

Vontobel Fund (CH)
Halbjahresbericht 2016

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

**Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. August 2016
für die Periode vom 1. März 2016 bis 31. August 2016**

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 bei der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich, als Fondsleitung, bei der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich, und bei der RBC Investor Services S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Badenerstrasse 567, Postfach 1292, 8048 Zürich, als Zahlstellen, oder über funds.vontobel.com/am kostenlos 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	19
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond	28
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield	38
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced	51
Weitere Informationen	64
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
Dr. Martin Taufer
Marco Schmid

Direktor, Bank Vontobel AG, Präsident
Direktor, Vontobel Asset Management AG
Direktor, Bank Vontobel AG (bis zum 14. September 2016)
Direktor, Bank Vontobel AG (ab dem 14. September 2016)

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

Stimmrechts- und Anlageberater im Bereich Nachhaltigkeit

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

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG
Maagplatz 1
CH-8010 Zürich

Zahlstellen

Bank Vontobel AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich

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

Vertriebsträger

Vontobel Asset Management AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich

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

Basisdaten

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

	28.02.2014	28.02.2015	29.02.2016	31.08.2016
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	100.08	108.42	95.68	116.10
Ausstehende Anteile A-Klasse	410'336.611	303'875.139	172'227.094	165'544.244
Ausstehende Anteile IA-Klasse	142'228.996	251'145.581	350'349.675	416'924.248
Ausstehende Anteile R-Klasse	12'787.464	13'270.464	2'525.464	2'748.464
Ausstehende Anteile AN-Klasse	-	-	12'041.728	15'545.204
Inventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	174.94	186.42	173.47	188.21
Inventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	181.78	195.31	183.26	198.57
Inventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	191.30	204.55	192.75	206.63
Inventarwert pro Anteil in CHF AN-Klasse	-	-	92.24	101.80
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	-	-	2.40	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	-	-	3.60	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	1.80	-	6.40	-
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				198.26
Höchst IA-Klasse seit Lancierung				208.46
Höchst R-Klasse seit Lancierung				218.72
Höchst AN-Klasse seit Lancierung				103.27
Tiefst A-Klasse seit Lancierung				77.40
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung				68.97
Tiefst R-Klasse seit Lancierung				81.87
Tiefst AN-Klasse seit Lancierung				86.14
Lancierungsdatum A-Klasse	17.11.2008			
Lancierungsdatum IA-Klasse	17.11.2008			
Lancierungsdatum R-Klasse	17.11.2008			
Lancierungsdatum AN-Klasse	30.10.2015			
Valorennummer A-Klasse	4'692'235			
Valorennummer IA-Klasse	4'696'454			
Valorennummer R-Klasse	4'696'560			
Valorennummer AN-Klasse	29'464'755			
ISIN A-Klasse	CH0046922354			
ISIN IA-Klasse	CH0046964547			
ISIN R-Klasse	CH0046965601			
ISIN AN-Klasse	CH0294647554			

Basisdaten

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

	28.02.2014	28.02.2015	29.02.2016	31.08.2016
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	251.42	293.84	334.78	372.68
Ausstehende Anteile A-Klasse	1'037'370.347	1'119'635.572	1'210'737.801	1'199'918.238
Inventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	242.36	262.44	276.51	310.59
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	-	2.60	2.40	-
TER A-Klasse				0.80%
Höchst A-Klasse seit Lancierung				315.13
Tiefst A-Klasse seit Lancierung				106.68
Lancierungsdatum A-Klasse	15.12.2005			
Valorennummer A-Klasse	2'356'802			
ISIN A-Klasse	CH0023568022			

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

	30.06.2014	28.02.2015	29.02.2016	31.08.2016
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	42.11	50.99	51.47	51.51
Ausstehende Anteile IA-Klasse	377'965.000	450'315.000	446'087.000	449'317.000
Inventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	111.41	113.24	115.37	114.64
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	2.08	1.20	1.40	-
TER IA-Klasse				0.20%
Höchst IA-Klasse seit Lancierung				115.37
Tiefst IA-Klasse seit Lancierung				98.33
Lancierungsdatum IA-Klasse	03.07.2006			
Valorennummer IA-Klasse	2'596'378			
ISIN IA-Klasse	CH0025923787			

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

	30.06.2014	28.02.2015	29.02.2016	31.08.2016
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	590.46	610.94	595.79	603.51
Ausstehende Anteile IA-Klasse	5'307'131.000	5'450'408.287	5'267'288.974	5'366'405.385
Inventarwert pro Anteil in CHF IA-Klasse	111.26	112.09	113.11	112.46
Ausschüttung pro Anteil in CHF IA-Klasse	2.17	1.20	1.60	-
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	31.08.2016
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	9.07	14.21
Ausstehende Anteile A-Klasse	2'270.000	4'875.000
Ausstehende Anteile I-Klasse	10.000	10.000
Ausstehende Anteile R-Klasse	60.000	1'560.000
Ausstehende Anteile RV-Klasse	3'386.810	3'705.008
Ausstehende Anteile NV-Klasse	85'319.556	127'841.851
Inventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	97.38	100.46
Inventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	97.44	100.62
Inventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	97.50	100.96
Inventarwert pro Anteil in CHF RV-Klasse	97.57	101.04
Inventarwert pro Anteil in CHF NV-Klasse	99.76	103.18
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF I-Klasse	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF RV-Klasse	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF NV-Klasse	-	-
TER A-Klasse		1.15%
TER I-Klasse		0.65%
TER R-Klasse		0.40%
TER RV-Klasse		0.40%
TER NV-Klasse		0.65%
Höchst A-Klasse seit Lancierung		100.67
Höchst I-Klasse seit Lancierung		100.83
Höchst R-Klasse seit Lancierung		101.13
Höchst RV-Klasse seit Lancierung		101.21
Höchst NV-Klasse seit Lancierung		103.37
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	31.08.2016
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	7.57	9.78
Ausstehende Anteile A-Klasse	2'010.000	2'515.000
Ausstehende Anteile I-Klasse	2'510.000	2'510.000
Ausstehende Anteile R-Klasse	3'901.000	3'671.000
Ausstehende Anteile RV-Klasse	6'694.132	8'782.783
Ausstehende Anteile NV-Klasse	62'799.627	78'278.059
Inventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse	94.48	99.03
Inventarwert pro Anteil in CHF I-Klasse	94.59	99.39
Inventarwert pro Anteil in CHF R-Klasse	94.70	99.69
Inventarwert pro Anteil in CHF RV-Klasse	94.70	99.69
Inventarwert pro Anteil in CHF NV-Klasse	97.68	102.70
Ausschüttung pro Anteil in CHF A-Klasse	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF I-Klasse	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF R-Klasse	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF RV-Klasse	-	-
Ausschüttung pro Anteil in CHF NV-Klasse	-	-
TER A-Klasse		1.25%
TER I-Klasse		0.70%
TER R-Klasse		0.40%
TER RV-Klasse		0.40%
TER NV-Klasse		0.65%
Höchst A-Klasse seit Lancierung		100.61
Höchst I-Klasse seit Lancierung		100.62
Höchst R-Klasse seit Lancierung		100.63
Höchst RV-Klasse seit Lancierung		100.63
Höchst NV-Klasse seit Lancierung		103.86
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	2013	2014	2015	2016 01.01.2016 bis 31.08.2016	seit Lanc. bis 31.08.2016*
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity A-Klasse	17.11.2008	25.78%	10.39%	2.52%	0.39%	94.56%
SPI TR		24.60%	13.00%	2.68%	-1.96%	91.59%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity IA-Klasse	17.11.2008	26.66%	11.30%	3.36%	0.95%	107.07%
SPI TR		24.60%	13.00%	2.68%	-1.96%	91.59%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity R-Klasse	17.11.2008	27.36%	11.77%	3.81%	1.23%	126.12%
SPI TR		24.60%	13.00%	2.68%	-1.96%	91.59%
Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity AN-Klasse	30.10.2015	-	-	0.85%	0.94%	1.80%
SPI TR		-	-	-0.43%	-1.96%	-2.38%
Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small A-Klasse	15.12.2005	29.85%	11.61%	11.58%	9.90%	149.90%
SPI Extra		27.66%	11.37%	11.01%	6.64%	126.90%
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond IA-Klasse	03.07.2006	-0.36%	5.72%	1.61%	3.24%	42.04%
SBI AAA-BBB TR		-1.30%	6.82%	1.77%	3.51%	45.53%
Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond IA-Klasse	08.04.2009	0.42%	4.63%	1.12%	2.71%	28.36%
Vontobel CHF Corporate Bond Index TR		-0.25%	5.90%	1.40%	2.88%	35.13%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield A-Klasse	25.11.2015	-	-	-1.51%	2.00%	0.46%
Pension Invest Yield Index		-	-	-1.64%	3.59%	1.89%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield I-Klasse	25.11.2015	-	-	-1.48%	2.13%	0.62%
Pension Invest Yield Index		-	-	-1.64%	3.59%	1.89%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield R-Klasse	25.11.2015	-	-	-1.47%	2.47%	0.96%
Pension Invest Yield Index		-	-	-1.64%	3.59%	1.89%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield RV-Klasse	25.11.2015	-	-	-1.43%	2.51%	1.04%
Pension Invest Yield Index		-	-	-1.64%	3.59%	1.89%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield NV-Klasse	14.09.2015	-	-	0.82%	2.34%	3.18%
Pension Invest Yield Index		-	-	0.76%	3.59%	4.38%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced A-Klasse	25.11.2015	-	-	-1.69%	0.73%	-0.97%
Pension Invest Balanced Index		-	-	-1.96%	3.08%	1.05%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced I-Klasse	25.11.2015	-	-	-1.65%	1.06%	-0.61%
Pension Invest Balanced Index		-	-	-1.96%	3.08%	1.05%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced R-Klasse	25.11.2015	-	-	-1.61%	1.32%	-0.31%
Pension Invest Balanced Index		-	-	-1.96%	3.08%	1.05%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced RV-Klasse	25.11.2015	-	-	-1.61%	1.32%	-0.31%
Pension Invest Balanced Index		-	-	-1.96%	3.08%	1.05%
Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced NV-Klasse	14.09.2015	-	-	1.54%	1.14%	2.70%
Pension Invest Balanced Index		-	-	1.59%	3.08%	4.72%

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

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

Inhalt

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

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

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

Entwicklung der A-Klasse	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	303'875.139	172'227.094
Anzahl der ausgegebenen Anteile	41'650.419	10'369.134
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	173'298.464	17'051.984
Anzahl der Anteile im Umlauf	172'227.094	165'544.244
Inventarwert pro Anteil in CHF	173.47	188.21
Entwicklung der IA-Klasse	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	251'145.581	350'349.675
Anzahl der ausgegebenen Anteile	222'963.390	138'819.156
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	123'759.296	72'244.583
Anzahl der Anteile im Umlauf	350'349.675	416'924.248
Inventarwert pro Anteil in CHF	183.26	198.57
Entwicklung der R-Klasse	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	13'270.464	2'525.464
Anzahl der ausgegebenen Anteile	608.000	226.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	11'353.000	3.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	2'525.464	2'748.464
Inventarwert pro Anteil in CHF	192.75	206.63
Entwicklung der AN-Klasse	30.10.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	12'041.728
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12'041.728	3'503.476
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	12'041.728	15'545.204
Inventarwert pro Anteil in CHF	92.24	101.80
Vermögensrechnung (in CHF)	29.02.2016	31.08.2016
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1'571'669.66	1'263'374.59
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	93'640'004.00	115'514'997.99
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	828'116.53	589'842.19
Gesamtfondsvermögen	96'039'790.19	117'368'214.77
./. Andere Verbindlichkeiten	-361'513.39	-1'271'947.27
Nettofondsvermögen	95'678'276.80	116'096'267.50
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	108'416'532.81	95'678'276.80
Ausschüttungen	-	-1'640'946.66
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-7'757'597.55	11'743'791.96
Gesamterfolg	-4'980'658.46	10'315'145.40
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	95'678'276.80	116'096'267.50

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	331.99	-
Negativzinsen	-6'817.33	-5'445.32
Erträge der Effekten		
– Aktien	2'202'725.30	1'627'955.63
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	874'867.07	282'814.34
Total Erträge	3'071'107.03	1'905'324.65
Aufwand		
Passivzinsen	1'301.10	31.86
Revisionsaufwand	17'913.02	6'997.24
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	930'779.74	468'478.61
– Service Fee	366'344.65	202'411.80
Sonstige Aufwendungen	4'925.30	2'297.80
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-167'254.85	-
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	729'715.54	147'868.29
Total Aufwendungen	1'883'724.50	828'085.60
Nettoertrag/-verlust (-)	1'187'382.53	1'077'239.05
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8'821'041.43	1'123'196.15
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	862'551.00	812'635.00
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-167'254.85	-
Realisierter Erfolg	10'703'720.11	3'013'070.20
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-15'684'378.57	7'302'075.20
Gesamterfolg	-4'980'658.46	10'315'145.40
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	215'333.69	-
Vortrag des Vorjahres	212'029.86	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	427'363.55	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-413'345.03	-
Vortrag auf neue Rechnung	14'018.52	-
IA-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	976'946.63	-
Vortrag des Vorjahres	287'322.70	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'264'269.33	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-1'261'258.83	-
Vortrag auf neue Rechnung	3'010.50	-
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-4'741.74	-
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne	4'741.74	-
Vortrag des Vorjahres	16'659.64	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	16'659.64	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-16'162.97	-
Vortrag auf neue Rechnung	496.67	-

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

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

Verwendung des Erfolges (in CHF)	30.10.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
AN-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-156.05	-
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne	156.05	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2016

Titel	Währung	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Österreich							
ams	CHF	55'000	20'100	34'100	41'000	1'365'300.00	1.16
Total - Österreich						1'365'300.00	1.16
Schweiz							
ABB N	CHF	90'000	110'000	35'000	165'000	3'516'150.00	3.00
Adecco Group N	CHF	-	35'000	15'000	20'000	1'132'000.00	0.96
Aryzta N	CHF	36'000	10'000	-	46'000	1'802'280.00	1.54
Autoneum Holding N	CHF	-	2'000	-	2'000	555'500.00	0.47
Baloise Holding N	CHF	-	13'500	-	13'500	1'579'500.00	1.35
Barry Callebaut N	CHF	800	-	-	800	1'011'200.00	0.86
Belimo Holding N	CHF	700	-	50	650	2'145'000.00	1.83
Calida Holding N	CHF	47'500	-	7'500	40'000	1'266'000.00	1.08
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF	150	-	150	-	-	0.00
Cie Financiere Richemont N	CHF	35'000	-	8'500	26'500	1'501'225.00	1.28
Clariant N	CHF	128'000	30'000	48'000	110'000	1'884'300.00	1.61
Credit Suisse Group N	CHF	99'400	-	99'400	-	-	0.00
Daetwyler Holding I	CHF	7'519	6'000	-	13'519	1'960'255.00	1.67
Flughafen Zuerich N	CHF	-	14'000	-	14'000	2'548'000.00	2.17
Flughafen Zürich N	CHF	1'900	-	1'900	-	-	0.00
Forbo Holding N	CHF	1'050	450	-	1'500	2'026'500.00	1.73
Geberit N	CHF	7'000	1'700	1'300	7'400	3'174'600.00	2.70
Givaudan N	CHF	1'360	100	310	1'150	2'337'950.00	1.99
Helvetia Holding N	CHF	2'250	-	2'250	-	-	0.00
Huber + Suhner N	CHF	22'000	-	-	22'000	1'362'900.00	1.16
Implenia N	CHF	-	17'000	-	17'000	1'127'950.00	0.96
Julius Bär Group N	CHF	54'000	-	900	53'100	2'189'313.00	1.87
Komax Holding N	CHF	7'000	-	2'000	5'000	1'194'500.00	1.02
Kuoni Reisen Holding N -B-	CHF	4'100	-	4'100	-	-	0.00
Kühne + Nagel N	CHF	16'250	3'500	2'750	17'000	2'334'100.00	1.99
LafargeHolcim N	CHF	61'600	10'400	-	72'000	3'754'800.00	3.20
Logitech International N	CHF	100'000	-	25'000	75'000	1'545'000.00	1.32
Lonza Group N	CHF	11'500	6'900	5'400	13'000	2'423'200.00	2.06
Nestlé N	CHF	165'000	65'500	5'000	225'500	17'656'649.99	15.03
Novartis N	CHF	130'000	-	8'500	121'500	9'404'100.00	8.01
Panalpina Welttransport Holding N	CHF	-	13'000	-	13'000	1'762'800.00	1.50
Partners Group Holding N	CHF	5'300	700	-	6'000	2'706'000.00	2.31
Rieter Holding N	CHF	-	6'000	-	6'000	1'204'800.00	1.03
Roche Holding GS	CHF	52'700	5'000	4'700	53'000	12'709'400.00	10.83
Schindler Holding PS	CHF	-	14'250	2'250	12'000	2'221'200.00	1.89
SGS N	CHF	-	900	-	900	1'944'900.00	1.66
Sika I	CHF	540	-	140	400	1'874'400.00	1.60
Sonova Holding N	CHF	-	16'500	4'500	12'000	1'633'200.00	1.39
Straumann Holding N	CHF	5'800	500	2'350	3'950	1'506'925.00	1.28
Sunrise Communications Group N	CHF	26'500	4'000	-	30'500	2'040'450.00	1.74
Swiss Life Holding N	CHF	6'300	-	-	6'300	1'549'800.00	1.32
Swiss Re N	CHF	43'000	-	14'500	28'500	2'365'500.00	2.02
Tamedia N	CHF	-	5'000	-	5'000	859'000.00	0.73
Temenos Group N	CHF	55'000	-	32'000	23'000	1'314'450.00	1.12

Vontobel Fund (CH) - Sustainable Swiss Equity

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2016

Titel	Währung	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz (Fortsetzung)							
UBS Group N	CHF	190'000	-	85'000	105'000	1'493'100.00	1.27
Zurich Insurance Group N	CHF	6'500	17'000	1'500	22'000	5'530'800.00	4.71
Total - Schweiz						114'149'697.99	97.26
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						115'514'997.99	98.42
Total - Aktien						115'514'997.99	98.42
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						115'514'997.99	98.42
Total - Effekten						115'514'997.99	98.42
Bankguthaben auf Sicht						1'263'374.59	1.08
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						589'842.19	0.50
Gesamtfondsvermögen						117'368'214.77	100.00
Andere Verbindlichkeiten						-1'271'947.27	-1.08
Nettofondsvermögen						116'096'267.50	98.92

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	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'119'635.572	1'210'737.801
Anzahl der ausgegebenen Anteile	122'852.725	28'081.909
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	31'750.496	38'901.472
Anzahl der Anteile im Umlauf	1'210'737.801	1'199'918.238
Inventarwert pro Anteil in CHF	276.51	310.59
Vermögensrechnung (in CHF)	29.02.2016	31.08.2016
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	5'729'111.95	3'166'909.38
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Aktien	330'985'611.10	369'552'555.35
Derivative Finanzinstrumente	-	-
Sonstige Vermögenswerte	484'910.76	6'813'420.59
Gesamtfondsvermögen	337'199'633.81	379'532'885.32
./. Andere Verbindlichkeiten	-2'422'629.00	-6'852'620.60
Nettofondsvermögen	334'777'004.81	372'680'264.72
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	293'836'757.33	334'777'004.81
Ausschüttungen	-3'113'353.46	-2'921'949.06
Saldo aus dem Anteilsverkehr	24'514'604.33	-3'039'132.16
Gesamterfolg	19'538'996.61	43'864'341.13
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	334'777'004.81	372'680'264.72

