

Vontobel Asset Management

Vontobel Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Gepürfter Jahresbericht
für das Geschäftsjahr vom 1. September 2017
bis zum 31. August 2018

Den Anlegern in der Bundesrepublik Deutschland stehen folgende Teilinvestmentvermögen zur Verfügung:

Vontobel Fund - Swiss Money
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond
Vontobel Fund - US Dollar Money
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond
Vontobel Fund - Euro Bond
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield
Vontobel Fund - High Yield Bond
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate
Vontobel Fund - Eastern European Bond
Vontobel Fund - Value Bond
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic
Vontobel Fund - Global Convertible Bond
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond
Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity
Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity
Vontobel Fund - Japanese Equity
Vontobel Fund - mtX China Leaders
Vontobel Fund - European Equity
Vontobel Fund - US Equity
Vontobel Fund - Global Equity
Vontobel Fund - Global Equity Income
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity
Vontobel Fund - Asia Pacific Equity
Vontobel Fund - New Power
Vontobel Fund - Clean Technology
Vontobel Fund - Future Resources
Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders
Vontobel Fund - mtX Sustainable Global Leaders
Vontobel Fund - Commodity
Vontobel Fund - Dynamic Commodity
Vontobel Fund - Non-Food Commodity
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt
Vontobel Fund - Global Bond
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund
Vontobel Fund - LCR Global Bond
Vontobel Fund - Multi Asset Income
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities
Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Es wird darauf hingewiesen, dass für die Teilinvestmentvermögen

Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund (ab dem 13. November 2018: Vontobel Fund – Credit Opportunities)

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt Defensive

keine Anzeige gemäß § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet wurde.

Somit dürfen Anteile dieser Teilinvestmentvermögen in der Bundesrepublik Deutschland nicht vertrieben werden.

**Geprüfter Jahresbericht
für das Geschäftsjahr vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018**

Die vorliegende Dokumentation ist keine Offerte zum Kauf oder zur Zeichnung von Anteilen. Zeichnungen von Anteilen der Teilfonds des Vontobel Fund, einer luxemburgischen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV), erfolgen nur auf der Grundlage des Verkaufsprospektes, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Satzung sowie des Jahres- und Halbjahresberichtes (Italien zusätzlich Modulo di Sottoscrizione). Wir empfehlen Ihnen zudem, vor jeder Anlage Ihren Kundenberater oder andere Berater zu kontaktieren. Ein Investment in Teilfonds des Vontobel Fund birgt Risiken, die im Verkaufsprospekt erläutert sind. Alle oben genannten Unterlagen sowie eine Auflistung der Veränderungen im Wertpapierbestand während des Geschäftsjahres und die Zusammensetzung der Benchmarks sind kostenlos bei der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Vertreterin in der Schweiz, der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Zahlstelle in der Schweiz, bei der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien als Zahlstelle in Österreich, bei B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, Untermainanlage 1, D-60329 Frankfurt am Main als Zahlstelle in Deutschland, bei den autorisierten Vertriebsstellen, am Sitz des Fonds, 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, oder auf www.vontobel.com/AM erhältlich.

Die Anteilinhaber sind damit einverstanden, dass Vontobel Fonds Services AG, Zürich, die Einträge des Anteilregisters konsultiert, um den Anteilinhabern Dienstleistungen anzubieten.

Vontobel Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), R.C.S. Luxembourg Nr. B38170

Organisation	6
Kombinierter Umbrella-Fonds	9
Vontobel Fund - Swiss Money	11
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond	15
Vontobel Fund - US Dollar Money	21
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond	26
Vontobel Fund - Euro Bond	33
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	36
Vontobel Fund - High Yield Bond	44
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate	49
Vontobel Fund - Eastern European Bond	55
Vontobel Fund - Value Bond	58
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	63
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	68
Vontobel Fund - Global Convertible Bond	72
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	77
Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity	82
Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity	84
Vontobel Fund - Japanese Equity	86
Vontobel Fund - mtx China Leaders	88
Vontobel Fund - European Equity	90
Vontobel Fund - US Equity	93
Vontobel Fund - Global Equity	95
Vontobel Fund - Global Equity Income	98
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	101
Vontobel Fund - Asia Pacific Equity	105
Vontobel Fund - New Power	109
Vontobel Fund - Clean Technology	112
Vontobel Fund - Future Resources	116
Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	119
Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	123
Vontobel Fund - mtx Sustainable Global Leaders	127
Vontobel Fund - Commodity	130
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	134
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	138
Vontobel Fund - Target Return Defensive	142
Vontobel Fund - Target Return Balanced	143

Vontobel Fund

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	144
Vontobel Fund - Global Bond	153
Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund	156
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield	161
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend	168
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	173
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	179
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund	183
Vontobel Fund - LCR Global Bond	190
Vontobel Fund - Multi Asset Solution	192
Vontobel Fund - Multi Asset Income	194
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	199
Vontobel Fund - Multi Asset Defensive	204
Übersicht Anteilsanzahl	211
Übersicht Fondsvermögen	221
Bericht des Verwaltungsrates	231
Erläuterungen zum Jahresabschluss	235
Allgemeine Informationen (ungeprüft)	304
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	312

Organisation

Gesellschaftssitz des Fonds	Vontobel Fund 11-13, Boulevard de la Foire L-1528 Luxemburg Tel. +352 2605 9950, Fax +352 2460 9913
Verwaltungsrat Vorsitzender des Verwaltungsrates	
Dominic Gaillard	Bank Vontobel AG, Zürich
Verwaltungsratsmitglieder	
Philippe Hoss Dorothee Wetzell	Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, Luxemburg Vontobel Asset Management AG, Zürich
Verwaltungsgesellschaft	Vontobel Asset Management S.A. 2-4, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxemburg
Depotbank, Administrator, Transfer-, Register- und Domizilstelle und Börsenzulassungsbeauftragter	RBC Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette Tel. +352 2605-1, Fax +352 2460 9500
Anlageverwalter	Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz Vontobel Asset Management Inc. 1540 Broadway, 38th Floor New York, NY 10036, USA TwentyFour Asset Management LLP 8th Floor The Monument Building 11 Monument Street London EC3R 8AF, Grossbritannien Sumitomo Mitsui Asset Management Company Ltd. Atago Green Hills MORI Tower 28F, 2-5-1 Atago, Minato-ku, Tokyo, JP-105-6228, Japan Vontobel Asset Management S.A. Niederlassung Mailand Piazza degli Affari 2 I-20123 Mailand, Italien Euronova Asset Management UK LLP 7-9 North St. David Street Edinburgh Midlothian EH2 1AW, Grossbritannien
Rechtsberater in Luxemburg	Elvinger Hoss Prussen, société anonyme 2, Place Winston Churchill, B.P. 425 L-2014 Luxemburg
Réviseur d'entreprises agréé	Ernst & Young S.A. 35E Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg
Vertreter für die Schweiz	Vontobel Fonds Services AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 74 77, Fax +41 58 283 53 05
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Vontobel AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 71 11, Fax +41 58 283 76 50

Organisation

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland	B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA Untermainanlage 1 D-60329 Frankfurt am Main Tel. +49 69 210 40, Fax +49 69 281 429
Zahlstelle in Österreich	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien Tel. +43 50 100 12 139, Fax +43 50 100 912 139
Zahlstellen in Italien	Raiffeisen Landesbank Südtirol AG Via Laurin, 1 I-39100 Bozen State Street Bank International GmbH – Succursale Italia Via Ferrante Aporti, 10 I-20125 Mailand BNP Paribas Securities Services Niederlassung Mailand Piazza Lina Bo Bardi 3 I-20124 Mailand Société Générale Securities Services S.p.A. Via Benigno Crespi, 19/A I-20159 Mailand Banca Sella Holding S.p.A. Piazza Gaudenzio Sella, 1 I-13900 Biella CACEIS Bank, Italy Branch Niederlassung Mailand Piazza Cavour 2 I-20121 Mailand Allfunds Bank S.A. Niederlassung Mailand Via Bocchetto 6 I-20123 Mailand Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo Via Lucrezia Romana 41/47 I-00178 Rom
Zahlstelle in Liechtenstein	Bis zum 31. März 2018: Bank Vontobel (Liechtenstein) AG Pflugstrasse 20 FL-9490 Vaduz Tel. +423 236 41 11, Fax +423 236 41 12 Seit dem 1. April 2018: Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Zahlstelle in Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Investor Services ST - M1 SE-106 40 Stockholm Tel. +46 8 763 5168

