0.60
Bankguthaben auf Sicht							2'198'829.03	13.09
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							68'889.17	0.41
Gesamtfondsvermögen							16'802'150.55	100.00
Aufgenommene Kredite							-2'202.03	-0.01

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Andere Verbindlichkeiten							-159'904.23	-0.95
Nettofondsvermögen							16'640'044.29	99.04

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Titel	Bestand 01.03.2017	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2017
Derivative Finanzinstrumente				
Während der Berichtsperiode getätigte Derivate				
Futures				
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 06/2017	-	27	27	-
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 09/2017	-	51	29	22
EURO STOXX 50 PR 06/2017	-	5	5	-
EURO STOXX 50 PR 09/2017	-	6	6	-
NIKKEI 225 INDICES D 09/2017	-	2	-	2
S&P 500 EMINI INDEX 03/2017	1	-	1	-
S&P 500 EMINI INDEX 06/2017	-	1	1	-
S&P 500 EMINI INDEX 09/2017	-	1	-	1
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 03/2017	1	-	1	-

Optionen

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

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte						
06.03.17	Kauf	CHF	90'848.00	EUR	85'000.00	21.04.17
21.03.17	Kauf	CHF	282'409.35	USD	285'000.00	26.04.17
22.03.17	Kauf	CHF	282'488.58	USD	285'000.00	26.04.17
19.04.17	Kauf	CHF	645'099.40	EUR	605'000.00	23.10.17
24.04.17	Kauf	CHF	712'023.84	USD	720'000.00	26.07.17
17.05.17	Kauf	CHF	54'458.50	EUR	50'000.00	23.10.17
01.06.17	Kauf	USD	500'000.00	CHF	483'885.00	26.07.17
08.06.17	Kauf	CHF	481'730.00	USD	500'000.00	26.07.17
12.07.17	Kauf	CHF	165'172.50	EUR	150'000.00	23.10.17
14.07.17	Kauf	CHF	581'466.00	USD	600'000.00	26.07.17
14.07.17	Kauf	CHF	884'496.00	EUR	800'000.00	23.10.17
24.07.17	Kauf	CHF	1'241'262.00	USD	1'320'000.00	26.10.17
02.08.17	Kauf	CHF	160'525.40	EUR	140'000.00	23.10.17
02.08.17	Kauf	CHF	173'356.20	USD	180'000.00	26.10.17

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Markwert CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden	14'640'126.13	87.13
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-105'693.78	-0.63
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.		

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2017

Derivate Risiken gemäss Commitment-Ansatz I	Engagement	
	in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Instrument Beschreibung		
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 15/09/2017	165'644.43	1.00%
22 Kontrakte		
Grosse: 50		
Kurs: EUR 131.80		
Devisenkurs: 1.142533		
NIKKEI 225 INDICES D 07/09/2017	343'850.24	2.07%
2 Kontrakte		
Grosse: 1000		
Kurs: JPY 19'690.00		
Devisenkurs: 114.526604		
S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2017	118'683.47	0.71%
1 Kontrakte		
Grosse: 50		
Kurs: USD 2'470		
Devisenkurs: 1.040583		
PUT S&P 500 INDICES 30/11/2017 2400.0	226'599.33	1.36%
3 Kontrakte		
Grosse: 100		
Kurs: USD 2'471.65		
Devisenkurs: 1.040583		
Delta: -0.318		
Fremdwährungskontrakt		
Verkauf EUR 1'745'000.00	1'993'720.09	11.98%
Kauf CHF 1'909'751.80		
Verkauf USD 1'500'000.00	1'441'499.62	8.66%
Kauf CHF 1'414'618.20		
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	628'178.14	3.78%
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	3'661'819.04	22.01%

Weitere Informationen

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

Weitere Informationen

I. Erläuterungen

1) Total Expense Ratio (TER)

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

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

2) Fondsp performance

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

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Berechnung der Performance erfolgte gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der SFAMA in ihrer aktuell gültigen Fassung.

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

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

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

Die Fondsleitung und deren Beauftragte können gemäss der Richtlinie für Pflichten im Zusammenhang mit der Erhebung von Gebühren und der Belastung von Kosten sowie deren Verwendung (Transparenzrichtlinie) in ihrer aktuell gültigen Fassung zur Entscheidung 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 dem am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
- 3) Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
- 4) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
- 5) Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
- 6) Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/00 der Rechnergebnisse gerundet.

Weitere Informationen

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

IV. Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

1) Pflichtpublikationen und Änderungen des Fondsvertrags

Keine

2) Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag

Keine

3) Wechsel von Fondsleitung und Depotbank

Keine

4) Informationen über die Fondsleitung

4.1) Änderungen des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Keine

4.2) Änderungen der Geschäftsleitung der Fondsleitung

Keine

5) Rechtsstreitigkeiten

Keine

6) Delegation weiterer Teilaufgaben

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

V. Sonstige Angaben

1) Soft Commissions

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

2) Verwaltungskommission der Zielfonds

Der maximale Satz der Verwaltungskommissionen der Zielfonds, in die das Vermögen der einzelnen Teilvermögen des Vontobel Fund (CH) investiert wird, betrug per 31. August 2017 für:

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

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

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

3) Effektive Vergütung der Teilvermögen

Asset Management und Vertrieb:

- Sustainable Swiss Equity:
1.50% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse, 0.675% für die IA-Klasse, 0.25% für die R-Klasse und 0.675% für die AN-Klasse
- Ethos Equities Swiss Mid & Small:
0.70% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse
- Swiss Franc Core Bond:
0.17% vom Inventarwert des Fondsvermögens
- Swiss Franc Corporate Bond:
0.22% vom Inventarwert des Fondsvermögens
- Pension Invest Yield:
1.00% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse, 0.50% für die I-Klasse, 0.25% für die R-Klasse, 0.50% für die NV-Klasse und 0.25% für die RV-Klasse.
- Pension Invest Balanced:
1.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens für die A-Klasse, 0.55% für die I-Klasse, 0.25% für die R-Klasse, 0.50% für die NV-Klasse und 0.25% für die RV-Klasse

Service Fee:

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

4) Umrechnungskurse

CAD	1	=	CHF	0.7655
DKK	100	=	CHF	15.3614
EUR	1	=	CHF	1.1425
GBP	1	=	CHF	1.2383
JPY	100	=	CHF	0.8732
NOK	100	=	CHF	12.3524
SEK	100	=	CHF	12.0769
USD	1	=	CHF	0.9610

5) Identität der Vertragspartner bei OTC Geschäften

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

Vontobel Fonds Services AG

Gotthardstrasse 43

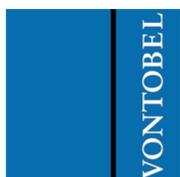
CH-8022 Zurich

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

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

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

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



Private Banking
Investment Banking
Asset Management

Leistung schafft Vertrauen