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

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	2'780.43	61.07
Negativzinsen	-36'852.01	-21'395.88
Erträge der Effekten		
– Aktien	5'591'853.28	6'542'817.14
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	168'735.70	83'744.55
Total Erträge	5'726'517.40	6'605'226.88
Aufwand		
Passivzinsen	3'144.64	-
Revisionsaufwand	16'229.19	6'997.24
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	2'260'837.55	1'255'961.96
– Service Fee	322'976.81	179'423.19
Sonstige Aufwendungen	6'307.88	2'167.63
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	75'848.36	150'547.66
Total Aufwendungen	2'685'344.43	1'595'097.68
Nettoertrag/-verlust (-)	3'041'172.97	5'010'129.20
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	21'930'780.95	16'882'277.28
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	2'170'719.00	2'076'885.60
Realisierter Erfolg	27'142'672.92	23'969'292.08
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-7'603'676.31	19'895'049.05
Gesamterfolg	19'538'996.61	43'864'341.13
Verwendung des Erfolges (in CHF)		
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	3'041'172.97	-
Vortrag des Vorjahres	87'283.41	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3'128'456.38	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-2'905'770.72	-
Vortrag auf neue Rechnung	222'685.66	-

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 31.08.2016

Titel	Währung	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten							
Aktien							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Österreich							
ams	CHF	320'000	61'145	201'145	180'000	5'994'000.00	1.58
Total - Österreich						5'994'000.00	1.58
Schweiz							
APG SGA N	CHF	25'000	-	-	25'000	10'075'000.00	2.65
Aryzta N	CHF	158'000	-	-	158'000	6'190'440.00	1.63
Ascom Holding N	CHF	-	390'000	-	390'000	7'020'000.00	1.85
Autoneum Holding N	CHF	-	28'000	3'000	25'000	6'943'750.00	1.83
Baloise Holding N	CHF	57'000	99'000	-	156'000	18'252'000.00	4.81
Belimo Holding N	CHF	3'996	-	1'996	2'000	6'600'000.00	1.74
Burckhardt Compression Holding N	CHF	11'000	-	11'000	-	-	0.00
Calida Holding N	CHF	204'232	-	-	204'232	6'463'942.80	1.70
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli N	CHF	1	-	-	1	67'690.00	0.02
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF	4'000	-	-	4'000	22'780'000.00	6.00
Clariant N	CHF	934'000	-	20'000	914'000	15'656'820.00	4.13
Daetwyler Holding I	CHF	53'000	29'200	2'200	80'000	11'600'000.00	3.06
EMS-Chemie Holding N	CHF	11'953	1'047	-	13'000	6'805'500.00	1.79
Flughafen Zuerich N	CHF	-	84'000	-	84'000	15'288'000.00	4.03
Flughafen Zürich N	CHF	17'000	-	17'000	-	-	0.00
Forbo Holding N	CHF	9'200	800	1'000	9'000	12'159'000.00	3.20
Helvetia Holding N	CHF	23'000	4'000	-	27'000	13'277'250.00	3.50
Huber + Suhner N	CHF	95'270	22'039	-	117'309	7'267'292.55	1.91
Implenia N	CHF	-	110'000	-	110'000	7'298'500.00	1.92
Komax Holding N	CHF	38'000	7'000	700	44'300	10'583'270.00	2.79
Kuoni Reisen Holding N -B-	CHF	14'750	-	14'750	-	-	0.00
Kühne + Nagel N	CHF	153'000	-	4'000	149'000	20'457'700.00	5.39
Logitech International N	CHF	700'000	-	430'000	270'000	5'562'000.00	1.47
Lonza Group N	CHF	134'000	12'000	22'000	124'000	23'113'600.00	6.09
OC Oerlikon N	CHF	-	325'000	-	325'000	3'071'250.00	0.81
Panalpina Welttransport Holding N	CHF	44'500	31'500	-	76'000	10'305'600.00	2.72
Partners Group Holding N	CHF	32'000	6'500	-	38'500	17'363'500.00	4.57
PSP Swiss Property N	CHF	-	73'000	4'000	69'000	6'499'800.00	1.71
Schindler Holding PS	CHF	135'000	-	-	135'000	24'988'500.00	6.59
SFS Group N	CHF	-	58'000	-	58'000	4'294'900.00	1.13
Sika I	CHF	4'800	-	1'550	3'250	15'229'500.00	4.01
Sonova Holding N	CHF	134'000	34'000	44'000	124'000	16'876'400.00	4.45
Straumann Holding N	CHF	30'500	10'000	14'500	26'000	9'919'000.00	2.61
Sunrise Communications Group N	CHF	67'000	-	-	67'000	4'482'300.00	1.18
Swiss Life Holding N	CHF	59'000	-	59'000	-	-	0.00
U-Blox Holding N	CHF	48'000	10'000	24'000	34'000	7'316'800.00	1.93
Valiant Holding N	CHF	95'000	10'000	-	105'000	9'749'250.00	2.57
VAT Group	CHF	-	16'400	16'400	-	-	0.00

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

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2016

Titel	Währung	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz (Fortsetzung)							
Vontobel Holding N	CHF	43'000	-	43'000	-	-	0.00
Total - Schweiz						363'558'555.35	95.79
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						369'552'555.35	97.37
Total - Aktien						369'552'555.35	97.37
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						369'552'555.35	97.37
Total - Effekten						369'552'555.35	97.37
Bankguthaben auf Sicht						3'166'909.38	0.83
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						6'813'420.59	1.80
Gesamtfondsvermögen						379'532'885.32	100.00
Andere Verbindlichkeiten						-6'852'620.60	-1.81
Nettofondsvermögen						372'680'264.72	98.19

Weitere Informationen

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

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	20
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	21
Inventar des Fondsvermögens	22

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

Entwicklung der IA-Klasse	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	450'315.000	446'087.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	479'495.000	13'500.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	483'723.000	10'270.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	446'087.000	449'317.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	115.37	114.64
Vermögensrechnung (in CHF)	29.02.2016	31.08.2016
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	589'809.19	421'152.25
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Obligationen	50'801'211.10	51'073'340.20
Derivative Finanzinstrumente	-	2'160.00
Sonstige Vermögenswerte	414'253.35	344'548.83
Gesamtfondsvermögen	51'805'273.64	51'841'201.28
./. Aufgenommene Kredite	-	-2'160.00
./. Andere Verbindlichkeiten	-338'952.97	-327'761.24
Nettofondsvermögen	51'466'320.67	51'511'280.04
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	50'994'496.41	51'466'320.67
Ausschüttungen	-540'978.00	-643'421.80
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-414'826.18	373'951.50
Gesamterfolg	1'427'628.44	314'429.67
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	51'466'320.67	51'511'280.04

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1.66	-
Negativzinsen	-963.20	-2'663.51
Erträge der Effekten		
– Obligationen	749'285.50	350'484.80
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	40'872.20	4'375.00
Total Erträge	789'196.16	352'196.29
Aufwand		
Passivzinsen	3'177.73	990.64
Revisionsaufwand	15'138.36	6'452.85
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	83'525.39	44'473.81
Sonstige Aufwendungen	10'684.36	866.99
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	21'990.76	6'259.10
Total Aufwendungen	134'516.60	59'043.39
Nettoertrag/-verlust (-)	654'679.56	293'152.90
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	194'829.58	139'780.15
Realisierter Erfolg	849'509.14	432'933.05
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	578'119.30	-118'503.38
Gesamterfolg	1'427'628.44	314'429.67
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
IA-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	654'679.56	-
Vortrag des Vorjahres	20'259.38	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	674'938.94	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-624'521.80	-
Vortrag auf neue Rechnung	50'417.14	-

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken								
0.060% Aargauische Kantonalbank	CHF	01.07.25	-	300'000	-	300'000	301'800.00	0.58
0.875% Aargauische Kantonalbank	CHF	23.01.30	1'300'000	-	-	1'300'000	1'431'950.00	2.76
1.625% ABN AMRO Bank NV EMTN	CHF	28.10.16	250'000	-	120'000	130'000	130'481.00	0.25
1.125% Aduno Holding AG	CHF	16.07.21	315'000	-	-	315'000	332'797.50	0.64
0.250% Akademiska Hus AB EMTN	CHF	17.11.25	300'000	-	300'000	-	-	0.00
2.250% Akademiska Hus AB EMTN	CHF	22.02.21	400'000	-	-	400'000	448'600.00	0.87
2.000% Alpiq Holding AG	CHF	13.04.17	-	30'000	-	30'000	30'393.00	0.06
3.000% Alpiq Holding AG	CHF	16.05.22	-	195'000	-	195'000	204'750.00	0.39
2.125% Amcor Ltd/Australia EMTN	CHF	04.04.18	200'000	-	-	200'000	207'100.00	0.40
0.410% Amgen Inc	CHF	08.03.23	300'000	-	-	300'000	307'950.00	0.59
0.375% Apple Inc	CHF	25.11.24	250'000	-	-	250'000	261'375.00	0.50
2.750% Asian Development Bank EMTN	CHF	12.02.30	100'000	-	-	100'000	141'050.00	0.27
1.500% AusNet Services Holdings Pty Ltd EMTN	CHF	21.02.17	400'000	-	-	400'000	403'200.00	0.78
1.750% Axpo Holding AG	CHF	29.05.24	-	300'000	-	300'000	307'500.00	0.59
2.625% Axpo Holding AG	CHF	26.02.20	300'000	-	-	300'000	322'350.00	0.62
1.125% Banco de Chile	CHF	23.05.18	500'000	-	-	500'000	511'000.00	0.99
0.201% Banco Santander Chile FRN	CHF	28.03.17	170'000	-	-	170'000	170'238.00	0.33
2.500% Bank Nederlandse Gemeenten NV EMTN	CHF	14.10.19	150'000	-	-	150'000	164'700.00	0.32
2.500% Basler Kantonalbank	CHF	24.03.21	705'000	-	-	705'000	792'420.00	1.53
1.875% BNP Paribas SA EMTN	CHF	12.09.22	400'000	-	-	400'000	448'600.00	0.87
1.375% BNZ International Funding Ltd/London EMTN	CHF	03.02.21	300'000	-	-	300'000	320'850.00	0.62
3.000% BP Capital Markets PLC EMTN	CHF	14.06.17	200'000	-	-	200'000	205'240.00	0.40
2.125% Bundesimmobiliengesellschaft mbH EMTN	CHF	12.10.18	235'000	-	-	235'000	247'925.00	0.48
0.250% Canton of Aargau	CHF	11.12.29	200'000	-	-	200'000	215'500.00	0.42
2.625% Canton of Basel-Landschaft	CHF	10.05.30	520'000	-	-	520'000	711'620.00	1.37
0.600% Canton of Geneva Switzerland	CHF	04.07.46	-	150'000	-	150'000	164'775.00	0.32
1.500% Canton of Geneva Switzerland	CHF	28.05.27	400'000	-	-	400'000	467'400.00	0.90
1.125% Canton of Solothurn	CHF	29.11.27	950'000	-	-	950'000	1'084'900.00	2.09
0.400% Canton of Ticino	CHF	27.06.44	-	350'000	-	350'000	372'400.00	0.72
1.625% Canton of Zurich	CHF	29.07.26	300'000	-	-	300'000	358'200.00	0.69
0.297% Caribbean Development Bank	CHF	07.07.28	-	120'000	-	120'000	123'720.00	0.24
0.500% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	08.10.20	400'000	-	-	400'000	412'800.00	0.80
2.500% City of Bern Switzerland	CHF	26.09.25	300'000	-	-	300'000	369'300.00	0.71
0.250% Coca-Cola Co/The	CHF	22.12.22	100'000	-	-	100'000	103'850.00	0.20
1.000% Coca-Cola Co/The	CHF	02.10.28	500'000	-	-	500'000	558'250.00	1.08
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft	CHF	30.09.22	-	400'000	-	400'000	403'400.00	0.78
0.150% Corp Andina de Fomento EMTN	CHF	24.02.22	250'000	-	-	250'000	252'625.00	0.49
2.125% Danske Bank A/S EMTN	CHF	17.05.18	500'000	-	-	500'000	522'750.00	1.01
1.750% Deutsche Bahn Finance BV EMTN	CHF	03.06.20	600'000	-	-	600'000	653'700.00	1.26
0.750% Deutsche Bank AG EMTN	CHF	05.07.21	-	300'000	-	300'000	303'900.00	0.59
0.500% DH Switzerland Finance SA	CHF	08.12.23	300'000	-	-	300'000	312'150.00	0.60
0.450% Eli Lilly & Co EMTN	CHF	24.05.28	-	400'000	-	400'000	421'000.00	0.81
2.750% Enel Finance International NV EMTN	CHF	17.12.18	45'000	-	-	45'000	47'902.50	0.09
2.750% Engadiner Kraftwerk AG	CHF	10.10.16	600'000	-	450'000	150'000	150'390.00	0.29
1.500% Engie SA EMTN	CHF	20.10.17	300'000	-	-	300'000	305'550.00	0.59
1.375% European Investment Bank	CHF	21.02.28	220'000	-	-	220'000	263'780.00	0.51
1.500% European Investment Bank	CHF	02.08.24	400'000	-	-	400'000	466'400.00	0.90
2.375% European Investment Bank	CHF	10.07.20	290'000	-	-	290'000	324'945.00	0.63
1.250% Fondo MIVIVIENDA SA	CHF	13.06.18	300'000	-	-	300'000	304'800.00	0.59

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 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
2.125% Gas Natural Finance BV EMTN	CHF	08.02.19	450'000	-	-	450'000	470'925.00	0.91
0.300% Geberit AG	CHF	17.04.23	300'000	-	-	300'000	308'400.00	0.59
1.000% Givaudan SA	CHF	18.09.20	400'000	-	-	400'000	417'400.00	0.81
0.375% Glarner Kantonalbank	CHF	26.02.27	250'000	-	-	250'000	257'750.00	0.50
2.250% Glencore Finance Europe SA EMTN	CHF	10.05.21	-	250'000	-	250'000	264'250.00	0.51
1.750% Grande Dixence SA	CHF	12.05.22	-	300'000	-	300'000	313'650.00	0.61
0.625% Graubündner Kantonalbank	CHF	20.04.29	600'000	-	-	600'000	638'100.00	1.23
1.875% HSBC Bank PLC EMTN	CHF	01.09.16	250'000	-	250'000	-	-	0.00
2.375% HSBC Bank PLC EMTN	CHF	04.04.18	350'000	-	-	350'000	365'575.00	0.71
2.625% HYPO NOE Gruppe Bank AG	CHF	07.02.17	175'000	-	-	175'000	177'240.00	0.34
3.000% Iberdrola International BV EMTN	CHF	13.02.17	350'000	-	-	350'000	355'460.00	0.69
3.250% Instituto de Credito Oficial EMTN	CHF	28.06.24	160'000	-	-	160'000	196'800.00	0.38
0.000% International Bank for Reconstruction & Development	CHF	26.11.21	600'000	-	-	600'000	623'400.00	1.20
0.500% JPMorgan Chase & Co EMTN	CHF	04.12.23	200'000	-	-	200'000	207'500.00	0.40
2.500% KFW EMTN	CHF	25.08.25	300'000	-	-	300'000	384'900.00	0.74
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung	CHF	28.07.28	-	300'000	-	300'000	305'400.00	0.59
2.500% Kommunalkredit Austria AG EMTN	CHF	14.02.22	115'000	-	-	115'000	124'890.00	0.24
1.000% Korea Land & Housing Corp	CHF	04.10.16	400'000	-	400'000	-	-	0.00
1.000% Korea Railroad Corp EMTN	CHF	16.11.18	660'000	-	-	660'000	681'450.00	1.31
2.375% Kraftwerk Hinterrhein AG	CHF	28.07.22	500'000	-	-	500'000	559'750.00	1.08
2.375% Kraftwerke Linth-Limmern AG	CHF	10.12.26	400'000	-	-	400'000	432'200.00	0.83
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG	CHF	09.06.23	600'000	-	-	600'000	669'000.00	1.29
0.375% Luzerner Kantonalbank AG	CHF	30.01.23	1'000'000	-	-	1'000'000	1'031'500.00	1.99
2.125% Macquarie Bank Ltd EMTN	CHF	29.11.18	200'000	-	-	200'000	209'900.00	0.40
0.625% Mondelez International Inc	CHF	30.12.21	150'000	-	-	150'000	154'275.00	0.30
1.875% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN	CHF	03.02.20	400'000	-	-	400'000	436'000.00	0.84
2.625% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN	CHF	07.02.22	400'000	-	-	400'000	472'400.00	0.91
2.750% Network Rail Infrastructure Finance PLC EMTN	CHF	06.10.21	800'000	-	-	800'000	941'200.00	1.82
2.750% Nordea Bank AB EMTN	CHF	22.03.21	400'000	-	-	400'000	454'000.00	0.88
1.000% OP Corporate Bank plc EMTN	CHF	14.07.21	600'000	-	-	600'000	637'500.00	1.23
1.125% PACCAR Financial Europe BV EMTN	CHF	06.03.17	330'000	-	-	330'000	332'013.00	0.64
1.500% Petroleos Mexicanos EMTN	CHF	14.06.18	-	300'000	-	300'000	305'400.00	0.59
1.500% Petroleos Mexicanos EMTN	CHF	08.12.20	300'000	-	-	300'000	305'400.00	0.59
2.500% Petroleos Mexicanos EMTN	CHF	10.04.19	115'000	-	-	115'000	119'542.50	0.23
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	21.01.30	600'000	-	-	600'000	627'300.00	1.21
0.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	19.03.25	1'050'000	-	-	1'050'000	1'115'100.00	2.15
0.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	25.04.33	300'000	-	-	300'000	325'440.00	0.63
1.000% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	12.05.32	250'000	-	-	250'000	285'375.00	0.55
1.625% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	03.08.20	800'000	-	-	800'000	861'920.00	1.66
2.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	27.01.21	150'000	-	-	150'000	168'075.00	0.32
2.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	13.12.19	200'000	-	200'000	-	-	0.00
0.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	CHF	12.03.24	500'000	-	-	500'000	510'600.00	0.98
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	CHF	30.04.30	600'000	-	-	600'000	636'000.00	1.23
1.625% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	CHF	17.04.28	600'000	-	-	600'000	710'880.00	1.37
1.750% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	CHF	25.02.26	400'000	-	-	400'000	468'560.00	0.90
2.375% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	CHF	01.11.19	150'000	-	-	150'000	163'095.00	0.31
2.625% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	CHF	08.02.19	400'000	-	400'000	-	-	0.00
2.250% Poland Government International Bond EMTN	CHF	15.05.18	200'000	-	-	200'000	208'300.00	0.40
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	CHF	22.04.25	-	500'000	-	500'000	511'000.00	0.99