Organisation

Finanz- und Zentralstelle in Frankreich	BNP Paribas Securities Services S.A. 3, Rue d'Antin F-75002 Paris
Facilities Agent für Grossbritannien	Carne Financial Services (UK) LLP Tallis House 2 Tallis Street London EC4Y 0AB
Facilities Agent für Irland	Carne Global Financial Services Limited 2nd Floor Block E Iveagh Court Harcourt Road Dublin 2

Kombinierter Umbrella-Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Konsolidierte Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	24'205'028'320	
Aktiva		
(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		25'536'695'603
Bankguthaben		1'895'520'109
Forderungen aus Devisen		23'092'937
Forderungen aus Anteilszeichnungen		110'312'329
(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		176'944'314
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		62'916'677
Forderungen aus Devisentermingeschäften		278'368'988
Zinsforderungen aus Contracts for Difference		542'247
(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		20'373'993
(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		452'385
(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference		5'861'382
(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen		33'866
(9) Optionen zu Anschaffungskosten		6'362'799
Sonstige Aktiva		59'304'456
Total Aktiva		28'176'782'085
Passiva		
Kontokorrentkredit		976'976'585
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		39'953'298
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		248'706'895
Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		278'544'896
Verbindlichkeiten aus Devisen		23'055'658
Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		19'126
(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		724'121
(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		10'902'684
(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		9'485'126
(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		5'424'719
(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen		4'283'353
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		859'761
(5) Service Fee		5'587'237
(4) „Taxe d'abonnement“		1'019'769
(3) Management Fees		17'822'723
(3) Performance Fee		237'433
Sonstige Verbindlichkeiten		49'371'850
Total Passiva		1'672'975'234
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		26'503'806'851

Kombinierter Umbrella-Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

CHF

Konsolidierte Veränderung des Nettovermögens		CHF
vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	21'229'136'511
	Umrechnungsdifferenz	22'856'819
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	383'453'938
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-1'389'884'211
	Termingeschäften	-7'180'373
	Devisentermingeschäften	48'746'423
	Swaps	16'605'648
	Contracts for Difference	-15'423'647
	Optionen	-4'105'821
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	1'260'843'748
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-252'708'860
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	18'738'005
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-28'925'439
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-16'434'361
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	46'815'286
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	6'532'308
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	67'072'644
	Anteilszeichnungen	17'639'056'675
	Anteilsrücknahmen	-12'376'529'718
	(11) Ausbezahlte Dividende	-77'786'080
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	26'503'806'851

Konsolidierte Erfolgsrechnung

vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018

Erträge		
Zinsen aus Bankguthaben		5'255'562
(2) Zinsen aus Obligationen, netto		436'324'677
(2) Zinsen aus Contracts for Difference, netto		69'518
(2) Zinsen aus Swaps		3'567'327
Nettodividenden		251'379'477
Sonstige Erträge		3'244'678
Total Erträge		699'841'239
Aufwendungen		
(3) Management Fees		209'694'085
(3) Performance Fee		794'741
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'299'329
(4) „Taxe d'abonnement“		6'072'432
Bankzinsen		2'432'075
(2) Zinsen aus Swaps		9'049'715
Fusionskosten		20'254
(5) Service Fee		65'379'394
Kapitalertragsteuer		8'807'363
(8) Sonstige Aufwendungen		11'837'913
Total Aufwendungen		316'387'301
Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		383'453'938

Vontobel Fund - Swiss Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen		Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	124'672'161	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		123'010'672
	Bankguthaben		3'990'341
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		618'058
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		726'840
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		212'393
	Total Aktiva		128'558'304
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		366'553
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		2'366
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'239
	(5) Service Fee		13'481
	(4) „Taxe d'abonnement“		2'113
	(3) Management Fees		15'560
	Total Passiva		403'312
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		128'154'992
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		132'350'840
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		975'522
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-271'320
	Termingeschäften		3'403
	Devisentermingeschäften		288'123
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'061'799
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-640'572
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-451'573
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-28'275
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-1'186'491
	Anteilszeichnungen		101'810'591
	Anteilsrücknahmen		-104'687'488
	(11) Ausbezahlte Dividende		-132'460
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		128'154'992
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben		29'063
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		1'453'214
	Sonstige Erträge		74
	Total Erträge		1'482'351
	Aufwendungen		
	(3) Management Fees		197'026
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		18'913
	(4) „Taxe d'abonnement“		14'138
	Bankzinsen		78'620
	(5) Service Fee		169'895
	(8) Sonstige Aufwendungen		28'237
	Total Aufwendungen		506'829
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		975'522

Vontobel Fund - Swiss Money

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Australien											
2'100'000	CHF	AusNet Services Holdings Pty Ltd 12 EMTN	1,130% 18.04.19	2'119'740	1,65						
350'000	CHF	Bendigo & Adelaide Bank Ltd 14 EMTN	1,125% 25.03.19	352'450	0,28						
2'245'000	CHF	Macquarie Bank Ltd 12 EMTN	2,130% 29.11.18	2'260'042	1,77						
1'750'000	CHF	National Australia Bank Ltd 13 EMTN	1,000% 17.04.20	1'785'875	1,39						
Total - Australien				6'518'107	5,09						
Bolivarische Republik Venezuela											
2'000'000	CHF	Corp Andina de Fomento 12 EMTN	1,500% 11.09.18	2'000'800	1,56						
400'000	CHF	Corp Andina de Fomento 13 EMTN	1,500% 13.08.20	412'400	0,32						
Total - Bolivarische Republik Venezuela				2'413'200	1,88						
Chile											
1'525'000	CHF	Banco de Chile 13	1,500% 03.12.19	1'560'838	1,21						
100'000	CHF	Banco de Chile 14	1,250% 21.03.19	100'900	0,08						
300'000	CHF	Empresa Nacional del Petroleo 13	2,875% 05.12.18	302'340	0,24						
Total - Chile				1'964'078	1,53						
Deutschland											
2'325'000	CHF	Deutsche Bahn Finance BV 10 EMTN	1,750% 03.06.20	2'416'838	1,88						
100'000	CHF	Deutsche Bank AG 16 EMTN	0,750% 05.07.21	99'900	0,08						
400'000	EUR	Henkel AG & Co KGaA 16 EMTN	0,000% 13.09.18	450'075	0,35						
600'000	EUR	SAP SE 15 FRN EMTN	0,000% 01.04.20	678'002	0,53						
800'000	USD	Deutsche Bank AG 16 FRN	2,944% 10.05.19	778'353	0,61						
Total - Deutschland				4'423'168	3,45						
Finnland											
250'000	CHF	Pohjola Bank Oyj 14 EMTN	1,000% 14.07.21	257'750	0,20						
1'200'000	EUR	Saastopankkien Keskuspankki Suomi Oyj 18 FRN EMTN	0,181% 08.03.21	1'355'221	1,06						
Total - Finnland				1'612'971	1,26						
Frankreich											
1'370'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel SA 14 EMTN	1,125% 12.02.19	1'379'864	1,08						
365'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel SA 14 EMTN	1,125% 22.05.20	373'578	0,29						
3'000'000	CHF	Engie SA 12 EMTN	1,125% 09.10.20	3'084'000	2,40						
750'000	CHF	Regie Autonome des Transports Parisiens 06 EMTN	2,630% 06.11.19	777'750	0,61						
1'000'000	EUR	RCI Banque SA 18 FRN EMTN	0,101% 12.01.23	1'112'517	0,87						
Total - Frankreich				6'727'709	5,25						
Honduras											
590'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration 14	0,500% 26.11.18	591'298	0,46						
Total - Honduras				591'298	0,46						
Japan											
600'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 17 FRN	2,104% 25.07.22	583'382	0,46						
Total - Japan				583'382	0,46						
Kanada											
1'830'000	CHF	Royal Bank of Canada 13 EMTN	0,750% 23.10.18	1'833'660	1,43						
650'000	USD	Bank of Montreal 16 FRN	1,551% 12.12.19	631'890	0,49						
Total - Kanada				2'465'550	1,92						
Kasachstan											
400'000	CHF	Kazakhstan Temir Zholy JSC 14	2,590% 20.06.19	405'080	0,32						
Total - Kasachstan				405'080	0,32						
Liechtenstein											
1'850'000	CHF	LGT Bank AG 12	2,000% 02.07.19	1'886'075	1,47						
Total - Liechtenstein				1'886'075	1,47						
Luxemburg											
1'020'000	CHF	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 13 EMTN	2,850% 25.10.19	1'039'584	0,81						
800'000	CHF	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 16	3,380% 30.11.18	805'120	0,63						
1'550'000	CHF	Glencore Finance Europe Ltd 12 EMTN	2,625% 03.12.18	1'560'695	1,22						
300'000	CHF	Glencore Finance Europe Ltd 13 EMTN	2,125% 23.12.19	307'950	0,24						
25'000	CHF	Glencore Finance Europe Ltd 14 EMTN	1,250% 01.12.20	25'500	0,02						
Total - Luxemburg				3'738'849	2,92						
Mexiko											
400'000	CHF	Petroleos Mexicanos 12 EMTN	2,500% 10.04.19	405'600	0,32						
Total - Mexiko				405'600	0,32						
Niederlande											
4'245'000	CHF	ABN AMRO Bank NV 13 EMTN	1,130% 25.10.18	4'255'612	3,33						
140'000	CHF	ABN AMRO Bank NV 14 EMTN	1,125% 24.04.20	143'150	0,11						
2'005'000	CHF	Cooperatieve Rabobank UA 13 EMTN	1,000% 26.06.20	2'052'118	1,60						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Swiss Money