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.000% Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG EMTN	CHF	12.11.20	250'000	-	-	250'000	261'125.00	0.50
1.000% Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich AG EMTN	CHF	07.11.16	350'000	-	-	350'000	350'350.00	0.68
1.500% RCI Banque SA EMTN	CHF	19.07.16	10'000	-	10'000	-	-	0.00
1.250% Schindler Holding AG	CHF	21.11.16	400'000	-	-	400'000	401'600.00	0.77
0.750% Schwyzer Kantonalbank	CHF	12.03.20	400'000	-	-	400'000	413'600.00	0.80
0.250% SGS SA	CHF	08.05.23	400'000	-	-	400'000	407'000.00	0.79
0.875% SGS SA	CHF	08.05.30	200'000	-	-	200'000	219'900.00	0.42
0.875% Shell International Finance BV EMTN	CHF	21.08.28	100'000	-	-	100'000	110'000.00	0.21
2.875% Sika AG	CHF	23.03.16	300'000	-	300'000	-	-	0.00
2.625% SNCF Reseau EMTN	CHF	10.03.31	350'000	-	-	350'000	490'525.00	0.95
2.375% Statnett SF EMTN	CHF	08.02.21	500'000	-	300'000	200'000	224'000.00	0.43
2.250% Sulzer AG	CHF	11.07.16	125'000	-	125'000	-	-	0.00
0.625% Svenska Handelsbanken AB EMTN	CHF	11.12.18	300'000	-	-	300'000	306'000.00	0.59
0.150% Swiss Car ABS 2016-1 AG	CHF	18.04.18	-	400'000	-	400'000	400'200.00	0.77
0.340% Swiss Credit Card Issuance 2015-2 AG	CHF	15.06.20	300'000	-	-	300'000	302'850.00	0.58
2.125% Swiss Reinsurance Co Ltd	CHF	22.09.17	800'000	-	800'000	-	-	0.00
0.375% Swisscom AG	CHF	31.03.28	-	35'000	-	35'000	36'330.00	0.07
1.000% Swisscom AG	CHF	17.04.35	-	215'000	-	215'000	245'100.00	0.47
1.750% Swisscom AG	CHF	10.07.24	300'000	-	-	300'000	341'400.00	0.66
3.250% Swisscom AG	CHF	14.09.18	100'000	-	100'000	-	-	0.00
0.500% Switzerland Government Bond	CHF	27.05.30	400'000	-	-	400'000	445'920.00	0.86
1.250% Switzerland Government Bond	CHF	11.06.24	137'000	-	-	137'000	157'152.70	0.30
1.250% Switzerland Government Bond	CHF	28.05.26	1'000'000	-	-	1'000'000	1'176'100.00	2.27
1.250% Switzerland Government Bond	CHF	27.06.37	550'000	-	-	550'000	714'395.00	1.38
1.500% Switzerland Government Bond	CHF	24.07.25	1'450'000	-	-	1'450'000	1'718'395.00	3.31
1.500% Switzerland Government Bond	CHF	30.04.42	100'000	-	100'000	-	-	0.00
2.000% Switzerland Government Bond	CHF	28.04.21	400'000	-	-	400'000	453'600.00	0.87
2.000% Switzerland Government Bond	CHF	25.05.22	650'000	-	300'000	350'000	406'420.00	0.78
2.250% Switzerland Government Bond	CHF	06.07.20	350'000	-	350'000	-	-	0.00
2.500% Switzerland Government Bond	CHF	08.03.36	350'000	-	-	350'000	535'290.00	1.03
3.500% Switzerland Government Bond	CHF	08.04.33	402'000	-	-	402'000	656'667.00	1.27
2.595% Telefonica Emisiones SAU EMTN	CHF	23.10.20	200'000	-	-	200'000	218'600.00	0.42
2.718% Telefonica Emisiones SAU EMTN	CHF	14.12.18	-	250'000	-	250'000	265'375.00	0.51
1.750% Thurgauer Kantonalbank	CHF	30.09.24	500'000	-	-	500'000	573'000.00	1.11
1.000% Total Capital International SA EMTN	CHF	29.08.24	300'000	-	-	300'000	324'150.00	0.63
1.250% UBS Group Funding Jersey Ltd	CHF	23.02.26	200'000	-	-	200'000	212'800.00	0.41
3.375% UniCredit Bank Ireland PLC EMTN	CHF	25.10.17	235'000	-	-	235'000	244'353.00	0.47
0.625% Wells Fargo & Co EMTN	CHF	03.09.20	250'000	-	-	250'000	257'125.00	0.50
2.500% Westpac Banking Corp EMTN	CHF	16.02.17	300'000	-	300'000	-	-	0.00
1.500% Zurich Insurance Co Ltd EMTN	CHF	25.06.19	350'000	-	-	350'000	366'275.00	0.71
2.375% Zurich Insurance Co Ltd EMTN	CHF	23.11.18	300'000	-	-	300'000	317'700.00	0.61
Total - Schweizer Franken							50'666'390.20	97.73
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							50'666'390.20	97.73

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Core Bond

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
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	CHF	14.04.23	190'000	-	90'000	100'000	101'250.00	0.20
Total - Schweizer Franken							101'250.00	0.20
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							101'250.00	0.20
Obligationen								
Andere Effekten								
Schweizer Franken								
0.000% Rhaetische Bahn Stamm	CHF	01.09.25	-	300'000	-	300'000	305'700.00	0.59
Total - Schweizer Franken							305'700.00	0.59
Total - Obligationen, Andere Effekten							305'700.00	0.59
Total - Obligationen							51'073'340.20	98.52
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							50'666'390.20	97.73
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							101'250.00	0.20
Total - Andere Effekten							305'700.00	0.59
Total - Effekten							51'073'340.20	98.52
Derivative Finanzinstrumente								
Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate								
Futures								
EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 09/2016			-	-	6	-6	2'160.00	0.00
Total - Futures (Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivative)							2'160.00	0.00
Total - Derivative Finanzinstrumente							2'160.00	0.00
Bankguthaben auf Sicht							421'152.25	0.81
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							344'548.83	0.66
Gesamtfondsvermögen							51'841'201.28	100.00
Aufgenommene Kredite							-2'160.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten							-327'761.24	-0.63
Nettofondsvermögen							51'511'280.04	99.36

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 31.08.2016

Titel	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016
Derivative Finanzinstrumente				
Während der Berichtsperiode getätigte Derivate				
Futures				
EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 09/2016	-	-	6	-6

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 31.08.2016

Derivative Finanzinstrumente	Marktrisiko				Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Bruttoposition	in CHF	in % des Nettofondsvermögens	in CHF	in % des Nettofondsvermögens		
EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 09/2016	-1'019'040.00	-1.98%				
-6 Kontrakte						
Grösse: 1'000						
Kurs: CHF 169.84						
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total der engagementreduzierende Positionen (Basiswertäquivalent)	1'019'040.00	1.98%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

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 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	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	5'450'408.287	5'267'288.974
Anzahl der ausgegebenen Anteile	726'329.687	220'991.411
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	909'449.000	121'875.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	5'267'288.974	5'366'405.385
Inventarwert pro Anteil in CHF	113.11	112.46
Vermögensrechnung (in CHF)	29.02.2016	31.08.2016
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	13'582'209.58	6'604'667.15
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Obligationen	579'730'804.00	590'180'792.49
Derivative Finanzinstrumente	91'200.00	-
Sonstige Vermögenswerte	4'875'093.91	7'234'204.09
Gesamtfondsvermögen	598'279'307.49	604'019'663.73
./. Andere Verbindlichkeiten	-2'484'609.26	-512'750.65
Nettofondsvermögen	595'794'698.23	603'506'913.08
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	610'936'112.45	595'794'698.23
Ausschüttungen	-6'863'185.59	-8'531'990.36
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-19'764'625.18	11'049'146.56
Gesamterfolg	11'486'396.55	5'195'058.65
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	595'794'698.23	603'506'913.08

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	295.70	-
Negativzinsen	-18'163.35	-26'625.25
Erträge der Effekten		
– Obligationen	10'532'474.70	4'112'504.51
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	696'777.44	93'559.50
Total Erträge	11'211'384.49	4'179'438.76
Aufwand		
Passivzinsen	114'470.18	27'903.36
Revisionsaufwand	23'925.19	7'541.87
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	1'379'930.61	664'318.79
Sonstige Aufwendungen	4'057.11	921.43
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1'250'903.28	52'316.10
Total Aufwendungen	2'773'286.37	753'001.55
Nettoertrag/-verlust (-)	8'438'098.12	3'426'437.21
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	671'126.06	1'300'860.39
Realisierter Erfolg	9'109'224.18	4'727'297.60
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'377'172.37	467'761.05
Gesamterfolg	11'486'396.55	5'195'058.65
Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.03.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
IA-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	8'438'098.12	-
Vortrag des Vorjahres	882'951.21	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	9'321'049.33	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-8'427'662.36	-
Vortrag auf neue Rechnung	893'386.97	-

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 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken								
0.060% Aargauische Kantonalbank	CHF	01.07.25	-	2'450'000	-	2'450'000	2'464'700.00	0.41
0.625% Aargauische Kantonalbank	CHF	13.04.28	4'000'000	-	-	4'000'000	4'282'000.00	0.71
0.875% Aargauische Kantonalbank	CHF	23.01.30	1'000'000	-	-	1'000'000	1'101'500.00	0.18
1.500% ABB Ltd	CHF	23.11.18	2'500'000	-	-	2'500'000	2'593'750.00	0.43
2.250% ABB Ltd	CHF	11.10.21	4'000'000	-	-	4'000'000	4'466'000.00	0.74
3.500% Achmea Bank NV EMTN	CHF	22.08.17	300'000	-	-	300'000	312'240.00	0.05
1.125% Aduno Holding AG	CHF	16.07.21	2'500'000	-	-	2'500'000	2'641'250.00	0.44
1.375% Allreal Holding AG	CHF	31.03.25	4'000'000	-	-	4'000'000	4'378'000.00	0.72
2.000% Alpiq Holding AG	CHF	13.04.17	645'000	-	-	645'000	653'449.50	0.11
2.125% Alpiq Holding AG	CHF	30.06.23	2'500'000	-	-	2'500'000	2'495'000.00	0.41
2.250% Alpiq Holding AG	CHF	20.09.21	2'750'000	-	-	2'750'000	2'807'750.00	0.46
4.000% Alpiq Holding AG	CHF	10.02.17	1'995'000	-	-	1'995'000	2'030'112.00	0.34
0.410% Amgen Inc	CHF	08.03.23	2'250'000	1'500'000	1'500'000	2'250'000	2'309'625.00	0.38
0.375% Apple Inc	CHF	25.11.24	3'000'000	-	-	3'000'000	3'136'500.00	0.52
1.375% AT&T Inc	CHF	04.12.24	3'595'000	-	3'595'000	-	-	0.00
1.500% Auckland Council EMTN	CHF	28.11.25	1'250'000	-	-	1'250'000	1'465'000.00	0.24
1.125% AusNet Services Holdings Pty Ltd EMTN	CHF	18.04.19	2'700'000	-	-	2'700'000	2'785'050.00	0.46
2.625% Axpo Holding AG	CHF	26.02.20	7'000'000	-	-	7'000'000	7'521'500.00	1.26
1.125% Banco de Chile	CHF	25.07.17	4'000'000	-	-	4'000'000	4'050'800.00	0.67
1.125% Banco de Chile	CHF	23.05.18	1'750'000	-	-	1'750'000	1'788'500.00	0.30
1.500% Banco de Chile	CHF	03.12.19	2'500'000	-	-	2'500'000	2'618'750.00	0.43
0.250% Banco de Credito e Inversiones	CHF	17.06.20	2'000'000	-	-	2'000'000	1'998'000.00	0.33
0.875% Banco de Credito e Inversiones	CHF	23.11.18	2'000'000	40'000	-	2'040'000	2'067'540.00	0.34
1.125% Banco de Credito e Inversiones	CHF	26.06.19	2'000'000	-	-	2'000'000	2'051'000.00	0.34
1.000% Banco Santander Chile	CHF	31.07.17	3'500'000	-	-	3'500'000	3'547'600.00	0.59
1.750% Banco Santander Chile	CHF	26.09.19	5'250'000	-	-	5'250'000	5'491'500.00	0.91
0.201% Banco Santander Chile FRN	CHF	28.03.17	3'000'000	-	-	3'000'000	3'004'200.00	0.50
2.500% Bank Nederlandse Gemeenten NV EMTN	CHF	21.07.25	7'000'000	-	-	7'000'000	8'841'000.00	1.47
1.125% Banque Cantonale de Fribourg	CHF	01.02.22	7'000'000	-	-	7'000'000	7'476'000.00	1.25
2.250% Banque Cantonale de Fribourg	CHF	14.06.21	600'000	-	-	600'000	670'200.00	0.11
0.550% Banque Federative du Credit Mutuel SA EMTN	CHF	08.12.23	3'000'000	-	-	3'000'000	3'069'000.00	0.51
1.125% Banque Federative du Credit Mutuel SA EMTN	CHF	22.05.20	1'050'000	-	-	1'050'000	1'092'000.00	0.18
2.000% Banque Federative du Credit Mutuel SA EMTN	CHF	22.05.24	3'835'000	-	-	3'835'000	4'352'725.00	0.72
1.750% Basellandschaftliche Kantonalbank	CHF	22.11.24	3'250'000	-	-	3'250'000	3'732'625.00	0.62
0.625% Bell AG	CHF	24.03.25	-	2'100'000	-	2'100'000	2'196'600.00	0.36
1.125% Bendigo & Adelaide Bank Ltd EMTN	CHF	25.03.19	-	925'000	-	925'000	949'975.00	0.16
3.000% Bharat Petroleum Corp Ltd EMTN	CHF	20.12.19	4'000'000	-	-	4'000'000	4'366'000.00	0.72
3.375% BKW AG	CHF	29.07.19	925'000	-	-	925'000	1'011'487.50	0.17
1.125% BNZ International Funding Ltd/London EMTN	CHF	20.09.19	700'000	-	-	700'000	727'650.00	0.12
1.500% BNZ International Funding Ltd/London EMTN	CHF	22.01.18	7'000'000	-	3'000'000	4'000'000	4'095'200.00	0.68
2.250% Boral Ltd EMTN	CHF	20.02.20	3'825'000	-	-	3'825'000	4'054'500.00	0.67
1.000% BP Capital Markets PLC	CHF	28.08.20	2'500'000	-	-	2'500'000	2'627'500.00	0.44
0.750% BP Capital Markets PLC EMTN	CHF	27.09.21	55'000	-	-	55'000	57'365.00	0.01
2.750% Bradford & Bingley PLC EMTN	CHF	16.10.18	4'000'000	-	4'000'000	-	-	0.00
3.250% Bundesimmobiliengesellschaft mbH EMTN	CHF	16.07.19	1'500'000	-	-	1'500'000	1'659'000.00	0.27
2.500% Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN	CHF	09.12.25	3'000'000	-	-	3'000'000	3'775'500.00	0.63
2.375% Caisse de Refinancement de l'Habitat SA	CHF	05.03.24	2'000'000	-	-	2'000'000	2'435'000.00	0.40
2.500% Caisse de Refinancement de l'Habitat SA EMTN	CHF	29.03.21	1'250'000	-	-	1'250'000	1'417'500.00	0.23
0.500% Canton of Basel-City	CHF	23.02.35	4'950'000	-	-	4'950'000	5'343'525.00	0.88

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 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.500% Canton of Geneva Switzerland	CHF	28.05.27	100'000	-	-	100'000	116'850.00	0.02
2.000% Canton of Geneva Switzerland	CHF	20.03.26	4'000'000	-	-	4'000'000	4'818'000.00	0.80
2.250% Canton of Geneva Switzerland	CHF	22.02.21	3'000'000	-	-	3'000'000	3'354'000.00	0.56
1.000% Canton of Zurich	CHF	03.12.25	3'000'000	-	-	3'000'000	3'357'000.00	0.56
0.297% Caribbean Development Bank	CHF	07.07.28	-	1'015'000	-	1'015'000	1'046'465.00	0.17
0.500% Cembra Money Bank AG	CHF	15.09.21	2'950'000	-	-	2'950'000	2'987'701.00	0.49
0.750% Cembra Money Bank AG	CHF	14.10.19	3'840'000	-	-	3'840'000	3'920'640.00	0.65
1.125% Cembra Money Bank AG	CHF	29.11.17	1'120'000	-	-	1'120'000	1'136'128.00	0.19
1.125% Central American Bank for Economic Integration	CHF	24.02.23	950'000	-	-	950'000	1'007'475.00	0.17
1.875% Central American Bank for Economic Integration EMTN	CHF	25.02.22	3'000'000	-	-	3'000'000	3'286'500.00	0.54
1.375% China Construction Bank Asia Corp Ltd EMTN	CHF	28.05.19	4'190'000	-	-	4'190'000	4'342'935.00	0.72
0.500% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	08.10.20	2'500'000	-	-	2'500'000	2'580'000.00	0.43
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	08.10.24	2'235'000	-	-	2'235'000	2'431'680.00	0.40
2.250% Cie de Financement Foncier SA EMTN	CHF	09.08.19	2'000'000	-	-	2'000'000	2'172'000.00	0.36
2.500% Cie de Financement Foncier SA EMTN	CHF	24.02.31	3'000'000	-	-	3'000'000	4'188'000.00	0.69
0.040% City of Bern Switzerland	CHF	31.03.27	-	2'000'000	-	2'000'000	1'999'000.00	0.33
2.375% City of Zurich Switzerland	CHF	21.02.24	1'500'000	-	-	1'500'000	1'785'000.00	0.30
2.550% City of Zurich Switzerland	CHF	10.03.36	5'000'000	-	-	5'000'000	7'327'500.00	1.21
2.875% City of Zurich Switzerland	CHF	21.04.21	750'000	-	-	750'000	860'250.00	0.14
1.000% Coca-Cola Co/The	CHF	02.10.28	5'500'000	-	-	5'500'000	6'140'750.00	1.02
3.000% Commonwealth Bank of Australia EMTN	CHF	09.11.17	1'500'000	-	1'500'000	-	-	0.00
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft	CHF	30.09.22	-	1'170'000	-	1'170'000	1'179'945.00	0.20
0.500% Coop-Gruppe Genossenschaft	CHF	19.05.26	-	800'000	-	800'000	814'800.00	0.13
0.500% Coop-Gruppe Genossenschaft	CHF	19.05.26	-	800'000	800'000	-	-	0.00
2.125% Cooperatieve Rabobank UA	CHF	11.10.17	1'000'000	-	-	1'000'000	1'025'900.00	0.17
2.000% Cooperatieve Rabobank UA EMTN	CHF	06.02.19	3'000'000	-	-	3'000'000	3'157'500.00	0.52
0.500% Corp Andina de Fomento EMTN	CHF	26.02.26	2'155'000	-	-	2'155'000	2'222'882.50	0.37
1.375% Corp Andina de Fomento EMTN	CHF	11.02.21	4'000'000	-	-	4'000'000	4'276'000.00	0.71
1.500% Corp Andina de Fomento EMTN	CHF	11.09.18	1'000'000	-	-	1'000'000	1'036'500.00	0.17
2.750% Corp Andina de Fomento EMTN	CHF	03.02.17	1'250'000	-	-	1'250'000	1'266'875.00	0.21
1.750% Credit Agricole SA/London	CHF	13.03.23	1'990'000	-	-	1'990'000	2'195'965.00	0.36
0.550% Credit Agricole SA/London EMTN	CHF	14.12.26	-	2'000'000	-	2'000'000	2'064'000.00	0.34
1.250% Credit Agricole SA/London EMTN	CHF	17.07.20	-	2'470'000	-	2'470'000	2'595'970.00	0.43
0.750% Credit Suisse AG	CHF	11.07.19	3'000'000	-	-	3'000'000	3'063'000.00	0.51
2.375% Credit Suisse AG	CHF	21.06.17	110'000	-	-	110'000	112'420.00	0.02
1.000% Credit Suisse AG/London EMTN	CHF	24.09.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'087'000.00	0.35
3.125% DEPFA Pfandbrief Bank International SA EMTN	CHF	31.08.20	2'000'000	-	-	2'000'000	2'214'000.00	0.37
1.500% Deutsche Bahn Finance BV EMTN	CHF	26.08.24	25'000	-	-	25'000	28'512.50	0.00
0.750% Deutsche Bank AG EMTN	CHF	05.07.21	-	3'225'000	-	3'225'000	3'266'925.00	0.54
0.500% DH Switzerland Finance SA	CHF	08.12.23	4'500'000	-	-	4'500'000	4'682'250.00	0.78
2.000% DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank EMTN	CHF	14.11.17	5'270'000	-	-	5'270'000	5'288'972.00	0.88
3.238% DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank EMTN	CHF	30.08.23	600'000	-	-	600'000	651'600.00	0.11
0.875% EBN BV	CHF	22.09.26	3'350'000	-	-	3'350'000	3'696'725.00	0.61
1.125% EBN BV	CHF	04.07.24	1'000'000	-	-	1'000'000	1'094'000.00	0.18
1.625% EBN BV EMTN	CHF	03.10.23	20'000	-	-	20'000	22'680.00	0.00
0.150% Eli Lilly & Co EMTN	CHF	24.05.24	-	695'000	-	695'000	708'900.00	0.12
0.450% Eli Lilly & Co EMTN	CHF	24.05.28	-	810'000	-	810'000	852'525.00	0.14
0.375% Emissions- und Finanz AG	CHF	06.05.21	-	2'500'000	-	2'500'000	2'500'000.00	0.41
0.375% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger	CHF	27.05.30	5'000'000	-	-	5'000'000	5'287'500.00	0.88
1.250% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger	CHF	15.06.27	1'390'000	-	-	1'390'000	1'604'060.00	0.27