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- CHF mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- CHF mögens*							
1'600'000	CHF	EBN BV 10	2,125% 27.04.20	1'668'800	1,30	1'605'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank 16	0,000% 20.04.20	1'617'840	1,26					
365'000	CHF	EBN BV 12	0,630% 04.07.19	368'942	0,29	1'175'000	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	0,500% 08.10.20	1'194'975	0,93					
2'335'000	CHF	Enel Finance International NV 12 EMTN	2,750% 17.12.18	2'355'548	1,84	2'500'000	CHF	Coop-Gruppe Genossenschaft 15	0,250% 31.07.20	2'521'250	1,97					
2'450'000	CHF	Gas Natural Finance BV 13 EMTN	2,130% 08.02.19	2'474'990	1,93	1'800'000	CHF	Credit Suisse AG 14	0,750% 11.07.19	1'815'480	1,42					
1'000'000	CHF	ING Bank NV 13 EMTN	1,000% 14.09.18	1'000'400	0,78	1'710'000	CHF	Geberit AG 15	0,050% 17.04.19	1'713'762	1,34					
125'000	CHF	NIBC Bank NV 16 EMTN	1,375% 17.06.19	126'050	0,10	65'000	CHF	Givaudan SA 14	1,000% 18.09.20	66'690	0,05					
500'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 0.019% 17-30.03.19 FRN	0,000% 30.03.19	563'184	0,44	1'800'000	CHF	Givaudan SA 18 FRN	0,000% 09.04.20	1'809'000	1,41					
700'000	EUR	Daimler International Finance BV 17 FRN EMTN	0,000% 11.05.22	785'969	0,61	2'545'000	CHF	Glarner Kantonalbank 13	1,000% 04.10.19	2'586'483	2,02					
2'225'000	EUR	Deutsche Bahn Finance BV 14 FRN EMTN	0,000% 23.07.20	2'517'411	1,96	365'000	CHF	Lonza Swiss Finanz AG 12	2,000% 11.10.18	365'803	0,29					
1'000'000	USD	Siemens Financieringsmaatsc happij NV 17 FRN	1,931% 16.03.22	977'603	0,76	100'000	CHF	Lonza Swiss Finanz AG 13	1,750% 10.04.19	101'070	0,08					
Total - Niederlande				19'289'777	15,05	100'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 09	2,375% 01.11.19	103'500	0,08					
Österreich																
1'950'000	CHF	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 16 FRN EMTN	0,000% 02.11.18	1'950'585	1,52	1'500'000	CHF	PSP Swiss Property AG 13	1,000% 08.02.19	1'508'400	1,18					
465'000	CHF	Raiffeisen Landesbank Niederost 12	1,000% 12.11.20	481'043	0,38	2'800'000	CHF	Roche Kapitalmarkt AG 17	0,000% 23.09.18	2'800'839	2,18					
Total - Österreich				2'431'628	1,90	2'400'000	CHF	Schindler Holding AG 18	0,000% 05.06.20	2'406'000	1,88					
Republik Korea																
350'000	CHF	Export-Import Bank of Korea 14 EMTN	1,125% 03.09.19	354'900	0,28	200'000	CHF	Schwyzer Kantonalbank 14	0,750% 12.03.20	203'800	0,16					
650'000	CHF	Korea Railroad Corp 12 EMTN	1,000% 16.11.18	652'145	0,51	1'100'000	CHF	SGS SA 11	2,625% 08.03.19	1'117'270	0,87					
Total - Republik Korea				1'007'045	0,79	1'800'000	CHF	Sika AG 18	0,125% 12.07.21	1'812'600	1,41					
Schweden																
2'000'000	CHF	Landshypotek Bank AB 11 EMTN	1,500% 24.10.18	2'006'200	1,57	400'000	CHF	Sonova Holding AG 16	0,000% 11.10.19	401'040	0,31					
1'350'000	CHF	Svenska Handelsbanken AB 13 EMTN	1,250% 20.12.19	1'376'865	1,07	1'600'000	CHF	Sonova Holding AG 16 FRN	0,000% 11.10.18	1'600'160	1,25					
Total - Schweden				3'383'065	2,64	565'000	CHF	Syngenta Finance AG 14	0,750% 01.11.19	566'413	0,44					
Schweiz																
2'000'000	CHF	ABB Ltd 12	1,500% 23.11.18	2'009'400	1,57	2'575'000	CHF	Zurich Insurance Co Ltd 12 EMTN	1,500% 25.06.19	2'614'397	2,03					
2'000'000	CHF	Aduno Holding AG 17 FRN	0,000% 21.01.19	2'004'000	1,56	Total - Schweiz				37'658'133	29,37					
500'000	CHF	Allreal Holding AG 14	1,250% 02.04.19	504'250	0,39	Slowakei										
200'000	CHF	Allreal Holding AG 15	0,750% 31.03.21	202'600	0,16	2'000'000	CHF	Slovakia Government International Bond 13	1,375% 16.10.19	2'040'200	1,59					
410'000	CHF	Axpo Holding AG 10	2,625% 26.02.20	423'120	0,33	Total - Slowakei				2'040'200	1,59					
1'665'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank 09	2,500% 16.12.19	1'729'436	1,35	Spanien										
Total - Schweiz											37'658'133	29,37				
150'000	CHF	Santander Consumer Finance SA 16 EMTN	0,600% 23.03.21	151'200	0,12	Spanien										
270'000	CHF	Telefonica Emisiones SAU 12 EMTN	2,720% 14.12.18	272'322	0,21	Total - Spanien										
Total - Schweiz				37'658'133	29,37	Total - Spanien										

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Swiss Money

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
170'000	CHF	Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	2,600% 23.10.20	178'755	0,14
Total - Spanien				602'277	0,47
Vereinigte Staaten					
2'265'000	CHF	AT&T Inc 14	0,500% 04.12.19	2'277'684	1,78
3'400'000	CHF	Mondelez International Inc 17	0,050% 30.03.20	3'405'099	2,66
2'250'000	CHF	Wells Fargo & Co 14 EMTN	0,630% 03.09.20	2'284'875	1,78
2'500'000	EUR	McDonald's Corp 15 FRN EMTN	0,000% 26.08.19	2'819'776	2,20
700'000	USD	Apple Inc 14 FRN	1,090% 06.05.19	678'561	0,53
700'000	USD	John Deere Capital Corp 17 FRN	1,617% 13.03.20	678'223	0,53
500'000	USD	Starbucks Corp 17	2,200% 22.11.20	474'575	0,37
Total - Vereinigte Staaten				12'618'793	9,85
Vereinigtes Königreich					
1'005'000	CHF	ASB Finance Ltd/London 13 EMTN	0,875% 11.06.19	1'016'055	0,79
90'000	CHF	ASB Finance Ltd/London 14 EMTN	1,125% 05.02.20	91'755	0,07
2'000'000	CHF	BP Capital Markets PLC 14	1,000% 28.08.20	2'053'000	1,61
1'650'000	CHF	Credit Agricole SA/London 14 EMTN	1,250% 17.07.20	1'692'900	1,32
800'000	CHF	Credit Agricole SA/London 15 EMTN	0,375% 27.01.20	806'080	0,63
Total - Vereinigtes Königreich				5'659'790	4,42
Total - Obligationen				118'425'775	92,41
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				118'425'775	92,41
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Australien					
900'000	AUD	Nissan Financial Services Australia Pty Ltd 17	3,000% 03.03.20	632'431	0,49
Total - Australien				632'431	0,49
Kanada					
2'000'000	AUD	Bank of Nova Scotia/The 15 FRN	2,560% 21.01.20	1'402'619	1,10
1'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 16 FRN	1,470% 13.08.19	972'042	0,76
Total - Kanada				2'374'661	1,86
Total - Obligationen				3'007'092	2,35
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				3'007'092	2,35

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Japan					
500'000	AUD	Sumitomo Mitsui Banking Corp/Sydney 18 FRN	2,705% 20.08.20	350'141	0,27
Total - Japan				350'141	0,27
Total - Obligationen				350'141	0,27
Investmentfonds					
Luxemburg					
7'963	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond - I		1'227'664	0,96
Total - Luxemburg				1'227'664	0,96
Total - Investmentfonds				1'227'664	0,96
Total - Nicht notierte Wertpapiere				1'577'805	1,23
Total - Anlagen				123'010'672	95,99

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	126'116'895
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	122'701'330
	Bankguthaben	1'080'840
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	1'370'787
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'881'231
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'083'405
	Total Aktiva	128'117'593
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'153'161
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	255'139
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	40'000
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	23'731
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	1'950
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	346'626
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	926
	(5) Service Fee	12'623
	(4) „Taxe d'abonnement“	7'324
	(3) Management Fees	24'648
	Sonstige Verbindlichkeiten	1
	Total Passiva	1'866'129
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	126'251'464
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	146'324'696
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	4'686'609
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-1'797'295
	Termingeschäften	9'050
	Devisentermingeschäften	-517'200
	Swaps	-346'626
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-2'949'638
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-658'043
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	512'284
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-46'450
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	358'557
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-748'752
	Anteilszeichnungen	104'327'249
	Anteilsrücknahmen	-123'554'163
	(11) Ausbezahlte Dividende	-97'566
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	126'251'464

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	EUR
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2017	Zinsen aus Bankguthaben	6'488
bis zum 31. August 2018	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	5'374'578
	(2) Zinsen aus Swaps	47'083
	Sonstige Erträge	125
	Total Erträge	5'428'274
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	351'528
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	19'906
	(4) „Taxe d'abonnement“	53'138
	Bankzinsen	19'582
	(2) Zinsen aus Swaps	78'611
	(5) Service Fee	185'098
	(8) Sonstige Aufwendungen	33'802
	Total Aufwendungen	741'665
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	4'686'609

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Ägypten											
2'500'000	USD	African Export-Import Bank 14 EMTN	4,750%	29.07.19	2'171'465	1,72					
Total - Ägypten					2'171'465	1,72					
Australien											
440'000	AUD	Glencore Australia Holdings Pty Ltd 14	4,500%	19.09.19	277'425	0,22					
1'000'000	AUD	Macquarie Group Ltd 17 FRN	3,105%	15.12.22	620'609	0,49					
1'000'000	AUD	Volkswagen Financial Services Australia Pty Ltd 17	2,950%	22.06.20	622'729	0,49					
Total - Australien					1'520'763	1,20					
Bahrain											
300'000	USD	Bahrain Government International Bond 10	5,500%	31.03.20	258'307	0,20					
Total - Bahrain					258'307	0,20					
Cayman-Inseln											
2'500'000	EUR	Export-Import Bank of China/The 16	0,380%	26.04.19	2'504'025	1,98					
Total - Cayman-Inseln					2'504'025	1,98					
Deutschland											
1'500'000	EUR	Deutsche Bank AG 14 FRN EMTN	0,260%	15.04.19	1'499'295	1,19					
500'000	EUR	Deutsche Bank AG 16 EMTN	1,000%	18.03.19	501'980	0,40					
350'000	EUR	Fresenius SE & Co KGaA 13	2,875%	15.07.20	368'431	0,29					
250'000	EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg 14 FRN EMTN	2,875%	27.05.26	257'440	0,20					
250'000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 14	2,375%	10.02.21	262'990	0,21					
200'000	EUR	PrestigeBidCo GmbH 16	6,250%	15.12.23	212'860	0,17					
1'000'000	EUR	RWE AG 15 FRN	2,750%	21.04.75	1'023'440	0,81					
500'000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 18 EMTN	0,375%	12.04.21	500'825	0,40					
1'700'000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 17 EMTN	0,250%	05.10.20	1'702'244	1,34					
Total - Deutschland					6'329'505	5,01					
Frankreich											
1'050'000	CHF	SCOR SE 13 FRN	5,000%	31.12.99	943'415	0,75					
250'000	EUR	CMA CGM SA 15	7,750%	15.01.21	253'198	0,20					
2'000'000	EUR	Electricite de France SA 13 FRN EMTN	4,250%	31.12.99	2'089'019	1,64					
650'000	EUR	Groupe Fnac SA 16	3,250%	30.09.23	674'648	0,53					
1'500'000	EUR	Orange SA 14 FRN EMTN	4,000%	31.12.99	1'621'650	1,28					
2'000'000	EUR	TOTAL SA 15 FRN EMTN	2,250%	31.12.99	2'051'700	1,63					
750'000	GBP	Credit Agricole SA 09 FRN	8,125%	31.12.99	890'268	0,71					
2'000'000	USD	AXA SA 13 EMTN	5,500%	31.12.99	1'666'266	1,32					
500'000	USD	Banque PSA Finance SA 11	5,750%	04.04.21	450'743	0,36					
200'000	USD	CNP Assurances 12 FRN	7,500%	31.12.99	172'969	0,14					
2'000'000	USD	La Mondiale SAM 13 FRN	7,625%	31.12.99	1'765'552	1,40					
Total - Frankreich					12'579'428	9,96					
Griechenland											
1'000'000	EUR	National Bank of Greece SA 17 EMTN	2,750%	19.10.20	1'033'780	0,82					
Total - Griechenland					1'033'780	0,82					
Guernsey											
180'000	CHF	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 15 EMTN	0,625%	21.08.20	161'888	0,13					
Total - Guernsey					161'888	0,13					
Indonesien											
500'000	EUR	Indonesia Government International Bond 14 EMTN	2,875%	08.07.21	531'675	0,42					
Total - Indonesien					531'675	0,42					
Irland											
400'000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 16	4,125%	15.05.23	418'108	0,33					
700'000	EUR	Bank of Ireland 14 FRN EMTN	4,250%	11.06.24	718'487	0,57					
500'000	EUR	Bank of Ireland 15 EMTN	1,250%	09.04.20	509'870	0,40					
1'050'000	EUR	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd 09 FRN EMTN	7,500%	24.07.39	1'115'447	0,88					
1'100'000	EUR	FCA Capital Ireland PLC 16 EMTN	1,250%	23.09.20	1'117'028	0,89					
Total - Irland					3'878'940	3,07					
Italien											
250'000	EUR	Aeroporti di Roma SpA 13 EMTN	3,250%	20.02.21	263'898	0,21					
1'000'000	EUR	Enel SpA 14 FRN	5,000%	15.01.75	1'049'170	0,83					
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 09 FRN	8,380%	31.12.99	1'063'080	0,84					
300'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 10 EMTN	5,150%	16.07.20	317'805	0,25					
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 15 EMTN	1,130%	14.01.20	1'004'710	0,80					
250'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 04	4,500%	01.02.20	261'315	0,21					
6'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 06	3,750%	01.08.21	6'265'979	4,96					
1'250'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 08	4,500%	01.03.19	1'274'513	1,01					
500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 11	5,000%	01.03.22	544'170	0,43					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	1,500% 01.08.19	502'735	0,40	500'000	EUR	Grand City Properties SA 14	2,000% 29.10.21	524'965	0,42
500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 16	0,050% 15.10.19	495'140	0,39	450'000	GBP	Glencore Finance Europe Ltd 07 EMTN	6,500% 27.02.19	514'857	0,41
600'000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 17 FRN EMTN	0,481% 18.05.22	577'950	0,46	Total - Luxemburg					
250'000	EUR	RAI Radiotelevisione Italiana SpA 15	1,500% 28.05.20	251'650	0,20	9'547'311 7,56					
900'000	EUR	Republic of Italy Government International Bond 05 FRN EMTN	2,000% 15.06.20	899'550	0,71	Malaysia					
250'000	EUR	Wind Tre SpA 17 FRN	2,750% 20.01.24	236'265	0,19	1'500'000	USD	Petronas Capital Ltd 09	5,250% 12.08.19	1'313'966	1,04
1'100'000	GBP	Telecom Italia SpA 04 EMTN	6,380% 24.06.19	1'271'209	1,01	Total - Malaysia					
Total - Italien						16'279'139 12,90					
Japan						Marokko					
500'000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd 17	0,321% 19.09.21	499'810	0,40	500'000	EUR	Morocco Government International Bond 10	4,500% 05.10.20	542'825	0,43
1'000'000	EUR	Mercedes-Benz Japan Co Ltd 16 EMTN	0,125% 22.11.19	1'001'070	0,79	Total - Marokko					
Total - Japan						542'825 0,43					
1'500'880 1,19						Mexiko					
Kasachstan						570'000	CHF	Petroleos Mexicanos 15 EMTN	1,500% 08.12.20	514'166	0,41
1'000'000	USD	Eurasian Development Bank 13	5,000% 26.09.20	873'958	0,69	500'000	EUR	America Movil SAB de CV 12	3,000% 12.07.21	539'505	0,43
Total - Kasachstan						500'000	EUR	Cemex SAB de CV 15	4,375% 05.03.23	519'265	0,41
873'958 0,69						1'000'000	EUR	Mexico Government International Bond 14 EMTN	2,375% 09.04.21	1'060'630	0,84
Luxemburg						1'500'000	EUR	Petroleos Mexicanos 13	3,130% 27.11.20	1'560'720	1,24
2'234'000	AUD	UniCredit International Bank Luxembourg SA 14 EMTN	5,000% 08.07.19	1'402'602	1,11	2'000'000	EUR	Petroleos Mexicanos 16 EMTN	3,750% 15.03.19	2'038'620	1,61
150'000	CHF	ArcelorMittal 15 EMTN	2,500% 03.07.20	138'573	0,11	250'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	2,500% 21.08.21	255'795	0,20
1'000'000	CHF	Fiat Chrysler Finance Europe 14 EMTN	3,125% 30.09.19	914'043	0,72	Total - Mexiko					
250'000	CHF	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 13 EMTN	2,850% 25.10.19	226'444	0,18	6'488'701 5,14					
1'000'000	CHF	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 16	3,380% 30.11.18	894'402	0,71	Niederlande					
750'000	CHF	Glencore Finance Europe Ltd 13 EMTN	2,125% 23.12.19	684'199	0,54	600'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 11 EMTN	6,375% 27.04.21	694'680	0,55
1'000'000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA 14 EMTN	2,750% 18.03.19	1'014'350	0,80	1'000'000	EUR	Cable Communications Systems NV 16	5,000% 15.10.23	1'053'160	0,83
500'000	EUR	Crystal Almond SARL 16	10,000% 01.11.21	541'300	0,43	1'500'000	EUR	Cetin Finance BV 16	1,423% 06.12.21	1'544'865	1,22
400'000	EUR	DEA Finance SA 16	7,500% 15.10.22	431'820	0,34	500'000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA 09 EMTN	5,875% 20.05.19	520'805	0,41
500'000	EUR	Dufry Finance SCA 15	4,500% 01.08.23	518'940	0,41	1'350'000	EUR	EDP Finance BV 13 EMTN	4,125% 20.01.21	1'473'620	1,17
350'000	EUR	FMC Finance VII SA 11	5,250% 15.02.21	392'833	0,31	500'000	EUR	General Motors Financial International BV 16 EMTN	1,168% 18.05.20	509'065	0,40
1'300'000	EUR	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 13 EMTN	3,390% 20.03.20	1'347'983	1,07	700'000	EUR	Goodyear Dunlop Tires Europe BV 15	3,750% 15.12.23	720'608	0,57
						250'000	EUR	Koninklijke KPN NV 13 FRN	6,130% 31.12.99	250'633	0,20
						250'000	EUR	Schoeller Allibert Group BV 16	8,000% 01.10.21	259'375	0,21
						300'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	5,000% 31.12.99	315'789	0,25
						1'000'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	4,200% 31.12.99	1'033'760	0,82