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.750% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger	CHF	24.07.28	3'600'000	-	-	3'600'000	4'413'600.00	0.73
2.875% Empresa Nacional del Petroleo	CHF	05.12.18	185'000	-	-	185'000	191'567.50	0.03
0.125% Engadiner Kraftwerk AG	CHF	02.03.22	2'000'000	-	-	2'000'000	1'985'000.00	0.33
3.250% Erste Group Bank AG EMTN	CHF	10.07.17	100'000	-	-	100'000	102'850.00	0.02
2.375% EUROFIMA	CHF	03.08.20	1'000'000	-	-	1'000'000	1'110'000.00	0.18
3.000% EUROFIMA	CHF	15.05.26	2'500'000	-	-	2'500'000	3'268'750.00	0.54
1.625% European Investment Bank	CHF	23.11.23	5'000'000	-	5'000'000	-	-	0.00
3.500% Export-Import Bank of India EMTN	CHF	13.04.16	1'775'000	-	1'775'000	-	-	0.00
0.750% FCA Capital Suisse SA	CHF	29.11.21	-	2'000'000	-	2'000'000	2'026'000.00	0.34
0.625% First Gulf Bank PJSC	CHF	27.05.22	2'000'000	-	-	2'000'000	2'008'000.00	0.33
2.250% Flughafen Zuerich AG	CHF	05.05.17	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
0.050% Geberit AG	CHF	17.04.19	600'000	-	-	600'000	602'400.00	0.10
0.300% Geberit AG	CHF	17.04.23	800'000	-	-	800'000	822'400.00	0.14
3.125% General Electric Co	CHF	06.12.19	7'000'000	-	-	7'000'000	7'801'500.00	1.30
4.500% General Electric Co EMTN	CHF	09.10.18	650'000	-	-	650'000	715'975.00	0.12
2.500% Georg Fischer Finanz AG	CHF	12.09.22	2'000'000	-	-	2'000'000	2'262'000.00	0.37
0.375% Glarner Kantonalbank	CHF	26.02.27	2'750'000	-	-	2'750'000	2'835'250.00	0.47
2.250% Glencore Finance Europe SA EMTN	CHF	10.05.21	-	3'000'000	-	3'000'000	3'171'000.00	0.52
2.625% Glencore Finance Europe SA EMTN	CHF	03.12.18	-	50'000	-	50'000	52'175.00	0.01
3.625% Glencore Finance Europe SA EMTN	CHF	06.04.16	-	1'500'000	1'500'000	-	-	0.00
0.550% Goldman Sachs Group Inc/The EMTN	CHF	09.09.21	-	2'000'000	-	2'000'000	2'059'000.00	0.34
1.375% Grande Dixence SA	CHF	18.02.25	985'000	-	-	985'000	1'004'207.50	0.17
2.375% Grande Dixence SA	CHF	10.06.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'133'000.00	0.35
3.375% Grande Dixence SA	CHF	27.09.17	255'000	-	-	255'000	263'542.50	0.04
0.625% Graubuendner Kantonalbank	CHF	20.04.29	3'000'000	-	-	3'000'000	3'190'500.00	0.53
1.875% GZO AG Spital Wetzikon	CHF	12.06.24	1'600'000	-	-	1'600'000	1'772'000.00	0.29
0.500% Heathrow Funding Ltd EMTN	CHF	17.05.24	4'825'000	-	750'000	4'075'000	4'227'812.50	0.70
2.500% Heathrow Funding Ltd EMTN	CHF	08.02.17	1'900'000	-	-	1'900'000	1'922'990.00	0.32
1.500% Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG	CHF	28.04.25	3'000'000	-	-	3'000'000	3'360'000.00	0.56
1.000% Hiag Immobilien Holding AG	CHF	01.07.21	3'000'000	-	-	3'000'000	3'087'000.00	0.51
3.375% Holcim Overseas Finance Ltd EMTN	CHF	10.06.21	-	2'000'000	2'000'000	-	-	0.00
2.250% HYPO NOE Gruppe Bank AG	CHF	02.08.17	1'000'000	-	-	1'000'000	1'023'300.00	0.17
0.500% Hyundai Capital Services Inc EMTN	CHF	20.10.17	1'500'000	-	1'500'000	-	-	0.00
2.500% Hyundai Capital Services Inc EMTN	CHF	15.02.17	4'250'000	-	4'250'000	-	-	0.00
2.750% ICICI Bank Ltd/Dubai EMTN	CHF	07.01.20	25'000	-	-	25'000	26'600.00	0.00
1.625% Implenia AG	CHF	15.10.24	-	2'000'000	-	2'000'000	2'195'000.00	0.36
1.000% Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Sydney	CHF	17.12.19	7'000'000	-	-	7'000'000	7'210'000.00	1.19
3.250% Instituto de Credito Oficial EMTN	CHF	28.06.24	5'880'000	-	-	5'880'000	7'232'400.00	1.20
0.500% JPMorgan Chase & Co EMTN	CHF	04.12.23	3'000'000	-	-	3'000'000	3'112'500.00	0.52
1.125% JPMorgan Chase & Co EMTN	CHF	06.11.20	5'000'000	-	-	5'000'000	5'265'000.00	0.87
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung	CHF	28.07.28	-	3'700'000	-	3'700'000	3'766'600.00	0.62
1.000% Kiwibank Ltd EMTN	CHF	23.12.20	40'000	-	-	40'000	42'600.00	0.01
2.375% Kommunalkredit Austria AG EMTN	CHF	26.08.20	500'000	-	-	500'000	541'750.00	0.09
2.500% Kommunalkredit Austria AG EMTN	CHF	14.02.22	350'000	-	-	350'000	380'100.00	0.06
3.375% Kommunalkredit Austria AG EMTN	CHF	22.06.26	-	2'000'000	-	2'000'000	2'365'000.00	0.39
2.875% Kommunekredit EMTN	CHF	13.10.31	1'960'000	-	-	1'960'000	2'900'800.00	0.48
1.000% Korea Development Bank/The EMTN	CHF	21.12.18	3'900'000	-	-	3'900'000	3'999'450.00	0.66
1.500% Korea Railroad Corp	CHF	02.12.19	5'000	-	-	5'000	5'270.00	0.00
0.500% Kraftwerke Linth-Limmern AG	CHF	09.09.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'001'000.00	0.33
1.250% Kraftwerke Linth-Limmern AG	CHF	11.09.24	3'975'000	-	-	3'975'000	4'034'625.00	0.67
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG	CHF	10.03.22	1'500'000	-	-	1'500'000	1'645'500.00	0.27

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
2.750% Kraftwerke Oberhasli AG	CHF	04.04.17	1'000'000	-	-	1'000'000	1'016'500.00	0.17
2.000% LafargeHolcim Ltd	CHF	09.06.22	-	1'000'000	-	1'000'000	1'107'500.00	0.18
3.000% LafargeHolcim Ltd	CHF	22.11.22	-	4'000'000	750'000	3'250'000	3'831'750.00	0.63
2.000% LG Electronics Inc	CHF	02.12.16	1'705'000	-	1'705'000	-	-	0.00
0.625% LGT Bank AG	CHF	25.11.25	4'000'000	-	2'000'000	2'000'000	2'101'000.00	0.35
2.000% LGT Bank AG	CHF	02.07.19	1'200'000	-	-	1'200'000	1'280'400.00	0.21
3.000% Lonza Group AG	CHF	02.06.16	5'000'000	-	5'000'000	-	-	0.00
1.750% Lonza Swiss Finanz AG	CHF	10.04.19	3'000'000	-	-	3'000'000	3'133'500.00	0.52
2.500% Luzerner Kantonalbank AG	CHF	07.01.22	500'000	-	-	500'000	571'250.00	0.09
3.000% Luzerner Kantonalbank AG	CHF	27.12.21	500'000	-	-	500'000	572'000.00	0.09
3.000% Luzerner Kantonalbank AG	CHF	11.03.25	2'000'000	-	-	2'000'000	2'521'000.00	0.42
3.375% Luzerner Kantonalbank AG	CHF	05.07.19	3'500'000	-	-	3'500'000	3'864'000.00	0.64
0.625% Macquarie Bank Ltd EMTN	CHF	04.09.23	2'500'000	-	-	2'500'000	2'592'500.00	0.43
2.125% Macquarie Bank Ltd EMTN	CHF	29.11.18	60'000	-	-	60'000	62'970.00	0.01
3.000% Macquarie Bank Ltd EMTN	CHF	09.08.17	1'100'000	-	-	1'100'000	1'136'410.00	0.19
0.750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN	CHF	17.04.19	2'500'000	-	-	2'500'000	2'555'000.00	0.42
3.125% Metropolitan Life Global Funding I EMTN	CHF	27.06.16	65'000	-	65'000	-	-	0.00
1.875% Mobimo Holding AG	CHF	16.09.24	6'500'000	-	-	6'500'000	7'364'500.00	1.23
0.625% Mondelez International Inc	CHF	30.12.21	3'000'000	-	3'000'000	-	-	0.00
1.125% Mondelez International Inc	CHF	21.12.23	3'000'000	-	-	3'000'000	3'171'000.00	0.52
1.125% Mondelez International Inc	CHF	30.12.25	750'000	-	-	750'000	800'250.00	0.13
1.500% Nant De Drance SA	CHF	15.02.21	2'000'000	-	-	2'000'000	2'073'000.00	0.34
2.375% Nant De Drance SA	CHF	15.02.28	2'000'000	-	-	2'000'000	2'151'000.00	0.36
1.000% National Australia Bank Ltd EMTN	CHF	17.04.20	2'500'000	-	-	2'500'000	2'606'250.00	0.43
1.000% National Australia Bank Ltd EMTN	CHF	10.12.21	3'000'000	-	-	3'000'000	3'169'500.00	0.52
2.375% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN	CHF	19.08.20	175'000	-	-	175'000	195'650.00	0.03
2.375% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN	CHF	27.01.23	1'700'000	-	-	1'700'000	2'021'300.00	0.33
2.625% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN	CHF	07.02.22	750'000	-	750'000	-	-	0.00
0.375% New York Life Global Funding EMTN	CHF	02.02.22	4'200'000	-	-	4'200'000	4'332'300.00	0.72
4.000% Nobel Biocare Holding AG	CHF	10.10.16	1'000'000	-	-	1'000'000	1'004'100.00	0.17
2.750% Nordea Bank AB EMTN	CHF	22.03.21	2'500'000	-	-	2'500'000	2'837'500.00	0.47
1.250% OC Oerlikon Corp AG	CHF	17.06.19	2'500'000	-	-	2'500'000	2'577'500.00	0.43
4.250% OC Oerlikon Corp AG	CHF	13.07.16	3'000'000	-	3'000'000	-	-	0.00
2.625% Oesterreichische Kontrollbank AG	CHF	22.11.24	500'000	-	-	500'000	628'000.00	0.10
3.000% Oesterreichische Kontrollbank AG	CHF	14.06.22	3'000'000	-	2'000'000	1'000'000	1'211'000.00	0.20
1.125% PACCAR Financial Europe BV EMTN	CHF	06.03.17	1'800'000	-	-	1'800'000	1'810'980.00	0.30
0.875% Pargesa Holding SA	CHF	24.04.24	3'000'000	-	-	3'000'000	3'154'500.00	0.52
1.500% Pargesa Holding SA	CHF	10.12.18	6'190'000	-	-	6'190'000	6'412'840.00	1.06
2.500% Petroleos Mexicanos EMTN	CHF	10.04.19	4'000'000	-	-	4'000'000	4'158'000.00	0.69
1.625% Philip Morris International Inc	CHF	16.05.24	3'000'000	-	-	3'000'000	3'358'500.00	0.56
1.000% Poland Government International Bond EMTN	CHF	17.09.21	20'000	-	-	20'000	21'010.00	0.00
0.750% Province of Quebec Canada EMTN	CHF	21.11.24	2'500'000	-	-	2'500'000	2'713'750.00	0.45
1.500% Province of Quebec Canada EMTN	CHF	05.02.24	3'250'000	-	-	3'250'000	3'700'125.00	0.61
0.375% PSP Swiss Property AG	CHF	29.04.26	-	1'000'000	-	1'000'000	1'022'000.00	0.17
0.500% PSP Swiss Property AG	CHF	16.02.24	4'000'000	-	-	4'000'000	4'118'000.00	0.68
0.500% QNB Finance Ltd EMTN	CHF	27.06.16	4'985'000	-	4'985'000	-	-	0.00
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	CHF	22.04.25	-	2'420'000	-	2'420'000	2'473'240.00	0.41
1.625% Roche Kapitalmarkt AG	CHF	23.09.22	-	3'000'000	-	3'000'000	3'334'500.00	0.55
2.250% Royal Bank of Canada EMTN	CHF	21.04.21	3'000'000	-	-	3'000'000	3'400'500.00	0.56
1.250% Schindler Holding AG	CHF	21.11.16	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
2.625% SGS SA	CHF	08.03.19	2'000'000	-	-	2'000'000	2'138'000.00	0.35

Vontobel Fund (CH) - Swiss Franc Corporate Bond

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.875% Shell International Finance BV EMTN	CHF	21.08.28	3'000'000	-	-	3'000'000	3'300'000.00	0.55
1.000% Sika AG	CHF	12.07.18	3'580'000	-	-	3'580'000	3'648'020.00	0.60
1.375% Slovakia Government International Bond	CHF	16.10.19	9'000'000	-	-	9'000'000	9'467'999.99	1.58
2.000% SNCF Reseau EMTN	CHF	12.11.26	2'000'000	-	-	2'000'000	2'461'000.00	0.41
2.875% SNCF Reseau EMTN	CHF	26.02.21	1'495'000	-	-	1'495'000	1'718'502.50	0.28
0.875% SpareBank 1 Nord Norge EMTN	CHF	02.12.20	1'650'000	-	-	1'650'000	1'706'100.00	0.28
0.350% SpareBank 1 SMN EMTN	CHF	05.04.23	-	2'500'000	-	2'500'000	2'551'250.00	0.42
0.875% SpareBank 1 SR-Bank ASA EMTN	CHF	30.11.18	-	1'000'000	-	1'000'000	1'019'000.00	0.17
1.875% Spital Limmattal	CHF	29.11.23	5'000'000	-	-	5'000'000	5'720'000.00	0.95
0.500% St Galler Kantonalbank AG	CHF	24.06.25	5'000'000	-	-	5'000'000	5'222'500.00	0.86
0.375% Sulzer AG	CHF	11.07.22	-	1'625'000	-	1'625'000	1'633'937.50	0.27
0.230% Swiss Auto Lease 2015-1 GmbH	CHF	25.03.19	8'000'000	-	-	8'000'000	8'044'000.00	1.34
0.220% Swiss Auto Lease 2016-1 GmbH	CHF	23.03.20	-	1'500'000	-	1'500'000	1'506'750.00	0.25
0.200% Swiss Car ABS 2015-1 AG	CHF	19.11.18	4'000'000	-	-	4'000'000	4'014'000.00	0.66
0.150% Swiss Car ABS 2016-1 AG	CHF	18.04.18	-	1'000'000	-	1'000'000	1'000'500.00	0.17
0.300% Swiss Car ABS 2016-2 AG	CHF	18.04.20	-	5'000'000	-	5'000'000	5'032'500.00	0.83
0.340% Swiss Credit Card Issuance 2015-2 AG	CHF	15.06.20	5'000'000	-	-	5'000'000	5'047'500.00	0.84
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd	CHF	21.01.27	4'250'000	-	-	4'250'000	4'553'875.00	0.75
2.625% Swisscom AG	CHF	31.08.22	1'500'000	-	-	1'500'000	1'752'000.00	0.29
3.250% Swisscom AG	CHF	14.09.18	2'000'000	-	-	2'000'000	2'144'000.00	0.35
2.595% Telefonica Emisiones SAU EMTN	CHF	23.10.20	2'550'000	-	-	2'550'000	2'787'150.00	0.46
2.718% Telefonica Emisiones SAU EMTN	CHF	14.12.18	3'000'000	-	3'000'000	-	-	0.00
0.500% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV	CHF	28.07.22	-	4'100'000	-	4'100'000	4'192'250.00	0.69
1.500% Teva Pharmaceutical Finance V BV	CHF	25.10.18	4'090'000	-	4'090'000	-	-	0.00
1.750% Thurgauer Kantonalbank	CHF	30.09.24	3'000'000	-	-	3'000'000	3'438'000.00	0.57
2.250% Thurgauer Kantonalbank	CHF	25.02.21	1'000'000	-	-	1'000'000	1'110'500.00	0.18
1.000% Total Capital International SA EMTN	CHF	29.08.24	750'000	-	-	750'000	810'375.00	0.13
0.750% UBS Group Funding Jersey Ltd	CHF	22.02.22	2'200'000	-	800'000	1'400'000	1'439'900.00	0.24
3.375% UniCredit Bank Ireland PLC EMTN	CHF	25.10.17	5'360'000	-	1'360'000	4'000'000	4'159'200.00	0.69
1.375% Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG EMTN	CHF	25.07.18	1'395'000	-	-	1'395'000	1'428'480.00	0.24
2.375% Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG EMTN	CHF	09.08.17	1'000'000	-	-	1'000'000	1'025'600.00	0.17
0.375% Wells Fargo & Co EMTN	CHF	02.06.22	3'000'000	-	-	3'000'000	3'073'500.00	0.51
0.500% Wells Fargo & Co EMTN	CHF	02.11.23	-	350'000	-	350'000	363'650.00	0.06
1.250% Wells Fargo & Co EMTN	CHF	03.09.24	3'840'000	-	-	3'840'000	4'233'600.00	0.70
0.400% Westpac Banking Corp EMTN	CHF	09.06.23	1'545'000	-	-	1'545'000	1'587'487.50	0.26
1.000% Woodside Finance Ltd EMTN	CHF	11.12.23	-	2'000'000	-	2'000'000	2'048'000.00	0.34
0.750% Zuercher Kantonalbank	CHF	28.10.30	3'000'000	-	-	3'000'000	3'258'000.00	0.54
1.250% Zuercher Kantonalbank	CHF	31.01.22	4'000'000	-	-	4'000'000	4'310'000.00	0.71
2.000% Zuercher Kantonalbank	CHF	21.01.21	4'000'000	-	-	4'000'000	4'394'000.00	0.73
2.000% Zuercher Kantonalbank	CHF	08.09.25	750'000	-	-	750'000	888'375.00	0.15
1.750% Zuger Kantonalbank AG	CHF	03.12.19	2'000'000	-	-	2'000'000	2'130'000.00	0.35
1.500% Zurich Insurance Co Ltd EMTN	CHF	25.06.19	2'000'000	-	-	2'000'000	2'093'000.00	0.35
Total - Schweizer Franken							584'622'042.49	96.79
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							584'622'042.49	96.79

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 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
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	CHF	14.04.23	3'000'000	-	-	3'000'000	3'037'500.00	0.50
Total - Schweizer Franken							3'037'500.00	0.50
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							3'037'500.00	0.50
Total - Obligationen							587'659'542.49	97.29
Wandelanleihen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Wandelanleihen								
Schweizer Franken								
Swiss Prime Site	CHF	16.06.23	-	2'500'000	-	2'500'000	2'521'250.00	0.42
Total - Schweizer Franken							2'521'250.00	0.42
Total - Wandelanleihen							2'521'250.00	0.42
Total - Wandelanleihen, die an einer Börse gehandelt werden							2'521'250.00	0.42
Total - Wandelanleihen							2'521'250.00	0.42
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							587'143'292.49	97.21
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							3'037'500.00	0.50
Total - Effekten							590'180'792.49	97.71
Bankguthaben auf Sicht							6'604'667.15	1.09
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							7'234'204.09	1.20
Gesamtfondsvermögen							604'019'663.73	100.00
Andere Verbindlichkeiten							-512'750.65	-0.08
Nettofondsvermögen							603'506'913.08	99.92

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 31.08.2016

Titel	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016
Derivative Finanzinstrumente				
Während der Berichtsperiode getätigte Derivate				
Futures				
EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 03/2016	20	-	20	-
EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 06/2016	20	20	40	-

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	41

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Entwicklung der A-Klasse	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	2'270.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2'270.000	2'605.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	2'270.000	4'875.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	97.38	100.46
Entwicklung der I-Klasse	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	10.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	10.000	10.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	97.44	100.62
Entwicklung der R-Klasse	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	60.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	60.000	1'500.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	60.000	1'560.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	97.50	100.96
Entwicklung der RV-Klasse	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	3'386.810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3'454.349	351.022
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	67.539	32.824
Anzahl der Anteile im Umlauf	3'386.810	3'705.008
Inventarwert pro Anteil in CHF	97.57	101.04
Entwicklung der NV-Klasse	14.09.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	85'319.556
Anzahl der ausgegebenen Anteile	87'592.876	43'320.008
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	2'273.320	797.713
Anzahl der Anteile im Umlauf	85'319.556	127'841.851
Inventarwert pro Anteil in CHF	99.76	103.18
Vermögensrechnung (in CHF)	29.02.2016	31.08.2016
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	1'501'387.21	2'700'145.53
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	5'933'777.85	9'051'164.26
- Aktien	1'505'205.48	2'195'104.75
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	183'769.68	375'177.17
Derivative Finanzinstrumente	-35'583.17	13'843.65
Sonstige Vermögenswerte	60'771.92	72'011.55
Gesamtfondsvermögen	9'149'328.97	14'407'446.91
./. Aufgenommene Kredite	-	-23'416.93
./. Andere Verbindlichkeiten	-79'213.96	-171'006.09
Nettofondsvermögen	9'070'115.01	14'213'023.89
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	-	9'070'115.01
Ausschüttungen	-	-
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-	-0.41
Saldo aus dem Anteilsverkehr	9'090'798.37	4'728'389.81
Gesamterfolg	-20'683.36	414'519.48
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	9'070'115.01	14'213'023.89

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Erfolgsrechnung (in CHF)	14.09.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-1'979.74	-4'214.78
Erträge der Effekten		
– Obligationen	43'642.23	62'735.42
– Aktien	7'447.43	19'068.53
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	94.49	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'296.20	12'304.37
Total Erträge	51'500.61	89'893.54
Aufwand		
Passivzinsen	1'206.43	2'791.92
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	18'676.72	29'966.48
– Service Fee	3'723.08	5'992.38
Sonstige Aufwendungen	1'861.55	2'996.20
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	440.71	244.90
Total Aufwendungen	25'908.49	41'991.88
Nettoertrag/-verlust	25'592.12	47'901.66
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	44'269.05	29'577.56
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	1'066.00	9'537.80
Steuerliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-94.49	-
Realisierter Erfolg	70'832.68	87'017.02
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-91'516.04	327'502.46
Gesamterfolg	-20'683.36	414'519.48
Verwendung des Erfolges (in CHF)	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	101.76	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	101.76	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	101.76	-
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1.17	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	1.17	-
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1.17	-
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	10.43	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	10.43	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	10.43	-
RV-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	813.03	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	813.03	-
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-813.03	-
NV-Klasse	14.09.15 - 29.02.16	
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	24'665.73	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	24'665.73	-
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-24'665.73	-

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 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Aktien								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Dänemark								
Novo Nordisk	DKK		420	630	-	1'050	48'275.34	0.34
Total - Dänemark							48'275.34	0.34
Deutschland								
Continental	EUR		180	112	180	112	23'029.64	0.16
SAP	EUR		-	417	-	417	35'940.50	0.25
Siemens N	EUR		250	690	939	1	117.15	0.00
Total - Deutschland							59'087.29	0.41
Frankreich								
AXA	EUR		1'300	2'050	1'823	1'527	31'448.58	0.22
Total - Frankreich							31'448.58	0.22
Italien								
Intesa Sanpaolo	EUR		6'800	-	6'800	-	-	0.00
Total - Italien							-	0.00
Jersey								
Shire	GBP		510	680	-	1'190	72'907.42	0.51
Total - Jersey							72'907.42	0.51
Kanada								
Toronto-Dominion	CAD		-	900	-	900	39'441.28	0.27
Total - Kanada							39'441.28	0.27
Schweden								
Swedbank	SEK		-	1'501	-	1'501	33'861.17	0.24
Total - Schweden							33'861.17	0.24
Schweiz								
ABB N	CHF		2'175	990	320	2'845	60'626.95	0.42
Adecco Group N	CHF		380	185	-	565	31'979.00	0.22
Baloise Holding N	CHF		122	111	-	233	27'261.00	0.19
Barry Callebaut N	CHF		16	5	-	21	26'544.00	0.18
Belimo Holding N	CHF		4	1	-	5	16'500.00	0.11
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF		3	2	-	5	28'475.00	0.20
Cie Financiere Richemont N	CHF		290	-	290	-	-	0.00
Clariant N	CHF		1'349	1'177	500	2'026	34'705.38	0.24
Credit Suisse Group N	CHF		2'156	551	1'260	1'447	18'536.07	0.13
Daetwyler Holding I	CHF		128	188	-	316	45'820.00	0.32
Forbo Holding N	CHF		-	15	-	15	20'265.00	0.14
Galenica N	CHF		-	10	-	10	11'410.00	0.08

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 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweiz (Fortsetzung)								
Geberit N	CHF		85	60	22	123	52'767.00	0.37
Georg Fischer N	CHF		12	2	-	14	11'074.00	0.08
Givaudan N	CHF		22	8	-	30	60'990.00	0.42
Helvetia Holding N	CHF		36	15	-	51	25'079.25	0.17
Implenia N	CHF		134	168	-	302	20'037.70	0.14
LafargeHolcim N	CHF		514	248	-	762	39'738.30	0.28
Lonza Group N	CHF		150	109	100	159	29'637.60	0.21
Novartis N	CHF		2'360	593	350	2'603	201'472.20	1.39
PSP Swiss Property N	CHF		-	73	-	73	6'876.60	0.05
Roche Holding GS	CHF		754	583	200	1'137	272'652.59	1.88
Schindler Holding PS	CHF		78	84	-	162	29'986.20	0.21
SGS N	CHF		6	9	-	15	32'415.00	0.22
Sika I	CHF		4	5	4	5	23'430.00	0.16
Sonova Holding N	CHF		206	92	-	298	40'557.80	0.28
Straumann Holding N	CHF		72	17	-	89	33'953.50	0.24
Sunrise Communications Group N	CHF		210	342	120	432	28'900.80	0.20
Swiss Life Holding N	CHF		82	110	-	192	47'232.00	0.33
Swiss Re N	CHF		460	305	60	705	58'515.00	0.41
Swisscom N	CHF		49	21	-	70	32'893.00	0.23
Temenos Group N	CHF		555	350	250	655	37'433.25	0.26
UBS Group N	CHF		4'300	1'137	3'300	2'137	30'388.14	0.21
Vontobel Holding N	CHF		210	-	210	-	-	0.00
Zurich Insurance Group N	CHF		122	105	-	227	57'067.80	0.40
Total - Schweiz							1'495'220.13	10.37
USA								
Aetna	USD		234	58	-	292	33'602.26	0.23
Alphabet	USD		64	58	121	1	776.07	0.01
Apple	USD		175	44	218	1	104.25	0.00
Bank of America	USD		1'676	893	-	2'569	40'740.12	0.28
Biogen	USD		61	77	55	83	24'924.63	0.17
Celgene	USD		180	502	-	682	71'526.37	0.50
Citigroup	USD		525	241	-	766	35'930.71	0.25
Cognizant Technology Solutions	USD		270	495	135	630	35'555.73	0.25
CVS Health	USD		250	880	250	880	80'757.74	0.56
Gilead Sciences	USD		195	-	195	-	-	0.00
Hasbro	USD		375	834	689	520	41'763.09	0.29
Jones Lang LaSalle	USD		155	39	65	129	14'797.94	0.10
JP Morgan Chase & Co	USD		620	-	620	-	-	0.00
PayPal Holdings	USD		257	685	-	942	34'384.63	0.24
Time Warner	USD		-	850	850	-	-	0.00
Visa	USD		140	500	640	-	-	0.00
Total - USA							414'863.54	2.88
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							2'195'104.75	15.24
Total - Aktien							2'195'104.75	15.24

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 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Euro								
2.500% ABN AMRO Bank NV EMTN	EUR	29.11.23	30'000	16'000	-	46'000	58'461.61	0.41
3.900% Austria Government Bond	EUR	15.07.20	34'000	12'000	-	46'000	59'016.85	0.41
5.000% Belgium Government Bond	EUR	28.03.35	10'000	2'000	-	12'000	23'236.16	0.16
5.500% Belgium Government Bond	EUR	28.03.28	23'000	5'000	-	28'000	49'068.21	0.34
0.250% Bundesobligation	EUR	16.10.20	60'000	12'000	-	72'000	81'589.33	0.57
1.000% Bundesrepublik Deutschland	EUR	15.08.25	12'000	3'000	-	15'000	18'198.35	0.13
4.125% Cooperatieve Rabobank UA	EUR	14.07.25	28'000	5'000	-	33'000	47'283.76	0.33
4.250% Cooperatieve Rabobank UA EMTN	EUR	16.01.17	40'000	8'000	-	48'000	53'396.97	0.37
4.375% Deutsche Bahn Finance BV EMTN	EUR	23.09.21	28'000	11'000	-	39'000	52'303.09	0.36
1.750% European Investment Bank EMTN	EUR	15.09.45	10'000	2'000	-	12'000	16'415.91	0.11
3.500% KfW	EUR	04.07.21	45'000	15'000	-	60'000	78'395.41	0.54
1.750% Linde AG EMTN	EUR	17.09.20	15'000	25'000	-	40'000	47'064.74	0.33
Total - Euro							584'430.39	4.06
Schwedische Krone								
5.000% Sweden Government Bond	SEK	01.12.20	270'000	1'070'000	-	1'340'000	190'151.99	1.32
Total - Schwedische Krone							190'151.99	1.32
Schweizer Franken								
1.500% ABB Ltd	CHF	23.11.18	-	50'000	-	50'000	51'875.00	0.36
2.250% ABB Ltd	CHF	11.10.21	30'000	-	-	30'000	33'495.00	0.23
1.125% ABN AMRO Bank NV EMTN	CHF	24.04.20	-	50'000	-	50'000	52'125.00	0.36
2.625% Adecco Group AG	CHF	18.12.20	-	35'000	-	35'000	38'937.50	0.27
0.625% Allreal Holding AG	CHF	10.05.24	-	30'000	-	30'000	30'810.00	0.21
2.500% Allreal Holding AG	CHF	12.05.16	35'000	-	35'000	-	-	0.00
2.125% Amcor Ltd/Australia EMTN	CHF	04.04.18	40'000	-	-	40'000	41'420.00	0.29
0.410% Amgen Inc	CHF	08.03.23	20'000	40'000	-	60'000	61'590.00	0.43
0.375% Apple Inc	CHF	25.11.24	25'000	-	-	25'000	26'137.50	0.18
1.375% AT&T Inc	CHF	04.12.24	35'000	-	-	35'000	38'640.00	0.27
1.125% AusNet Services Holdings Pty Ltd EMTN	CHF	18.04.19	50'000	-	-	50'000	51'575.00	0.36
1.750% Baloise Holding AG	CHF	26.04.23	10'000	-	-	10'000	11'090.00	0.08
2.250% Baloise Holding AG	CHF	01.03.19	40'000	-	-	40'000	42'320.00	0.29
1.375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile SA EMTN	CHF	09.05.17	-	60'000	-	60'000	60'666.00	0.42
1.000% Banco Santander Chile	CHF	31.07.17	40'000	-	-	40'000	40'544.00	0.28
1.750% Banco Santander Chile	CHF	26.09.19	45'000	-	-	45'000	47'070.00	0.33
2.875% Bank Coop AG	CHF	17.11.16	80'000	-	-	80'000	80'560.00	0.56
0.750% Basellandschaftliche Kantonalbank	CHF	30.03.28	30'000	-	-	30'000	32'355.00	0.22
2.500% Basellandschaftliche Kantonalbank	CHF	16.12.19	35'000	-	-	35'000	38'185.00	0.27
1.875% Basler Kantonalbank	CHF	26.10.26	30'000	-	-	30'000	35'595.00	0.25
1.750% Bell AG	CHF	16.05.22	40'000	-	40'000	-	-	0.00
1.125% Bendigo & Adelaide Bank Ltd EMTN	CHF	25.03.19	-	35'000	-	35'000	35'945.00	0.25
1.375% BNZ International Funding Ltd/London EMTN	CHF	03.02.21	25'000	-	-	25'000	26'737.50	0.19
2.250% Boral Ltd EMTN	CHF	20.02.20	20'000	20'000	-	40'000	42'400.00	0.29
2.625% Caisse Francaise de Financement Local SADIR	CHF	12.08.19	35'000	-	-	35'000	38'360.00	0.27
0.250% Canton of Aargau	CHF	11.12.29	60'000	-	-	60'000	64'650.00	0.45
1.000% Canton of Basel-Landschaft	CHF	30.03.27	20'000	-	-	20'000	22'430.00	0.16
1.250% Canton of Berne	CHF	12.09.30	40'000	-	-	40'000	47'300.00	0.33
0.020% Canton of Geneva Switzerland	CHF	27.11.24	25'000	-	-	25'000	25'450.00	0.18
1.250% Canton of Geneva Switzerland	CHF	29.12.22	35'000	-	-	35'000	38'482.50	0.27