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'750'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 13 FRN	3,880% 31.12.99	1'750'193	1,40	500'000	EUR	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 14 EMTN	1,750% 18.06.21	522'240	0,41
1'750'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 14 FRN	3,750% 31.12.99	1'823'954	1,45	500'000	EUR	Glencore Finance Dubai Ltd 12 EMTN	2,625% 19.11.18	502'530	0,40
1'000'000	USD	Coöperatieve Rabobank UA 09 FRN	11,000% 31.12.99	913'287	0,72	Total - Vereinigte Arabische Emirate				1'778'243	1,41
Total - Niederlande											
12'863'794 10,20											
Nigeria						Vereinigte Staaten					
1'000'000	USD	Africa Finance Corp 15 EMTN	4,375% 29.04.20	858'204	0,68	250'000	AUD	Bank of America Corp 16	3,300% 05.08.21	157'216	0,12
Total - Nigeria						2'000'000	AUD	Ford Motor Credit Co LLC 16	3,588% 02.06.20	1'257'268	1,00
858'204 0,68						800'000	AUD	Wells Fargo & Co 16 3,000% 27.07.21	498'790	0,40	
Republik Korea						1'369'000	EUR	Bank of America Corp 04 FRN	1,131% 06.05.19	1'378'938	1,09
400'000	AUD	Hyundai Capital Services Inc 16	3,500% 03.06.21	251'018	0,20	750'000	EUR	Cemex Finance LLC 16	4,630% 15.06.24	795'503	0,63
500'000	AUD	Korea Development Bank/The 14	4,500% 22.11.19	316'558	0,25	1'000'000	EUR	General Motors Financial Co Inc 17 FRN EMTN	0,352% 10.05.21	1'005'640	0,80
Total - Republik Korea						500'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 06	4,750% 12.10.21	562'345	0,45
567'576 0,45						1'000'000	EUR	Morgan Stanley 10 EMTN	5,380% 10.08.20	1'104'000	0,87
Schweden						500'000	USD	Bank of America Corp 17 FRN	2,369% 21.07.21	422'407	0,33
2'200'000	EUR	Volvo Treasury AB 14 FRN	4,200% 10.06.75	2'325'708	1,84	500'000	USD	Hyundai Capital America 16 EMTN	2,500% 18.03.19	428'238	0,34
Total - Schweden						1'000'000	USD	Hyundai Capital America 17 EMTN	2,750% 18.09.20	845'131	0,67
2'325'708 1,84						600'000	USD	Hyundai Capital America 18	3,750% 08.07.21	515'237	0,41
Spanien						Total - Vereinigte Staaten					
1'400'000	AUD	Banco Santander SA 17 FRN EMTN	3,445% 19.01.23	867'017	0,69	8'970'713 7,11					
425'000	CHF	Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	2,600% 23.10.20	397'155	0,31	Vereinigtes Königreich					
Total - Spanien						395'000	CHF	BAT International Finance PLC 14 EMTN	0,625% 08.09.21	357'361	0,28
1'264'172 1,00						350'000	EUR	Abbey National Treasury Services PLC/United Kingdom 15 EMTN	0,880% 25.11.20	356'234	0,28
Togo						1'687'000	EUR	Barclays Bank PLC 10 EMTN	6,000% 14.01.21	1'876'770	1,50
1'200'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 16	5,500% 06.05.21	1'061'992	0,84	1'000'000	EUR	Barclays PLC 16 EMTN	1,875% 23.03.21	1'037'530	0,82
Total - Togo						250'000	EUR	BAT International Finance PLC 10 EMTN	4,000% 07.07.20	268'243	0,21
1'061'992 0,84						500'000	EUR	HSBC Holdings PLC 09 EMTN	6,000% 10.06.19	522'695	0,41
Türkei						750'000	EUR	Imperial Tobacco Finance PLC 14 EMTN	2,250% 26.02.21	784'583	0,62
1'500'000	EUR	Türkiye Garanti Bankasi AS 14 EMTN	3,375% 08.07.19	1'403'520	1,11	200'000	EUR	Ineos Finance PLC 15	4,000% 01.05.23	204'378	0,16
200'000	USD	Türkiye Halk Bankasi AS 14	4,750% 04.06.19	139'648	0,11	1'600'000	EUR	Lloyds Bank PLC 10 EMTN	6,500% 24.03.20	1'754'991	1,40
Total - Türkei						2'000'000	EUR	Nationwide Building Society 10 EMTN	6,750% 22.07.20	2'240'639	1,78
1'543'168 1,22						500'000	EUR	NGG Finance PLC 13 FRN	4,250% 18.06.76	530'520	0,42
Tunesien						1'000'000	EUR	SSE PLC 15 FRN	2,375% 31.12.99	1'019'810	0,81
500'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 05 EMTN	4,500% 22.06.20	514'145	0,41	500'000	EUR	Standard Chartered PLC 14 EMTN	1,625% 13.06.21	519'350	0,41
Total - Tunesien											
514'145 0,41											
Vereinigte Arabische Emirate											
1'200'000	AUD	First Abu Dhabi Bank PJSC 14	4,750% 19.03.19	753'473	0,60						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in % des Nettover- EUR mögens*
1'000'000	GBP	Bank of Scotland PLC 96	9,375% 15.05.21	1'324'158 1,05
500'000	GBP	Bank of Scotland PLC 99 EMTN	6,375% 16.08.19	584'374 0,46
1'000'000	GBP	Barclays Bank PLC 08 FRN	14,000% 31.12.99	1'215'700 0,96
750'000	GBP	Barclays Bank PLC 09 EMTN	10,000% 21.05.21	997'216 0,79
200'000	GBP	FCE Bank PLC 13 EMTN	3,250% 19.11.20	229'259 0,18
1'000'000	GBP	GKN Holdings PLC 99	6,750% 28.10.19	1'179'986 0,93
500'000	GBP	Jaguar Land Rover Automotive PLC 17	2,750% 24.01.21	550'230 0,44
1'000'000	GBP	Jerrold Finco Plc 16 EMTN	6,250% 15.09.21	1'143'490 0,91
250'000	GBP	Marks & Spencer PLC 09 EMTN	6,130% 02.12.19	294'787 0,23
Total - Vereinigtes Königreich				18'992'304 15,05
Total - Obligationen				118'256'575 93,67
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				118'256'575 93,67
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Obligationen				
Italien				
500'000	EUR	Mediobanca SpA 13 EMTN	2,400% 30.09.18	501'590 0,40
Total - Italien				501'590 0,40
Luxemburg				
3'000'000	EUR	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 15 EMTN	4,625% 15.10.18	3'014'190 2,38
Total - Luxemburg				3'014'190 2,38
Total - Obligationen				3'515'780 2,78
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				3'515'780 2,78
Nicht notierte Wertpapiere				
Obligationen				
Vereinigtes Königreich				
1'500'000	AUD	Vodafone Group PLC 17 FRN	2,975% 13.12.22	928'975 0,74
Total - Vereinigtes Königreich				928'975 0,74
Total - Obligationen				928'975 0,74
Total - Nicht notierte Wertpapiere				928'975 0,74
Total - Anlagen				122'701'330 97,19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - US Dollar Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	95'145'648
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	94'791'340
	Bankguthaben	884'252
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	99'219
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	679'256
	Total Aktiva	96'454'067
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	52'399
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	226
	(5) Service Fee	12'287
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'606
	(3) Management Fees	23'112
	Sonstige Verbindlichkeiten	1
	Total Passiva	89'631
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	96'364'436
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	119'074'409
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	2'592'051
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-215'097
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-807'642
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-743
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	1'568'569
	Anteilszeichnungen	38'051'463
	Anteilsrücknahmen	-62'171'948
	(11) Ausbezahlte Dividende	-158'057
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	96'364'436
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	27'947
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	3'068'175
	Sonstige Erträge	71
	Total Erträge	3'096'193
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	320'305
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	19'538
	(4) „Taxe d'abonnement“	10'462
	Bankzinsen	20
	(5) Service Fee	135'539
	(8) Sonstige Aufwendungen	18'278
	Total Aufwendungen	504'142
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	2'592'051

Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind													
Obligationen						Hongkong							
Ägypten						500'000 USD ICBCIL Finance Co Ltd 15 FRN EMTN 3,490% 13.11.18 501'125 0,52							
1'400'000	USD	African Export-Import Bank 14 EMTN	4,750% 29.07.19	1'414'840	1,47	1'000'000	USD	ICBCIL Finance Co Ltd 17 EMTN	3,000% 05.04.20	987'620	1,02		
Total - Ägypten					1'414'840	1,47	Total - Hongkong					1'488'745	1,54
Australien						Indien							
200'000	USD	CNOOC Finance 2015 Australia Pty Ltd 15	2,625% 05.05.20	197'424	0,20	200'000	USD	Oil India Ltd 14	3,875% 17.04.19	200'402	0,21		
500'000	USD	Commonwealth Bank of Australia 16 FRN	1,674% 07.11.19	502'525	0,52	Total - Indien					200'402	0,21	
1'000'000	USD	Commonwealth Bank of Australia 16 FRN EMTN	1,710% 15.03.19	1'004'910	1,04	Japan							
1'657'000	USD	Macquarie Group Ltd 13	3,000% 03.12.18	1'658'491	1,73	1'500'000	USD	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The 14	2,350% 08.09.19	1'490'415	1,55		
500'000	USD	Westpac Banking Corp 14	2,250% 17.01.19	499'495	0,52	200'000	USD	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The 15 FRN	1,680% 14.09.18	200'062	0,21		
500'000	USD	Westpac Banking Corp 16 FRN	0,010% 19.08.19	502'060	0,52	500'000	USD	Central Nippon Expressway Co Ltd 14	2,170% 05.08.19	496'000	0,51		
Total - Australien					4'364'905	4,53	2'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation 14	1,750% 29.05.19	1'986'879	2,06	
Britische Jungferninseln						780'000 USD Japan Finance Organization for Municipalities 14							
500'000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd 13	2,500% 17.10.18	499'670	0,52	200'000	USD	Japan Tobacco Inc 16 EMTN	2,000% 13.04.21	193'520	0,20		
1'000'000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 14	2,750% 10.04.19	997'390	1,03	500'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 16 FRN	2,017% 13.09.21	507'460	0,53		
400'000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd 16	2,125% 03.05.19	397'200	0,41	600'000	USD	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd 14 FRN EMTN	1,740% 20.02.19	601'746	0,62		
500'000	USD	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 14	2,750% 07.05.19	498'655	0,52	600'000	USD	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd 14 FRN EMTN	3,122% 23.07.19	602'316	0,63		
Total - Britische Jungferninseln					2'392'915	2,48	1'000'000	USD	Mizuho Bank Ltd 15	2,400% 26.03.20	987'210	1,02	
China						644'000 USD Nomura Holdings Inc 10							
500'000	USD	Export-Import Bank of China/The 14	2,500% 31.07.19	497'130	0,52	1'096'000	USD	Nomura Holdings Inc 14	2,750% 19.03.19	1'095'792	1,14		
Total - China					497'130	0,52	1'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 16 FRN	1,695% 19.10.18	1'000'930	1,04	
Frankreich						750'000 USD Sumitomo Mitsui Banking Corp 17							
1'000'000	USD	BNP Paribas SA 13	2,400% 12.12.18	999'820	1,03	1'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 17	2,050% 06.03.19	996'430	1,03		
306'000	USD	BNP Paribas SA 14	2,450% 17.03.19	305'813	0,32	Total - Japan					12'360'041	12,83	
500'000	USD	BPCE SA 13	2,500% 10.12.18	499'935	0,52	Kanada							
750'000	USD	BPCE SA 14	2,500% 15.07.19	748'013	0,78	250'000	USD	Bank of Nova Scotia/The 16 FRN	1,510% 15.01.19	250'655	0,26		
500'000	USD	Electricite de France SA 14	2,150% 22.01.19	499'140	0,52	500'000	USD	Bank of Nova Scotia/The 16 FRN	1,320% 14.06.19	501'910	0,52		
750'000	USD	Societe Generale SA 13	2,625% 01.10.18	750'135	0,78	500'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 18	3,000% 11.06.20	500'090	0,52		
500'000	USD	Societe Generale SA 15 EMTN	2,630% 16.09.20	492'960	0,51	Total - Kanada					1'252'655	1,30	
Total - Frankreich					4'295'816	4,46							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
119'000	USD	Hewlett Packard Enterprise Co 16	2,850% 05.10.18	119'029	0,12	300'000	USD	State Bank of India/London 17 FRN EMTN	2,252% 06.04.20	300'945	0,31		
500'000	USD	Hyundai Capital America 15 EMTN	2,400% 30.10.18	499'600	0,52	Total - Vereinigtes Königreich					6'112'888	6,34	
238'000	USD	Hyundai Capital America 16	1,750% 27.09.19	233'971	0,24	Total - Obligationen					79'842'002	82,86	
2'500'000	USD	Hyundai Capital America 16 EMTN	2,500% 18.03.19	2'491'274	2,60	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					79'842'002	82,86	
250'000	USD	Hyundai Capital America 16 EMTN	2,000% 01.07.19	247'383	0,26	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
500'000	USD	Hyundai Capital America 17 EMTN	2,750% 18.09.20	491'655	0,51	Obligationen							
500'000	USD	Hyundai Capital America 17 FRN EMTN	3,178% 18.09.20	502'490	0,52	Dänemark							
532'000	USD	JPMorgan Chase & Co 09	6,300% 23.04.19	544'305	0,56	475'000	USD	Danske Bank A/S 17 FRN	0,000% 02.03.20	476'297	0,49		
1'000'000	USD	Morgan Stanley 09	7,300% 13.05.19	1'030'520	1,07	Total - Dänemark					476'297	0,49	
500'000	USD	Morgan Stanley 15 FRN	1,870% 27.01.20	506'395	0,53	Frankreich							
600'000	USD	National Grid North America Inc 15 EMTN	2,380% 30.09.20	586'716	0,61	500'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel SA 13	2,500% 29.10.18	500'006	0,52		
900'000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp 14 EMTN	2,350% 04.03.19	898'416	0,93	750'000	USD	Credit Agricole SA/London 13	2,625% 03.10.18	750'120	0,78		
1'500'000	USD	UBS AG/Stamford CT 15	2,350% 26.03.20	1'483'935	1,54	Total - Frankreich					1'250'126	1,30	
700'000	USD	Volkswagen Group of America Finance LLC 14	2,450% 20.11.19	694'043	0,72	Japan							
1'000'000	USD	Wells Fargo & Co 14	2,125% 22.04.19	997'110	1,03	725'000	USD	Mizuho Financial Group Inc 17 FRN	2,951% 11.09.22	729'995	0,76		
450'000	USD	Wells Fargo Bank NA 18 FRN	3,325% 23.07.21	450'797	0,47	250'000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 13	2,950% 14.09.18	250'015	0,26		
Total - Vereinigte Staaten				28'812'699	29,90	Total - Japan					980'010	1,02	
Vereinigtes Königreich						Kanada							
683'000	USD	Barclays Bank PLC 14	2,500% 20.02.19	682'501	0,71	500'000	USD	Bank of Montreal 16 FRN	1,330% 18.07.19	502'180	0,52		
200'000	USD	BAT International Finance PLC 16 EMTN	1,625% 09.09.19	197'076	0,20	500'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 14 FRN	1,340% 05.11.19	502'295	0,52		
250'000	USD	BNZ International Funding Ltd/London 16 FRN EMTN	1,939% 14.09.21	253'060	0,26	500'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 15 FRN	1,590% 14.12.20	508'165	0,53		
500'000	USD	BP Capital Markets PLC 14 FRN	1,350% 10.05.19	501'485	0,52	Total - Kanada					1'512'640	1,57	
1'500'000	USD	Credit Agricole SA/London 14 EMTN	2,500% 15.04.19	1'497'270	1,55	Niederlande							
750'000	USD	Deutsche Bank AG/London 14	2,500% 13.02.19	748'208	0,78	500'000	USD	ING Bank NV 14 FRN	1,340% 01.10.19	502'570	0,52		
444'000	USD	Santander UK Group Holdings PLC 15	2,875% 16.10.20	438'703	0,46	Total - Niederlande					502'570	0,52	
1'000'000	USD	Standard Chartered PLC 16 EMTN	2,100% 19.08.19	989'400	1,03	Schweden							
500'000	USD	Standard Chartered PLC 16 FRN EMTN	3,015% 19.08.19	504'240	0,52	450'000	USD	Swedbank AB 15	2,200% 04.03.20	443'876	0,46		
Vereinigte Staaten						Total - Schweden						443'876	0,46
500'000	USD	AT&T Inc 13 FRN	1,740% 27.11.18	500'935	0,52	500'000	USD	Citigroup Inc 14 FRN	1,430% 08.04.19	501'475	0,52		
500'000	USD	Citibank NA 17 FRN	1,810% 12.06.20	501'825	0,52	750'000	USD	Daimler Finance North America LLC 16 FRN	0,010% 05.07.19	753'352	0,78		
500'000	USD	Citibank NA 18	3,050% 01.05.20	499'825	0,52								
500'000	USD	Citigroup Inc 14 FRN	1,430% 08.04.19	501'475	0,52								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
500'000	USD	Daimler Finance North America LLC 17 FRN	1,635% 06.01.20	502'380	0,52
250'000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 14 FRN	1,490% 12.03.19	250'445	0,26
250'000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 14 FRN	1,700% 04.11.19	251'303	0,26
1'000'000	USD	Morgan Stanley 14 FRN	1,560% 24.01.19	1'002'769	1,04
500'000	USD	US Bancorp 13 FRN	1,310% 15.11.18	500'210	0,52
Total - Vereinigte Staaten				5'264'519	5,46
Vereinigtes Königreich					
500'000	USD	BNZ International Funding Ltd/London 17 FRN	1,752% 21.02.20	502'435	0,52
3'000'000	USD	Credit Agricole SA/London 14 FRN EMTN	1,480% 15.04.19	3'012'780	3,13
500'000	USD	Santander UK PLC 16 FRN	2,140% 14.03.19	503'140	0,52
500'000	USD	UBS AG/London 17 FRN	2,486% 01.12.20	500'945	0,52
Total - Vereinigtes Königreich				4'519'300	4,69
Total - Obligationen				14'949'338	15,51
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				14'949'338	15,51
Total - Anlagen				94'791'340	98,37

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	362'093'547
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	370'531'666
	Bankguthaben	26'638'287
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	187'874
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'382'285
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	930'279
	Total Aktiva	400'670'391
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	2'267
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	761'014
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	102'208
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	9'325
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	682'553
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	16'741
	(5) Service Fee	57'500
	(4) „Taxe d'abonnement“	15'688
	(3) Management Fees	133'075
	Total Passiva	1'780'371
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	398'890'020
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	417'088'827
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	2'189'939
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-8'273'367
	Termingeschäften	8'099
	Devisentermingeschäften	1'218'924
	Swaps	1'964'719
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	230'347
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-686'851
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-745'477
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-436'538
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-1'938'110
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-34'306
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-6'502'621
	Anteilszeichnungen	108'213'845
	Anteilsrücknahmen	-119'645'704
	(11) Ausbezahlte Dividende	-264'327
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	398'890'020

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

CHF

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2017
bis zum 31. August 2018

Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben	21'017
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	5'534'204
(2)	Zinsen aus Swaps	280'319
	Sonstige Erträge	269
	Total Erträge	5'835'809
Aufwendungen		
(3)	Management Fees	1'603'109
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	41'064
(4)	„Taxe d'abonnement“	95'471
	Bankzinsen	81'682
(2)	Zinsen aus Swaps	1'002'161
(5)	Service Fee	693'698
(8)	Sonstige Aufwendungen	128'685
	Total Aufwendungen	3'645'870
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	2'189'939