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 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.625% Canton of Geneva Switzerland	CHF	30.07.29	60'000	-	-	60'000	72'660.00	0.50
2.125% Canton of Geneva Switzerland	CHF	27.10.28	-	50'000	-	50'000	63'075.00	0.44
1.125% Canton of Solothurn	CHF	29.11.27	20'000	-	-	20'000	22'840.00	0.16
0.500% Canton of Zurich	CHF	03.12.20	20'000	-	-	20'000	20'830.00	0.14
1.125% Central American Bank for Economic Integration	CHF	24.02.23	-	25'000	-	25'000	26'512.50	0.18
1.500% Central American Bank for Economic Integration	CHF	04.02.20	25'000	-	-	25'000	26'325.00	0.18
0.194% Central American Bank for Economic Integration EMTN	CHF	19.11.21	30'000	-	-	30'000	30'150.00	0.21
1.500% Central American Bank for Economic Integration EMTN	CHF	16.12.19	20'000	-	-	20'000	21'010.00	0.15
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	08.10.24	50'000	-	-	50'000	54'400.00	0.38
0.040% City of Bern Switzerland	CHF	31.03.27	-	60'000	-	60'000	59'970.00	0.42
0.625% City of Lausanne Switzerland	CHF	04.03.30	-	35'000	-	35'000	37'607.50	0.26
1.250% City of Lausanne Switzerland	CHF	07.06.24	30'000	-	-	30'000	33'030.00	0.23
1.500% City of Lausanne Switzerland	CHF	03.04.28	20'000	-	-	20'000	23'240.00	0.16
1.000% City of Zurich Switzerland	CHF	25.04.22	20'000	-	-	20'000	21'500.00	0.15
2.375% City of Zurich Switzerland	CHF	10.09.18	20'000	-	-	20'000	21'120.00	0.15
3.500% City of Zurich Switzerland	CHF	14.08.20	25'000	-	-	25'000	28'737.50	0.20
0.250% Coop-Gruppe Genossenschaft	CHF	30.09.22	-	55'000	-	55'000	55'467.50	0.38
0.500% Coop-Gruppe Genossenschaft	CHF	19.05.26	-	40'000	-	40'000	40'740.00	0.28
0.875% Coop-Gruppe Genossenschaft	CHF	31.07.24	55'000	-	-	55'000	57'777.50	0.40
1.250% Cooperatieve Rabobank UA EMTN	CHF	15.10.20	-	5'000	-	5'000	5'285.00	0.04
2.000% Cooperatieve Rabobank UA EMTN	CHF	16.09.21	35'000	-	-	35'000	38'710.00	0.27
3.500% Cooperatieve Rabobank UA EMTN	CHF	31.08.23	-	40'000	-	40'000	49'600.00	0.34
0.500% Corp Andina de Fomento EMTN	CHF	26.02.26	45'000	-	-	45'000	46'417.50	0.32
1.500% Corp Andina de Fomento EMTN	CHF	11.09.18	30'000	-	-	30'000	31'095.00	0.22
1.375% CRH Finance Switzerland AG	CHF	30.09.22	30'000	-	-	30'000	32'055.00	0.22
1.125% Daetwyler Holding AG	CHF	07.06.18	-	5'000	-	5'000	5'090.00	0.04
1.500% Deutsche Bahn Finance BV EMTN	CHF	26.08.24	35'000	-	-	35'000	39'917.50	0.28
1.750% Deutsche Bahn Finance BV EMTN	CHF	03.06.20	35'000	-	-	35'000	38'132.50	0.26
0.500% DH Switzerland Finance SA	CHF	08.12.23	25'000	15'000	-	40'000	41'620.00	0.29
0.875% EBN BV	CHF	22.09.26	40'000	-	-	40'000	44'140.00	0.31
1.625% EBN BV EMTN	CHF	03.10.23	20'000	-	-	20'000	22'680.00	0.16
0.150% Eli Lilly & Co EMTN	CHF	24.05.24	-	55'000	-	55'000	56'100.00	0.39
0.450% Eli Lilly & Co EMTN	CHF	24.05.28	-	20'000	-	20'000	21'050.00	0.15
1.000% Elsevier Finance SA	CHF	18.12.18	75'000	-	-	75'000	76'387.50	0.53
0.125% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger	CHF	27.05.25	30'000	-	-	30'000	30'885.00	0.21
0.320% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger	CHF	09.05.36	-	30'000	-	30'000	31'650.00	0.22
0.375% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger	CHF	27.05.30	65'000	-	-	65'000	68'737.50	0.48
0.625% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger	CHF	07.09.33	65'000	-	-	65'000	71'565.00	0.50
0.875% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger	CHF	24.03.23	30'000	-	-	30'000	32'340.00	0.22
0.125% Engadiner Kraftwerk AG	CHF	02.03.22	-	35'000	-	35'000	34'737.50	0.24
3.000% EUROFIMA	CHF	22.05.24	50'000	-	-	50'000	62'500.00	0.43
3.000% EUROFIMA	CHF	15.05.26	50'000	-	-	50'000	65'375.00	0.45
2.625% European Investment Bank	CHF	11.02.25	30'000	-	-	30'000	37'980.00	0.26
2.000% European Investment Bank EMTN	CHF	24.08.22	20'000	-	-	20'000	23'170.00	0.16
1.250% Fondo MIVIVIENDA SA	CHF	13.06.18	90'000	-	-	90'000	91'440.00	0.63
2.125% Gas Natural Finance BV EMTN	CHF	08.02.19	40'000	-	-	40'000	41'860.00	0.29
1.500% Georg Fischer Finanz AG	CHF	12.09.18	-	55'000	-	55'000	56'457.50	0.39
2.500% Georg Fischer Finanz AG	CHF	12.09.22	20'000	-	-	20'000	22'620.00	0.16
1.750% Givaudan SA	CHF	19.03.24	30'000	-	-	30'000	33'555.00	0.23
2.500% Givaudan SA	CHF	15.06.18	20'000	-	-	20'000	21'010.00	0.15
1.750% Grande Dixence SA	CHF	12.05.22	-	60'000	-	60'000	62'730.00	0.44

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
2.375% Grande Dixence SA	CHF	10.06.21	-	30'000	-	30'000	31'995.00	0.22
0.625% Graubündner Kantonalbank	CHF	20.04.29	30'000	-	-	30'000	31'905.00	0.22
1.875% GZO AG Spital Wetzikon	CHF	12.06.24	30'000	50'000	-	80'000	88'600.00	0.61
1.500% Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG	CHF	28.04.25	20'000	-	-	20'000	22'400.00	0.16
3.375% Holcim Overseas Finance Ltd EMTN	CHF	10.06.21	25'000	-	-	25'000	29'075.00	0.20
1.625% Implen AG	CHF	15.10.24	25'000	-	-	25'000	27'437.50	0.19
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung	CHF	28.07.28	-	75'000	-	75'000	76'350.00	0.53
2.375% Kommunalkredit Austria AG EMTN	CHF	15.03.17	30'000	-	-	30'000	30'369.00	0.21
2.500% Kommunalkredit Austria AG EMTN	CHF	14.02.22	30'000	-	-	30'000	32'580.00	0.23
0.500% Kraftwerke Linth-Limmern AG	CHF	09.09.21	20'000	75'000	-	95'000	95'047.50	0.65
2.875% Kraftwerke Linth-Limmern AG	CHF	30.06.31	20'000	-	-	20'000	23'200.00	0.16
3.375% Kraftwerke Linth-Limmern AG	CHF	06.06.16	70'000	-	70'000	-	-	0.00
2.750% Kraftwerke Oberhasli AG	CHF	04.04.17	50'000	-	-	50'000	50'825.00	0.35
0.375% LafargeHolcim Ltd	CHF	03.12.21	15'000	-	-	15'000	15'210.00	0.11
3.000% LafargeHolcim Ltd	CHF	22.11.22	15'000	-	-	15'000	17'685.00	0.12
4.000% LafargeHolcim Ltd EMTN	CHF	11.09.18	40'000	45'000	-	85'000	92'182.50	0.63
3.000% Lonza Group AG	CHF	02.06.16	55'000	-	55'000	-	-	0.00
1.750% Lonza Swiss Finanz AG	CHF	10.04.19	25'000	-	-	25'000	26'112.50	0.18
0.375% Luzerner Kantonalbank AG	CHF	30.01.23	30'000	-	-	30'000	30'945.00	0.21
3.000% Luzerner Kantonalbank AG	CHF	11.03.25	30'000	-	-	30'000	37'815.00	0.26
1.625% Mobimo Holding AG	CHF	19.05.21	-	35'000	-	35'000	37'520.00	0.26
0.625% Mondelez International Inc	CHF	06.10.20	30'000	30'000	-	60'000	61'590.00	0.43
0.625% Mondelez International Inc	CHF	30.12.21	30'000	-	-	30'000	30'855.00	0.21
1.125% Mondelez International Inc	CHF	21.12.23	20'000	-	-	20'000	21'140.00	0.15
1.250% Nant De Drance SA	CHF	23.10.23	40'000	-	-	40'000	41'180.00	0.29
1.500% Nant De Drance SA	CHF	15.02.21	-	30'000	-	30'000	31'095.00	0.22
1.125% National Australia Bank Ltd EMTN	CHF	07.11.18	35'000	-	-	35'000	36'067.50	0.25
1.375% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN	CHF	13.09.27	20'000	-	-	20'000	23'740.00	0.16
4.000% Nobel Biocare Holding AG	CHF	10.10.16	-	50'000	-	50'000	50'205.00	0.35
0.250% Nordea Bank AB EMTN	CHF	27.11.23	35'000	-	-	35'000	35'665.00	0.25
2.625% Oesterreichische Kontrollbank AG	CHF	22.11.24	30'000	-	-	30'000	37'680.00	0.26
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	15.12.27	-	250'000	-	250'000	252'875.00	1.75
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	15.10.25	80'000	-	-	80'000	83'048.00	0.58
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	05.05.28	30'000	-	-	30'000	31'563.00	0.22
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	15.06.29	50'000	-	-	50'000	52'910.00	0.37
0.875% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	07.05.35	35'000	-	-	35'000	39'721.50	0.28
1.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	21.01.28	60'000	-	-	60'000	70'014.00	0.49
0.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	CHF	25.07.23	80'000	-	-	80'000	80'944.00	0.56
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	CHF	11.02.28	-	50'000	-	50'000	51'250.00	0.36
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	CHF	30.04.30	65'000	-	-	65'000	68'900.00	0.48
2.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	CHF	21.02.20	20'000	-	-	20'000	21'742.00	0.15
0.375% PSP Swiss Property AG	CHF	29.04.26	-	30'000	-	30'000	30'660.00	0.21
0.500% PSP Swiss Property AG	CHF	16.02.24	40'000	-	-	40'000	41'180.00	0.29
1.375% PSP Swiss Property AG	CHF	04.02.20	25'000	25'000	-	50'000	52'350.00	0.36
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	CHF	22.04.25	-	50'000	-	50'000	51'100.00	0.35
3.875% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	CHF	21.12.21	-	20'000	-	20'000	23'330.00	0.16
2.625% Regie Autonome des Transports Parisiens EMTN	CHF	06.11.19	20'000	-	-	20'000	22'070.00	0.15
1.625% Roche Kapitalmarkt AG	CHF	23.09.22	15'000	-	-	15'000	16'672.50	0.12
1.250% Schindler Holding AG	CHF	21.11.16	30'000	-	-	30'000	30'120.00	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 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
2.625% SGS SA	CHF	08.03.19	30'000	-	-	30'000	32'070.00	0.22
1.000% Sika AG	CHF	12.07.18	35'000	20'000	-	55'000	56'045.00	0.39
2.625% SNCF Reseau EMTN	CHF	10.03.31	65'000	-	-	65'000	91'097.50	0.63
0.550% Spital Limmattal	CHF	15.05.25	40'000	-	-	40'000	41'600.00	0.29
2.375% Statnett SF EMTN	CHF	08.02.21	30'000	-	-	30'000	33'600.00	0.23
0.375% Sulzer AG	CHF	11.07.22	-	30'000	-	30'000	30'165.00	0.21
2.250% Sulzer AG	CHF	11.07.16	15'000	-	15'000	-	-	0.00
1.125% Swiss Life Holding AG	CHF	21.06.19	25'000	-	-	25'000	25'787.50	0.18
1.875% Swiss Life Holding AG	CHF	21.06.23	20'000	-	-	20'000	22'280.00	0.15
1.750% Swiss Prime Site AG	CHF	16.04.21	50'000	-	-	50'000	53'375.00	0.37
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd	CHF	21.01.27	20'000	-	-	20'000	21'430.00	0.15
1.000% Swiss Reinsurance Co Ltd	CHF	17.09.24	25'000	-	-	25'000	27'075.00	0.19
0.250% Swisscom AG	CHF	17.04.23	25'000	-	-	25'000	25'612.50	0.18
3.250% Swisscom AG	CHF	14.09.18	35'000	-	-	35'000	37'520.00	0.26
0.500% Switzerland Government Bond	CHF	27.05.30	35'000	-	-	35'000	39'018.00	0.27
1.250% Switzerland Government Bond	CHF	28.05.26	70'000	500'000	-	570'000	670'377.00	4.64
1.500% Switzerland Government Bond	CHF	24.07.25	55'000	-	-	55'000	65'180.50	0.45
2.000% Switzerland Government Bond	CHF	25.05.22	53'000	-	-	53'000	61'543.60	0.43
2.595% Telefonica Emisiones SAU EMTN	CHF	23.10.20	25'000	-	-	25'000	27'325.00	0.19
2.718% Telefonica Emisiones SAU EMTN	CHF	14.12.18	25'000	-	-	25'000	26'537.50	0.18
0.375% Thurgauer Kantonalbank	CHF	20.05.31	-	60'000	-	60'000	62'520.00	0.43
2.125% Vinci SA EMTN	CHF	15.12.17	40'000	-	-	40'000	41'168.00	0.29
0.375% Vodafone Group PLC EMTN	CHF	03.12.24	-	50'000	-	50'000	51'600.00	0.36
0.125% Zuercher Kantonalbank	CHF	13.05.26	-	30'000	-	30'000	30'345.00	0.21
0.750% Zuercher Kantonalbank	CHF	28.10.30	25'000	-	-	25'000	27'150.00	0.19
0.875% Zuercher Kantonalbank	CHF	17.05.21	35'000	-	-	35'000	36'767.50	0.26
2.000% Zuercher Kantonalbank	CHF	08.09.25	20'000	-	-	20'000	23'690.00	0.16
2.125% Zuercher Kantonalbank	CHF	29.06.22	20'000	-	-	20'000	22'720.00	0.16
1.875% Zurich Insurance Co Ltd	CHF	18.09.23	25'000	-	-	25'000	28'150.00	0.20
1.500% Zurich Insurance Co Ltd EMTN	CHF	25.06.19	20'000	-	-	20'000	20'930.00	0.15
Total - Schweizer Franken							7'130'231.10	49.48
US-Dollar								
1.000% 3M Co	USD	26.06.17	14'000	2'000	16'000	-	-	0.00
2.250% American Express Credit Corp	USD	05.05.21	-	140'000	-	140'000	139'913.34	0.97
2.400% Apple Inc	USD	03.05.23	45'000	20'000	-	65'000	65'381.28	0.45
1.700% AT&T Inc	USD	01.06.17	20'000	-	20'000	-	-	0.00
4.300% AT&T Inc	USD	15.12.42	40'000	6'000	10'000	36'000	35'598.53	0.25
1.900% Bank of Montreal	USD	27.08.21	-	150'000	-	150'000	146'856.33	1.02
2.950% Cisco Systems Inc	USD	28.02.26	20'000	60'000	-	80'000	83'872.82	0.58
2.750% Comcast Corp	USD	01.03.23	22'000	12'000	-	34'000	34'845.52	0.24
5.000% Commonwealth Bank of Australia EMTN	USD	19.03.20	22'000	4'000	-	26'000	28'321.39	0.20
5.125% Council Of Europe Development Bank EMTN	USD	20.04.17	34'000	6'000	-	40'000	40'348.61	0.28
2.875% European Investment Bank	USD	15.09.20	26'000	6'000	32'000	-	-	0.00
4.875% European Investment Bank	USD	15.02.36	175'000	36'000	-	211'000	292'229.28	2.04
6.000% Holcim US Finance Sarl & Cie SCS	USD	30.12.19	16'000	-	16'000	-	-	0.00
1.950% John Deere Capital Corp	USD	13.12.18	16'000	4'000	20'000	-	-	0.00
4.500% KFW	USD	16.07.18	36'000	8'000	44'000	-	-	0.00
2.375% Microsoft Corp	USD	01.05.23	30'000	26'000	-	56'000	56'537.57	0.39
4.400% Novartis Capital Corp	USD	24.04.20	36'000	8'000	-	44'000	47'812.22	0.33

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
US-Dollar (Fortsetzung)								
2.700% Procter & Gamble Co/The	USD	02.02.26	30'000	16'000	-	46'000	47'819.64	0.33
2.500% Toronto-Dominion Bank/The	USD	14.12.20	60'000	40'000	-	100'000	101'076.87	0.70
2.000% Westpac Banking Corp	USD	14.08.17	22'000	4'000	-	26'000	25'737.38	0.18
Total - US-Dollar							1'146'350.78	7.96
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							9'051'164.26	62.82
Obligationen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Schweizer Franken								
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	CHF	11.02.28	-	50'000	50'000	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken							-	0.00
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							-	0.00
Obligationen								
Andere Effekten								
Schweizer Franken								
1.250% Switzerland Government Bond	CHF	28.05.26	-	500'000	500'000	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken							-	0.00
Total - Obligationen, Andere Effekten							-	0.00
Total - Obligationen							9'051'164.26	62.82
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Obligationenfonds								
Schweizer Franken								
Vontobel Fund CH Sustainable Swiss Equity	CHF		-	260	-	260	51'558.00	0.36
Total - Schweizer Franken							51'558.00	0.36
Total - Obligationenfonds							51'558.00	0.36
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden							51'558.00	0.36
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen								
Andere Effekten								
Obligationenfonds								
US-Dollar								
Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders ex Japan	USD		250	50	-	300	79'607.18	0.55

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Yield

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen (Fortsetzung)								
Andere Effekten								
Obligationenfonds (Fortsetzung)								
Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD		1'530	666	-	2'196	244'011.99	1.69
Total - US-Dollar							323'619.17	2.24
Total - Obligationenfonds							323'619.17	2.24
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, Andere Effekten							323'619.17	2.24
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							375'177.17	2.60
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							11'297'827.01	78.42
Total - Andere Effekten							323'619.17	2.24
Total - Effekten							11'621'446.18	80.66
Derivative Finanzinstrumente								
Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate								
Futures								
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 09/2016			-	7	1	6	23'416.92	0.16
Total - Futures (Am Ende der Berichtsperiode engagementerhöhende Derivate)							23'416.92	0.16
Devisentermingeschäfte								
	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
20.07.16	Kauf	CHF	684'518.30	EUR	630'000.00	21.10.16	-4'342.98	-0.03
18.08.16	Kauf	CHF	210'667.60	USD	220'000.00	29.09.16	-5'230.29	-0.04
Total - Devisentermingeschäfte							-9'573.27	-0.07
Total - Derivative Finanzinstrumente							13'843.65	0.10
Bankguthaben auf Sicht							2'700'145.53	18.74
Bankguthaben auf Zeit							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							72'011.55	0.50
Gesamtfondsvermögen							14'407'446.91	100.00
Aufgenommene Kredite							-23'416.93	-0.16
Andere Verbindlichkeiten							-171'006.09	-1.19
Nettofondsvermögen							14'213'023.89	98.65

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 31.08.2016

Titel	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016
Derivative Finanzinstrumente				
Während der Berichtsperiode getätigte Derivate				
Futures				
EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 06/2016	-	3	3	-
EURO STOXX 50 PR 03/2016	7	-	7	-
EURO STOXX 50 PR 06/2016	-	2	2	-
EURO STOXX 50 PR 09/2016	-	2	2	-
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 03/2016	3	-	3	-
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 06/2016	-	6	6	-
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 09/2016	-	7	1	6
NIKKEI 225 INDICES D 03/2016	1	-	1	-
NIKKEI 225 INDICES D 06/2016	-	1	1	-
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 03/2016	1	1	2	-
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 06/2016	-	3	3	-
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 09/2016	-	2	2	-
Optionen				
PUT S&P 500 INDICES 29.06.2016 2050	-	2	2	-

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte					
11.03.16	Kauf	USD 280'000.00	CHF	276'284.40	17.03.16
15.03.16	Kauf	CHF 561'595.90	USD	570'000.00	18.04.16
15.03.16	Kauf	USD 280'000.00	CHF	276'089.80	18.04.16
14.04.16	Kauf	CHF 280'132.80	USD	290'000.00	19.05.16
10.05.16	Kauf	CHF 359'321.80	USD	370'000.00	20.06.16
17.05.16	Kauf	CHF 283'312.30	USD	290'000.00	20.06.16
31.05.16	Kauf	CHF 266'857.20	USD	270'000.00	20.06.16
16.06.16	Kauf	CHF 891'632.90	USD	930'000.00	20.07.16
09.05.16	Kauf	CHF 77'371.00	EUR	70'000.00	22.07.16
20.04.16	Kauf	CHF 534'394.00	EUR	490'000.00	22.07.16
26.05.16	Kauf	CHF 77'399.70	EUR	70'000.00	22.07.16
18.07.16	Kauf	CHF 912'995.00	USD	930'000.00	22.08.16
29.07.16	Kauf	USD 420'000.00	CHF	407'223.60	22.08.16
18.08.16	Kauf	CHF 210'667.60	USD	220'000.00	29.09.16
20.07.16	Kauf	CHF 684'518.30	EUR	630'000.00	21.10.16

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 31.08.2016

Derivative Finanzinstrumente Bruttoposition	Marktrisiko				Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		in CHF	in % des Nettofonds- vermögens
	in CHF	in % des Nettofonds- vermögens	in CHF	in % des Nettofonds- vermögens		
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 09/2016	261'721.84	1.84%				
6 Kontrakte						
Grösse: 50						
Kurs: USD 887.90						
Devisenkurs: 0.98255						
Verkauf EUR 220'000.00					216'161.00	1.52%
Kauf CHF 210'667.60						
Verkauf EUR 630'000.00					689'418.45	4.85%
Kauf CHF 684'518.31						
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	261'721.84	1.84%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total der engagementreduzierende Positionen (Basiswertäquivalent)	0.00	0.00%	0.00	0.00%	905'579.45	6.37%

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	52
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	53
Inventar des Fondsvermögens	54

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Entwicklung der A-Klasse	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	2'010.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2'010.000	505.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	2'010.000	2'515.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	94.48	99.03
Entwicklung der I-Klasse	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	2'510.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2'510.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	2'510.000	2'510.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	94.59	99.39
Entwicklung der R-Klasse	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	3'901.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3'901.000	1'270.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	1'500.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	3'901.000	3'671.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	94.70	99.69
Entwicklung der RV-Klasse	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	6'694.132
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6'694.132	2'137.740
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	49.089
Anzahl der Anteile im Umlauf	6'694.132	8'782.783
Inventarwert pro Anteil in CHF	94.70	99.69
Entwicklung der NV-Klasse	14.09.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	62'799.627
Anzahl der ausgegebenen Anteile	62'799.627	16'273.432
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	795.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	62'799.627	78'278.059
Inventarwert pro Anteil in CHF	97.68	102.70
Vermögensrechnung (in CHF)	29.02.2016	31.08.2016
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	1'733'789.65	1'740'414.04
- auf Zeit	-	-
Effekten		
- Obligationen	3'437'724.12	4'651'919.97
- Aktien	2'493'213.33	3'083'381.32
- Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	174'644.83	280'413.35
Derivative Finanzinstrumente	-76'292.50	25'002.57
Sonstige Vermögenswerte	141'768.65	39'211.49
Gesamtfondsvermögen	7'904'848.08	9'820'342.74
./. Aufgenommene Kredite	-	-28'173.63
./. Andere Verbindlichkeiten	-339'644.89	-12'986.29
Nettofondsvermögen	7'565'203.19	9'779'182.82
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	-	7'565'203.19
Ausschüttungen	-	-
Verrechnungssteuer auf Thesaurierung	-	-93.11
Saldo aus dem Anteilsverkehr	7'737'482.53	1'778'140.31
Gesamterfolg	-172'279.34	435'932.43
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	7'565'203.19	9'779'182.82

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)	14.09.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	-	-
Negativzinsen	-1'219.04	-2'804.80
Erträge der Effekten		
– Obligationen	22'327.48	34'984.22
– Aktien	10'588.72	29'956.78
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	79.05	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'274.07	6'680.66
Total Erträge	34'050.28	68'816.86
Aufwand		
Passivzinsen	533.99	1'708.40
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– das Asset Management und den Vertrieb	13'163.46	21'508.26
– Service Fee	2'689.53	4'483.87
Sonstige Aufwendungen	1'344.73	2'242.07
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-	1'239.95
Total Aufwendungen	17'731.71	31'182.55
Nettoertrag/-verlust	16'318.57	37'634.31
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	68'645.36	-8'074.66
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	1'200.00	17'709.70
Steuerliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	-79.05	-
Realisierter Erfolg	86'084.88	47'269.35
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-258'364.22	388'663.08
Gesamterfolg	-172'279.34	435'932.43
Verwendung des Erfolges (in CHF)	25.11.15 - 29.02.16	01.03.16 - 31.08.16
A-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-10.03	-
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne	10.03	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
I-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	266.21	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	266.21	-
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-266.21	-
R-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	810.58	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	810.58	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	810.58	-
RV-Klasse		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	1'380.75	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	1'380.75	-
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-1'380.75	-
NV-Klasse	14.09.15 - 29.02.16	
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	13'871.06	-
Zur Thesaurierung verfügbarer Erfolg	13'871.06	-
Zu Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag	-13'871.06	-

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Effekten								
Aktien								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Dänemark								
Novo Nordisk	DKK		700	1'646	700	1'646	75'677.34	0.77
Total - Dänemark							75'677.34	0.77
Deutschland								
Continental	EUR		291	356	315	332	68'266.43	0.69
SAP	EUR		-	999	433	566	48'782.55	0.50
Siemens N	EUR		360	652	795	217	25'420.77	0.26
Total - Deutschland							142'469.75	1.45
Frankreich								
AXA	EUR		2'750	1'950	2'203	2'497	51'425.74	0.52
Schneider Electric	EUR		556	89	645	-	-	0.00
Total - Frankreich							51'425.74	0.52
Italien								
Intesa Sanpaolo	EUR		7'100	-	7'100	-	-	0.00
Total - Italien							-	0.00
Japan								
KDDI	JPY		600	-	600	-	-	0.00
Total - Japan							-	0.00
Jersey								
Shire	GBP		1'260	779	-	2'039	124'922.88	1.27
Total - Jersey							124'922.88	1.27
Kanada								
Toronto-Dominion	CAD		-	1'041	-	1'041	45'620.42	0.46
Total - Kanada							45'620.42	0.46
Schweden								
Swedbank	SEK		-	2'082	-	2'082	46'967.99	0.48
Total - Schweden							46'967.99	0.48
Schweiz								
ABB N	CHF		3'678	828	450	4'056	86'433.36	0.88
Adecco Group N	CHF		641	193	150	684	38'714.40	0.39
Baloise Holding N	CHF		182	114	-	296	34'632.00	0.35
Barry Callebaut N	CHF		15	15	-	30	37'920.00	0.39
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli PS	CHF		4	1	-	5	28'475.00	0.29
Cie Financiere Richemont N	CHF		450	12	462	-	-	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 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweiz (Fortsetzung)								
Clariant N	CHF		2'446	885	300	3'031	51'921.03	0.53
Credit Suisse Group N	CHF		3'091	67	1'850	1'308	16'755.48	0.17
Daetwyler Holding I	CHF		319	172	35	456	66'120.00	0.67
Galenica N	CHF		10	13	-	23	26'243.00	0.27
Geberit N	CHF		140	114	69	185	79'365.00	0.81
Georg Fischer N	CHF		20	2	-	22	17'402.00	0.18
Givaudan N	CHF		27	11	-	38	77'254.00	0.79
Helvetia Holding N	CHF		60	8	-	68	33'439.00	0.34
Implenia N	CHF		300	158	-	458	30'388.30	0.31
LafargeHolcim N	CHF		893	447	100	1'240	64'666.00	0.66
Lonza Group N	CHF		275	43	130	188	35'043.20	0.36
Novartis N	CHF		3'300	537	350	3'487	269'893.80	2.75
PSP Swiss Property N	CHF		-	57	-	57	5'369.40	0.05
Roche Holding GS	CHF		1'015	461	120	1'356	325'168.80	3.31
Schindler Holding PS	CHF		147	77	-	224	41'462.40	0.42
SGS N	CHF		17	8	3	22	47'542.00	0.48
Sika I	CHF		5	9	5	9	42'174.00	0.43
Sonova Holding N	CHF		336	140	30	446	60'700.60	0.62
Straumann Holding N	CHF		131	17	20	128	48'832.00	0.50
Sunrise Communications Group N	CHF		300	397	200	497	33'249.30	0.34
Swiss Life Holding N	CHF		197	97	25	269	66'174.00	0.67
Swiss Re N	CHF		775	341	200	916	76'028.00	0.77
Swisscom N	CHF		78	11	-	89	41'821.10	0.43
Temenos Group N	CHF		752	472	300	924	52'806.60	0.54
UBS Group N	CHF		6'333	341	-	6'674	94'904.28	0.97
Vontobel Holding N	CHF		160	-	160	-	-	0.00
Zurich Insurance Group N	CHF		182	135	-	317	79'693.80	0.81
Total - Schweiz							2'010'591.85	20.48
USA								
Aetna	USD		425	105	-	530	60'990.41	0.62
Alphabet	USD		105	81	185	1	776.07	0.01
Apple	USD		346	54	399	1	104.25	0.00
Bank of America	USD		3'128	857	-	3'985	63'195.55	0.64
Biogen	USD		124	40	-	164	49'248.66	0.50
Celgene	USD		405	517	-	922	96'696.94	0.99
Citigroup	USD		895	244	-	1'139	53'427.00	0.54
Cognizant Technology Solutions	USD		509	814	250	1'073	60'557.62	0.62
CVS Health	USD		585	437	195	827	75'893.92	0.78
Gilead Sciences	USD		298	-	298	-	-	0.00
Hasbro	USD		575	854	973	456	36'623.02	0.37
Jones Lang LaSalle	USD		240	76	105	211	24'204.38	0.25
JP Morgan Chase & Co	USD		720	-	720	-	-	0.00
PayPal Holdings	USD		583	1'170	-	1'753	63'987.53	0.65
Time Warner	USD		-	1'020	1'020	-	-	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 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
USA (Fortsetzung)								
Visa	USD		660	665	1'325	-	-	0.00
Total - USA							585'705.35	5.97
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden							3'083'381.32	31.40
Total - Aktien							3'083'381.32	31.40
Obligationen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Euro								
2.500% ABN AMRO Bank NV EMTN	EUR	29.11.23	40'000	7'000	-	47'000	59'732.52	0.60
3.900% Austria Government Bond	EUR	15.07.20	25'000	1'000	-	26'000	33'357.35	0.34
5.000% Belgium Government Bond	EUR	28.03.35	9'700	600	-	10'300	19'944.37	0.20
5.500% Belgium Government Bond	EUR	28.03.28	9'700	600	-	10'300	18'050.09	0.18
0.250% Bundesobligation	EUR	16.10.20	24'200	1'400	-	25'600	29'009.54	0.30
1.000% Bundesrepublik Deutschland	EUR	15.08.25	15'000	900	-	15'900	19'290.25	0.20
4.125% Cooperatieve Rabobank UA	EUR	14.07.25	18'000	1'000	-	19'000	27'223.99	0.28
4.375% Deutsche Bahn Finance BV EMTN	EUR	23.09.21	20'000	1'000	-	21'000	28'163.20	0.29
3.500% KFW	EUR	04.07.21	30'000	1'000	-	31'000	40'504.30	0.41
2.000% Linde AG EMTN	EUR	18.04.23	-	22'000	-	22'000	27'088.39	0.28
Total - Euro							302'364.00	3.08
Schwedische Krone								
5.000% Sweden Government Bond	SEK	01.12.20	200'000	790'000	-	990'000	140'485.43	1.43
Total - Schwedische Krone							140'485.43	1.43
Schweizer Franken								
2.250% ABB Ltd	CHF	11.10.21	15'000	-	-	15'000	16'747.50	0.17
0.300% ABN AMRO Bank NV EMTN	CHF	18.12.24	-	30'000	-	30'000	30'570.00	0.31
2.625% Adecco Group AG	CHF	18.12.20	15'000	-	-	15'000	16'687.50	0.17
0.625% Allreal Holding AG	CHF	10.05.24	-	20'000	-	20'000	20'540.00	0.21
2.500% Allreal Holding AG	CHF	12.05.16	15'000	-	15'000	-	-	0.00
2.125% Amcor Ltd/Australia EMTN	CHF	04.04.18	20'000	-	-	20'000	20'710.00	0.21
0.410% Amgen Inc	CHF	08.03.23	10'000	20'000	-	30'000	30'795.00	0.31
0.375% Apple Inc	CHF	25.11.24	10'000	10'000	-	20'000	20'910.00	0.21
1.375% AT&T Inc	CHF	04.12.24	15'000	-	-	15'000	16'560.00	0.17
1.125% AusNet Services Holdings Pty Ltd EMTN	CHF	18.04.19	30'000	-	-	30'000	30'945.00	0.32
1.750% Baloise Holding AG	CHF	26.04.23	5'000	-	-	5'000	5'545.00	0.06
2.250% Baloise Holding AG	CHF	01.03.19	20'000	-	-	20'000	21'160.00	0.22
1.375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile SA EMTN	CHF	09.05.17	-	30'000	-	30'000	30'333.00	0.31
1.000% Banco Santander Chile	CHF	31.07.17	20'000	-	-	20'000	20'272.00	0.21
1.750% Banco Santander Chile	CHF	26.09.19	35'000	-	-	35'000	36'610.00	0.37
2.875% Bank Coop AG	CHF	17.11.16	60'000	-	-	60'000	60'420.00	0.62
0.750% Basellandschaftliche Kantonalbank	CHF	30.03.28	15'000	-	-	15'000	16'177.50	0.16
1.125% Basellandschaftliche Kantonalbank	CHF	27.03.23	-	30'000	-	30'000	32'490.00	0.33
2.500% Basellandschaftliche Kantonalbank	CHF	16.12.19	15'000	-	-	15'000	16'365.00	0.17
1.875% Basler Kantonalbank	CHF	26.10.26	15'000	-	-	15'000	17'797.50	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 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.750% Bell AG	CHF	16.05.22	20'000	-	20'000	-	-	0.00
1.125% Bendigo & Adelaide Bank Ltd EMTN	CHF	25.03.19	-	15'000	-	15'000	15'405.00	0.16
1.375% BNZ International Funding Ltd/London EMTN	CHF	03.02.21	20'000	-	-	20'000	21'390.00	0.22
2.250% Boral Ltd EMTN	CHF	20.02.20	25'000	-	-	25'000	26'500.00	0.27
2.625% Caisse Francaise de Financement Local SADIR	CHF	12.08.19	25'000	-	-	25'000	27'400.00	0.28
0.250% Canton of Aargau	CHF	11.12.29	40'000	-	-	40'000	43'100.00	0.44
1.000% Canton of Basel-Landschaft	CHF	30.03.27	10'000	-	-	10'000	11'215.00	0.11
1.250% Canton of Berne	CHF	12.09.30	20'000	-	-	20'000	23'650.00	0.24
0.020% Canton of Geneva Switzerland	CHF	27.11.24	25'000	-	-	25'000	25'450.00	0.26
0.500% Canton of Geneva Switzerland	CHF	27.11.30	20'000	-	-	20'000	21'390.00	0.22
1.250% Canton of Geneva Switzerland	CHF	29.12.22	15'000	-	-	15'000	16'492.50	0.17
1.625% Canton of Geneva Switzerland	CHF	30.07.29	15'000	-	-	15'000	18'165.00	0.18
0.250% Canton of Graubunden	CHF	26.11.27	20'000	-	-	20'000	20'870.00	0.21
1.125% Canton of Solothurn	CHF	29.11.27	10'000	-	-	10'000	11'420.00	0.12
0.500% Canton of Zurich	CHF	03.12.20	10'000	-	-	10'000	10'415.00	0.11
1.500% Central American Bank for Economic Integration	CHF	04.02.20	15'000	-	-	15'000	15'795.00	0.16
0.194% Central American Bank for Economic Integration EMTN	CHF	19.11.21	20'000	-	-	20'000	20'100.00	0.20
1.500% Central American Bank for Economic Integration EMTN	CHF	16.12.19	20'000	-	-	20'000	21'010.00	0.21
1.000% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	08.10.24	25'000	-	-	25'000	27'200.00	0.28
0.040% City of Bern Switzerland	CHF	31.03.27	-	40'000	-	40'000	39'980.00	0.41
0.625% City of Lausanne Switzerland	CHF	04.03.30	-	15'000	-	15'000	16'117.50	0.16
1.250% City of Lausanne Switzerland	CHF	07.06.24	20'000	-	-	20'000	22'020.00	0.22
1.500% City of Lausanne Switzerland	CHF	03.04.28	10'000	-	-	10'000	11'620.00	0.12
1.000% City of Zurich Switzerland	CHF	25.04.22	10'000	-	-	10'000	10'750.00	0.11
2.375% City of Zurich Switzerland	CHF	10.09.18	10'000	-	-	10'000	10'560.00	0.11
3.500% City of Zurich Switzerland	CHF	14.08.20	10'000	-	-	10'000	11'495.00	0.12
0.500% Coop-Gruppe Genossenschaft	CHF	19.05.26	-	20'000	-	20'000	20'370.00	0.21
0.875% Coop-Gruppe Genossenschaft	CHF	16.06.21	20'000	-	-	20'000	20'760.00	0.21
0.875% Coop-Gruppe Genossenschaft	CHF	31.07.24	25'000	-	-	25'000	26'262.50	0.27
2.000% Cooperatieve Rabobank UA EMTN	CHF	16.09.21	15'000	-	-	15'000	16'590.00	0.17
3.500% Cooperatieve Rabobank UA EMTN	CHF	31.08.23	-	20'000	-	20'000	24'800.00	0.25
0.500% Corp Andina de Fomento EMTN	CHF	26.02.26	40'000	-	-	40'000	41'260.00	0.42
1.500% Corp Andina de Fomento EMTN	CHF	11.09.18	15'000	-	-	15'000	15'547.50	0.16
1.375% CRH Finance Switzerland AG	CHF	30.09.22	10'000	-	-	10'000	10'685.00	0.11
1.500% Deutsche Bahn Finance BV EMTN	CHF	26.08.24	15'000	-	-	15'000	17'107.50	0.17
1.750% Deutsche Bahn Finance BV EMTN	CHF	03.06.20	15'000	-	-	15'000	16'342.50	0.17
0.500% DH Switzerland Finance SA	CHF	08.12.23	10'000	15'000	-	25'000	26'012.50	0.26
0.875% EBN BV	CHF	22.09.26	20'000	-	-	20'000	22'070.00	0.22
1.625% EBN BV EMTN	CHF	03.10.23	10'000	-	-	10'000	11'340.00	0.12
0.150% Eli Lilly & Co EMTN	CHF	24.05.24	-	15'000	-	15'000	15'300.00	0.16
0.450% Eli Lilly & Co EMTN	CHF	24.05.28	-	15'000	-	15'000	15'787.50	0.16
1.000% Elsevier Finance SA	CHF	18.12.18	45'000	-	-	45'000	45'832.50	0.47
0.125% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger	CHF	27.05.25	15'000	-	-	15'000	15'442.50	0.16
0.320% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger	CHF	09.05.36	-	20'000	-	20'000	21'100.00	0.21
0.375% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger	CHF	27.05.30	30'000	-	-	30'000	31'725.00	0.32
0.625% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger	CHF	07.09.33	30'000	-	-	30'000	33'030.00	0.34
0.875% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger	CHF	24.03.23	15'000	-	-	15'000	16'170.00	0.16
3.000% EUROFIMA	CHF	25.05.24	25'000	-	-	25'000	31'250.00	0.32
3.000% EUROFIMA	CHF	15.05.26	25'000	-	-	25'000	32'687.50	0.33
2.625% European Investment Bank	CHF	11.02.25	15'000	-	-	15'000	18'990.00	0.19
2.000% European Investment Bank EMTN	CHF	24.08.22	10'000	-	-	10'000	11'585.00	0.12

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 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
1.250% Fondo MIVIVIENDA SA	CHF	13.06.18	40'000	-	-	40'000	40'640.00	0.41
2.125% Gas Natural Finance BV EMTN	CHF	08.02.19	20'000	-	-	20'000	20'930.00	0.21
1.500% Georg Fischer Finanz AG	CHF	12.09.18	-	30'000	-	30'000	30'795.00	0.31
2.500% Georg Fischer Finanz AG	CHF	12.09.22	10'000	-	-	10'000	11'310.00	0.12
1.750% Givaudan SA	CHF	19.03.24	15'000	-	-	15'000	16'777.50	0.17
2.500% Givaudan SA	CHF	15.06.18	10'000	-	-	10'000	10'505.00	0.11
1.750% Grande Dixence SA	CHF	12.05.22	-	40'000	-	40'000	41'820.00	0.43
0.625% Graubündner Kantonalbank	CHF	20.04.29	15'000	-	-	15'000	15'952.50	0.16
1.875% GZO AG Spital Wetzikon	CHF	12.06.24	15'000	10'000	-	25'000	27'687.50	0.28
1.500% Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG	CHF	28.04.25	10'000	-	-	10'000	11'200.00	0.11
3.375% Holcim Overseas Finance Ltd EMTN	CHF	10.06.21	10'000	-	-	10'000	11'630.00	0.12
1.625% Implen AG	CHF	15.10.24	10'000	-	-	10'000	10'975.00	0.11
0.250% Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung	CHF	28.07.28	-	15'000	-	15'000	15'270.00	0.16
2.375% Kommunalkredit Austria AG EMTN	CHF	15.03.17	10'000	-	-	10'000	10'123.00	0.10
2.500% Kommunalkredit Austria AG EMTN	CHF	14.02.22	15'000	-	-	15'000	16'290.00	0.17
0.500% Kraftwerke Linth-Limmern AG	CHF	09.09.21	10'000	25'000	-	35'000	35'017.50	0.36
2.750% Kraftwerke Linth-Limmern AG	CHF	10.03.22	-	15'000	-	15'000	16'455.00	0.17
2.875% Kraftwerke Linth-Limmern AG	CHF	30.06.31	10'000	-	-	10'000	11'600.00	0.12
3.375% Kraftwerke Linth-Limmern AG	CHF	06.06.16	30'000	-	30'000	-	-	0.00
2.750% Kraftwerke Oberhasli AG	CHF	04.04.17	30'000	-	-	30'000	30'495.00	0.31
3.000% LafargeHolcim Ltd	CHF	22.11.22	10'000	-	-	10'000	11'790.00	0.12
4.000% LafargeHolcim Ltd EMTN	CHF	11.09.18	30'000	15'000	-	45'000	48'802.50	0.50
3.000% Lonza Group AG	CHF	02.06.16	25'000	-	25'000	-	-	0.00
1.750% Lonza Swiss Finanz AG	CHF	10.04.19	15'000	-	-	15'000	15'667.50	0.16
2.000% Lonza Swiss Finanz AG	CHF	11.10.18	10'000	-	-	10'000	10'415.00	0.11
0.375% Luzerner Kantonalbank AG	CHF	30.01.23	25'000	-	-	25'000	25'787.50	0.26
3.000% Luzerner Kantonalbank AG	CHF	11.03.25	15'000	-	-	15'000	18'907.50	0.19
1.625% Mobimo Holding AG	CHF	19.05.21	20'000	-	-	20'000	21'440.00	0.22
0.625% Mondelez International Inc	CHF	06.10.20	20'000	-	-	20'000	20'530.00	0.21
0.625% Mondelez International Inc	CHF	30.12.21	15'000	-	-	15'000	15'427.50	0.16
1.125% Mondelez International Inc	CHF	21.12.23	10'000	-	-	10'000	10'570.00	0.11
1.250% Nant De Drance SA	CHF	23.10.23	20'000	-	-	20'000	20'590.00	0.21
1.500% Nant De Drance SA	CHF	15.02.21	-	20'000	-	20'000	20'730.00	0.21
1.125% National Australia Bank Ltd EMTN	CHF	07.11.18	15'000	-	-	15'000	15'457.50	0.16
1.375% Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN	CHF	13.09.27	10'000	-	-	10'000	11'870.00	0.12
4.000% Nobel Biocare Holding AG	CHF	10.10.16	-	30'000	-	30'000	30'123.00	0.31
0.250% Nordea Bank AB EMTN	CHF	27.11.23	15'000	-	-	15'000	15'285.00	0.16
2.625% Oesterreichische Kontrollbank AG	CHF	22.11.24	15'000	-	-	15'000	18'840.00	0.19
0.125% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	15.12.27	-	75'000	-	75'000	75'862.50	0.77
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	15.10.25	35'000	-	-	35'000	36'333.50	0.37
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	21.01.30	-	35'000	-	35'000	36'592.50	0.37
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	05.05.28	15'000	-	-	15'000	15'781.50	0.16
0.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	15.06.29	25'000	-	-	25'000	26'455.00	0.27
0.875% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	07.05.35	15'000	-	-	15'000	17'023.50	0.17
1.500% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	CHF	21.01.28	25'000	-	-	25'000	29'172.50	0.30
0.000% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	CHF	25.07.23	90'000	-	-	90'000	91'062.00	0.93
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	CHF	11.02.28	-	100'000	-	100'000	102'500.00	1.03
0.500% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	CHF	30.04.30	30'000	-	-	30'000	31'800.00	0.32
2.125% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	CHF	21.02.20	10'000	-	-	10'000	10'871.00	0.11

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Schweizer Franken (Fortsetzung)								
0.375% PSP Swiss Property AG	CHF	29.04.26	-	15'000	-	15'000	15'330.00	0.16
0.500% PSP Swiss Property AG	CHF	16.02.24	20'000	-	-	20'000	20'590.00	0.21
1.375% PSP Swiss Property AG	CHF	04.02.20	20'000	15'000	-	35'000	36'645.00	0.37
0.300% Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	CHF	22.04.25	-	30'000	-	30'000	30'660.00	0.31
2.625% Regie Autonome des Transports Parisiens EMTN	CHF	06.11.19	20'000	-	-	20'000	22'070.00	0.22
1.625% Roche Kapitalmarkt AG	CHF	23.09.22	-	10'000	-	10'000	11'115.00	0.11
1.250% Schindler Holding AG	CHF	21.11.16	15'000	-	15'000	-	-	0.00
2.625% SGS SA	CHF	08.03.19	15'000	-	-	15'000	16'035.00	0.16
1.000% Sika AG	CHF	12.07.18	20'000	-	-	20'000	20'380.00	0.21
2.625% SNCF Reseau EMTN	CHF	10.03.31	35'000	-	-	35'000	49'052.50	0.50
0.550% Spital Limmattal	CHF	15.05.25	20'000	-	-	20'000	20'800.00	0.21
2.375% Statnett SF EMTN	CHF	08.02.21	15'000	-	-	15'000	16'800.00	0.17
0.375% Sulzer AG	CHF	11.07.22	-	20'000	-	20'000	20'110.00	0.20
2.250% Sulzer AG	CHF	11.07.16	20'000	-	20'000	-	-	0.00
1.125% Swiss Life Holding AG	CHF	21.06.19	10'000	-	-	10'000	10'315.00	0.11
1.875% Swiss Life Holding AG	CHF	21.06.23	10'000	-	-	10'000	11'140.00	0.11
1.750% Swiss Prime Site AG	CHF	16.04.21	35'000	-	-	35'000	37'362.50	0.38
0.750% Swiss Reinsurance Co Ltd	CHF	21.01.27	10'000	-	-	10'000	10'715.00	0.11
1.000% Swiss Reinsurance Co Ltd	CHF	17.09.24	10'000	10'000	-	20'000	21'660.00	0.22
0.250% Swisscom AG	CHF	17.04.23	25'000	-	-	25'000	25'612.50	0.26
3.250% Swisscom AG	CHF	14.09.18	15'000	-	-	15'000	16'080.00	0.16
0.500% Switzerland Government Bond	CHF	27.05.30	34'000	-	-	34'000	37'903.20	0.39
1.250% Switzerland Government Bond	CHF	28.05.26	35'000	75'000	-	110'000	129'371.00	1.31
1.500% Switzerland Government Bond	CHF	24.07.25	25'000	-	-	25'000	29'627.50	0.30
2.000% Switzerland Government Bond	CHF	25.05.22	25'000	-	-	25'000	29'030.00	0.30
2.595% Telefonica Emisiones SAU EMTN	CHF	23.10.20	20'000	-	-	20'000	21'860.00	0.22
2.718% Telefonica Emisiones SAU EMTN	CHF	14.12.18	15'000	-	-	15'000	15'922.50	0.16
0.375% Thurgauer Kantonalbank	CHF	20.05.31	-	40'000	-	40'000	41'680.00	0.42
2.125% Vinci SA EMTN	CHF	15.12.17	25'000	-	-	25'000	25'730.00	0.26
0.375% Vodafone Group PLC EMTN	CHF	03.12.24	-	25'000	-	25'000	25'800.00	0.26
0.125% Zuercher Kantonalbank	CHF	13.05.26	-	20'000	-	20'000	20'230.00	0.21
0.750% Zuercher Kantonalbank	CHF	28.10.30	15'000	-	-	15'000	16'290.00	0.17
0.875% Zuercher Kantonalbank	CHF	17.05.21	25'000	-	-	25'000	26'262.50	0.27
2.000% Zuercher Kantonalbank	CHF	08.09.25	10'000	-	-	10'000	11'845.00	0.12
2.125% Zuercher Kantonalbank	CHF	29.06.22	10'000	-	-	10'000	11'360.00	0.12
1.875% Zurich Insurance Co Ltd	CHF	18.09.23	20'000	-	-	20'000	22'520.00	0.23
1.500% Zurich Insurance Co Ltd EMTN	CHF	25.06.19	10'000	-	-	10'000	10'465.00	0.11
Total - Schweizer Franken							3'598'721.70	36.64
US-Dollar								
1.000% 3M Co	USD	26.06.17	10'000	-	10'000	-	-	0.00
2.250% American Express Credit Corp	USD	05.05.21	-	60'000	-	60'000	59'962.86	0.61
2.400% Apple Inc	USD	03.05.23	22'000	-	-	22'000	22'129.05	0.23
4.300% AT&T Inc	USD	15.12.42	15'000	-	-	15'000	14'832.72	0.15
1.900% Bank of Montreal	USD	27.08.21	-	110'000	-	110'000	107'694.64	1.10
1.500% Belgium Government International Bond EMTN	USD	22.06.18	20'000	2'000	22'000	-	-	0.00
2.950% Cisco Systems Inc	USD	28.02.26	20'000	10'000	-	30'000	31'452.31	0.32
2.750% Comcast Corp	USD	01.03.23	18'000	12'000	-	30'000	30'746.05	0.31
5.000% Commonwealth Bank of Australia EMTN	USD	19.03.20	12'000	-	-	12'000	13'071.41	0.13
2.875% European Investment Bank	USD	15.09.20	12'000	-	12'000	-	-	0.00

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Inventar des Fondsvermögens

per 31.08.2016

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
US-Dollar (Fortsetzung)								
4.875% European Investment Bank	USD	15.02.36	131'000	6'000	-	137'000	189'741.28	1.93
6.000% Holcim US Finance Sarl & Cie SCS	USD	30.12.19	12'000	-	-	12'000	13'161.61	0.13
1.950% John Deere Capital Corp	USD	13.12.18	12'000	-	12'000	-	-	0.00
4.500% KFW	USD	16.07.18	16'000	-	16'000	-	-	0.00
2.375% Microsoft Corp	USD	01.05.23	20'000	-	-	20'000	20'191.99	0.21
4.400% Novartis Capital Corp	USD	24.04.20	22'000	-	-	22'000	23'906.11	0.24
2.250% Oracle Corp	USD	08.10.19	16'000	-	16'000	-	-	0.00
2.700% Procter & Gamble Co/The	USD	02.02.26	20'000	-	-	20'000	20'791.15	0.21
2.500% Toronto-Dominion Bank/The	USD	14.12.20	40'000	22'000	-	62'000	62'667.66	0.64
Total - US-Dollar							610'348.84	6.21
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							4'651'919.97	47.36
Obligationen								
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden								
Schweizer Franken								
0.375% Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinststitute AG	CHF	21.01.30	-	35'000	35'000	-	-	0.00
0.250% Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	CHF	11.02.28	-	100'000	100'000	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken							-	0.00
Total - Obligationen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							-	0.00
Total - Obligationen							4'651'919.97	47.36
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen								
Andere Effekten								
Obligationenfonds								
US-Dollar								
Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders ex Japan	USD		310	60	-	370	98'182.18	1.00
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	USD		1'280	360	-	1'640	182'231.17	1.86
Total - US-Dollar							280'413.35	2.86
Total - Obligationenfonds							280'413.35	2.86
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, Andere Effekten							280'413.35	2.86
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							280'413.35	2.86
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							7'735'301.29	78.77
Total - Andere Effekten							280'413.35	2.86
Total - Effekten							8'015'714.64	81.62

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 31.08.2016

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Futures

MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 09/2016	-	7	2	5	19'233.41	0.20
NIKKEI 225 INDICES D 09/2016	-	1	-	1	3'094.57	0.03
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 09/2016	-	1	-	1	5'845.65	0.06

Total - Futures (Am Ende der Berichtsperiode engagementerhöhende Derivative) **28'173.63** **0.29**

Devisentermingeschäfte

	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	in % des Gesamtfondsvermögens
20.07.16 Kauf	CHF	499'807.00	EUR	460'000.00	21.10.16	-3'171.06	-0.03

Total - Devisentermingeschäfte **-3'171.06** **-0.03**

Total - Derivative Finanzinstrumente **25'002.57** **0.25**

Bankguthaben auf Sicht						1'740'414.04	17.72
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						39'211.49	0.40

Gesamtfondsvermögen **9'820'342.74** **100.00**

Aufgenommene Kredite -28'173.63 -0.29

Andere Verbindlichkeiten -12'986.29 -0.13

Nettofondsvermögen **9'779'182.82** **99.58**

Titel	Bestand 01.03.2016	Kauf	Verkauf	Bestand 31.08.2016
-------	--------------------	------	---------	--------------------

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate

Futures

EURO STOXX 50 PR 03/2016	6	-	6	-
EURO STOXX 50 PR 06/2016	-	2	2	-
EURO STOXX 50 PR 09/2016	-	2	2	-
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 03/2016	4	-	4	-
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 06/2016	-	5	5	-
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 09/2016	-	7	2	5
NIKKEI 225 INDICES D 03/2016	2	-	2	-
NIKKEI 225 INDICES D 06/2016	-	2	2	-
NIKKEI 225 INDICES D 09/2016	-	1	-	1
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 03/2016	1	1	2	-
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 06/2016	-	2	2	-
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 09/2016	-	1	-	1

Optionen

PUT S&P 500 INDICES 29.06.2016 2050	-	3	3	-
-------------------------------------	---	---	---	---

Vontobel Fund (CH) - Pension Invest Balanced

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

Inventar des Fondsvermögens
per 31.08.2016

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte						
03.03.16	Kauf	CHF	43'273.20	EUR	40'000.00	22.04.16
11.03.16	Kauf	USD	240'000.00	CHF	236'815.20	17.03.16
15.03.16	Kauf	CHF	295'576.80	USD	300'000.00	18.04.16
15.03.16	Kauf	USD	240'000.00	CHF	236'648.40	18.04.16
14.04.16	Kauf	CHF	57'958.50	USD	60'000.00	19.05.16
20.04.16	Kauf	CHF	408'975.00	EUR	375'000.00	22.07.16
10.05.16	Kauf	CHF	242'785.00	USD	250'000.00	20.06.16
17.05.16	Kauf	CHF	58'616.34	USD	60'000.00	20.06.16
20.05.16	Kauf	CHF	94'344.05	EUR	85'000.00	22.07.16
31.05.16	Kauf	CHF	197'672.00	USD	200'000.00	20.06.16
16.06.16	Kauf	CHF	488'960.00	USD	510'000.00	20.07.16
18.07.16	Kauf	CHF	500'674.70	USD	510'000.00	22.08.16
20.07.16	Kauf	CHF	499'807.00	EUR	460'000.00	21.10.16
29.07.16	Kauf	USD	300'000.00	CHF	290'874.00	22.08.16

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 31.08.2016

Derivative Finanzinstrumente	Marktrisiko				Währungsrisiko	
	Aktienkursänderungsrisiko		Zinsänderungsrisiko		in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Bruttoposition	in CHF	in % des Nettofondsvermögens	in CHF	in % des Nettofondsvermögens		
MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 09/2016	218'101.54	2.23%				
5 Kontrakte						
Grösse: 50						
Kurs: USD 887.90						
Devisenkurs: 0.982550						
NIKKEI 225 INDICES D 09/2016	160'438.11	1.64%				
1 Kontrakt						
Grösse: 1'000						
Kurs: JPY 16'890.00						
Devisenkurs: 0.009499						
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 09/2016	127'322.20	1.30%				
1 Kontrakt						
Grösse: 200						
Kurs: CAD 850.10						
Devisenkurs: 0.748866						
Verkauf EUR 460'000.00					503'384.90	5.15%
Kauf CHF 499'807.02						
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	505'861.84	5.17%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Total der engagementreduzierende Positionen (Basiswertäquivalent)	0.00	0.00%	0.00	0.00%	503'384.90	5.15%

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.

2) Fondsp performance

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

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

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

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

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

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

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

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

5) Verbuchungsregeln bei negativem Nettoerlös

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

6) Inventar des Fondsvermögen

Das Inventar des Fondsvermögens umfasst Käufe und Verkäufe sowie Corporate Actions.

7) Abweichungen in den Totalisierungen

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

II. Verkaufsrestriktionen

Der Vertrieb von Anteilen ist auf Anleger mit Domizil in der Schweiz beschränkt. Die Anteile des Umbrella-Fonds bzw. dessen Teilvermögen wurden insbesondere nicht nach dem United States Securities Act of 1933 registriert und, ausser in Verbindung mit einem Geschäft, welches

das anwendbare US-Recht nicht verletzt, können Fondsanteile weder direkt noch indirekt in den USA oder Staatsangehörigen der USA oder Personen mit Wohnsitz in den USA, Kapitalgesellschaften oder anderen Rechtsgebilden, die nach dem Recht der USA errichtet wurden oder verwaltet werden, angeboten, an diese veräussert, weiterveräussert oder ausgeliefert werden. Anteile des Umbrella-Fonds bzw. dessen Teilvermögen dürfen insbesondere innerhalb der USA weder angeboten, verkauft, noch ausgeliefert werden.

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

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

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.

Weitere Informationen

IV. Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

1) Pflichtpublikationen und Änderungen des Fondsvertrags

Keine

2) Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag

Keine

3) Wechsel von Fondsleitung und Depotbank

Keine

4) Informationen über die Fondsleitung

4.1) Änderungen des Verwaltungsrates der Fondsleitung

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

4.2) Änderungen der Geschäftsleitung der Fondsleitung

Keine

5) Rechtsstreitigkeiten

Keine

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 2016 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	0.7489
DKK	100	=	CHF	14.7031
EUR	1	=	CHF	1.0943
GBP	1	=	CHF	1.2868
JPY	100	=	CHF	0.9499
SEK	100	=	CHF	11.4571
USD	1	=	CHF	0.9825

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