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind														
Obligationen						China								
Australien						China								
2'000'000	AUD	UBS AG/Australia 14	4,00%	27.08.19	1'419'139	0,36	2'000'000	USD	Export-Import Bank of China/The 17 EMTN	2,750%	28.11.22	1'876'967	0,47	
2'000'000	CHF	AusNet Services Holdings Pty Ltd 12 EMTN	1,130%	18.04.19	2'018'800	0,51	Total - China							
700'000	CHF	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 12 EMTN	1,500%	13.02.19	707'000	0,18	1'876'967 0,47							
1'000'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia 14 EMTN	1,500%	07.02.22	1'050'500	0,26	Dänemark							
2'000'000	CHF	Macquarie Bank Ltd 15 EMTN	0,630%	04.09.23	2'027'000	0,51	2'840'000	CHF	Kommunekredit 06 EMTN	2,880%	13.10.31	3'710'460	0,93	
650'000	CHF	National Australia Bank Ltd 13 EMTN	1,000%	17.04.20	663'325	0,17	Total - Dänemark							
1'600'000	CHF	Transurban Queensland Finance Pty Ltd 16 EMTN	0,650%	02.11.26	1'554'400	0,39	3'710'460 0,93							
1'800'000	EUR	National Australia Bank Ltd 12 EMTN	1,880%	13.01.23	2'171'327	0,53	Deutschland							
Total - Australien						11'611'491	2,91	2'000'000	CHF	Allianz SE 14 FRN EMTN	3,250%	31.12.99	2'042'000	0,51
Barbados						Deutschland								
410'000	CHF	Caribbean Development Bank 16	0,300%	07.07.28	392'985	0,10	1'100'000	CHF	DEPFA Deutsche Pfandbriefbank AG 06 EMTN	3,125%	19.09.23	1'258'950	0,32	
Total - Barbados						392'985	0,10	2'640'000	CHF	Deutsche Bahn Finance BV 10 EMTN	1,750%	03.06.20	2'744'280	0,69
Belgien						Deutschland								
1'500'000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 12 EMTN	2,000%	16.12.19	1'731'867	0,43	1'000'000	CHF	Deutsche Bahn Finance BV 15 EMTN	0,100%	01.12.25	998'500	0,25	
800'000	EUR	Barry Callebaut Services NV 16	2,380%	24.05.24	943'043	0,24	270'000	CHF	Deutsche Bank AG 15 EMTN	0,625%	19.12.23	259'605	0,07	
500'000	USD	Barry Callebaut Services NV 13	5,500%	15.06.23	501'683	0,13	3'400'000	CHF	Deutsche Bank AG 16 EMTN	0,750%	05.07.21	3'396'600	0,85	
Total - Belgien						3'176'593	0,80	3'010'000	CHF	KFW 05 EMTN	2,500%	25.08.25	3'554'810	0,89
Boliviarische Republik Venezuela						Deutschland								
3'300'000	CHF	Corp Andina de Fomento 12 EMTN	1,500%	11.09.18	3'301'320	0,83	3'430'000	CHF	KFW 10	2,250%	12.08.20	3'625'510	0,91	
2'000'000	CHF	Corp Andina de Fomento 16 EMTN	0,150%	24.02.22	2'004'000	0,50	1'100'000	EUR	Allianz SE 15 FRN	2,240%	07.07.45	1'253'462	0,31	
Total - Bolivarische Republik Venezuela						5'305'320	1,33	700'000	USD	Deutsche Bank AG 16 FRN	2,944%	10.05.19	681'059	0,17
Cayman-Inseln						Deutschland								
1'000'000	USD	Export-Import Bank of China/The 16	2,000%	26.04.21	931'066	0,23	Total - Deutschland							
1'000'000	USD	Saudi Electricity Global Sukuk Co 12	4,210%	03.04.22	985'785	0,25	19'814'776 4,97							
Total - Cayman-Inseln						1'916'851	0,48	Elfenbeinküste						
Chile						Elfenbeinküste								
1'200'000	CHF	Banco de Chile 16	0,250%	05.12.24	1'174'800	0,29	500'000	CHF	African Development Bank 09 EMTN	2,630%	25.03.19	509'350	0,13	
1'500'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones 14	1,130%	26.06.19	1'517'400	0,38	Total - Elfenbeinküste							
Total - Chile						2'692'200	0,67	509'350 0,13						
Frankreich						Finnland								
2'410'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel SA 13 EMTN	1,630%	11.04.23	2'559'420	0,64	2'000'000	CHF	Municipality Finance PLC 09 EMTN	3,000%	15.04.21	2'187'000	0,55	
1'235'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel SA 15 EMTN	0,550%	08.12.23	1'252'290	0,31	2'000'000	CHF	Municipality Finance PLC 11 EMTN	2,380%	30.03.26	2'357'000	0,59	
1'500'000	CHF	BNP Paribas SA 12 EMTN	1,880%	12.09.22	1'602'750	0,40	300'000	CHF	Nordic Investment Bank 86 FRN	1,375%	31.12.99	144'000	0,04	
3'500'000	CHF	Electricite de France SA 16 EMTN	0,300%	14.10.24	3'491'251	0,88	2'600'000	CHF	Pohjola Bank Oyj 14 EMTN	1,000%	14.07.21	2'680'600	0,67	
600'000	CHF	Engie SA 12 EMTN	1,125%	09.10.20	616'800	0,15	Total - Finnland							
Total - Frankreich						7'368'600	1,85	7'368'600 1,85						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- CHF mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- CHF mögens*
550'000	CHF	RCI Banque SA 17 EMTN	0,500% 20.04.22	553'575 0,14	Kanada				
2'000'000	CHF	Regie Autonome des Transports Parisiens 06 EMTN	2,630% 06.11.19	2'074'000 0,52	1'800'000	AUD	Total Capital Canada Ltd 14 EMTN	3,750% 23.09.19	1'276'381 0,32
2'050'000	CHF	SNCF Reseau 06 EMTN	3,250% 30.06.32	2'731'625 0,68	4'000'000	CHF	Bank of Montreal 18 EMTN	0,050% 30.12.22	4'010'000 1,01
1'500'000	CHF	SNCF Reseau 11 EMTN	2,630% 10.03.31	1'860'000 0,47	3'500'000	CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce 18 EMTN	0,150% 31.07.23	3'514'000 0,88
1'500'000	CHF	Societe Generale SA 17 EMTN	0,400% 22.02.22	1'497'000 0,38	2'000'000	CHF	Province of New Brunswick Canada 16	0,200% 07.11.31	1'887'000 0,47
3'000'000	CHF	Total Capital International SA 14 EMTN	1,000% 29.08.24	3'168'000 0,79	4'000'000	CHF	Royal Bank of Canada 11 EMTN	2,250% 21.04.21	4'286'000 1,08
1'000'000	CHF	Total Capital International SA 18 EMTN	0,288% 13.07.26	997'500 0,25	2'000'000	USD	Export Development Canada 18	2,750% 15.03.23	1'922'750 0,48
3'000'000	EUR	SNCF Reseau 16 EMTN	1,500% 29.05.37	3'381'975 0,85	Total - Kanada				
1'500'000	USD	BPCE SA 16	2,750% 02.12.21	1'418'794 0,36	16'896'131 4,24				
Total - Frankreich					Kasachstan				
27'204'980 6,82					1'855'000	CHF	Kazakhstan Temir Zholy JSC 14	3,640% 20.06.22	1'951'460 0,49
Guernsey					Total - Kasachstan				
810'000	CHF	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 15 EMTN	1,000% 14.04.23	829'440 0,21	1'951'460 0,49				
Total - Guernsey					Liechtenstein				
829'440 0,21					2'000'000	CHF	LGT Bank AG 14	1,500% 10.05.21	2'087'000 0,52
Honduras					1'180'000	CHF	LGT Bank AG 15	0,625% 25.11.25	1'196'520 0,30
1'000'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration 16 EMTN	0,370% 26.08.22	1'003'500 0,25	Total - Liechtenstein				
Total - Honduras					3'283'520 0,82				
1'003'500 0,25					Luxemburg				
Irland					800'000	CHF	DH Switzerland Finance SA 15	0,500% 08.12.23	811'600 0,20
250'000	CHF	Russian Railways via RZD Capital PLC 13	2,730% 26.02.21	260'500 0,07	2'250'000	CHF	European Investment Bank 05	2,380% 10.07.20	2'377'125 0,60
Total - Irland					2'700'000	CHF	European Investment Bank 10	2,630% 11.02.25	3'186'000 0,80
260'500 0,07					800'000	CHF	European Investment Bank 10 EMTN	2,000% 24.08.22	878'000 0,22
Italien					4'000'000	CHF	European Investment Bank 12	1,500% 02.08.24	4'414'000 1,10
1'500'000	EUR	UniCredit SpA 14 EMTN	1,500% 19.06.19	1'703'106 0,43	1'175'000	CHF	European Investment Bank 13	1,380% 21.02.28	1'306'600 0,33
1'500'000	EUR	UniCredit SpA 15 FRN EMTN	0,671% 19.02.20	1'693'165 0,42	1'680'000	CHF	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 13 EMTN	2,850% 25.10.19	1'712'256 0,43
Total - Italien					500'000	CHF	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 16	3,380% 30.11.18	503'200 0,13
3'396'271 0,85					1'000'000	CHF	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 16	2,750% 30.11.21	1'034'500 0,26
Japan					300'000	CHF	Glencore Finance Europe Ltd 16 EMTN	2,250% 10.05.21	314'700 0,08
1'290'000	USD	Japan Tobacco Inc 16 EMTN	2,800% 13.04.26	1'185'705 0,30	4'000'000	USD	European Investment Bank 14	2,130% 15.10.21	3'785'153 0,94
2'000'000	USD	Tokyo Metropolitan Government 18	3,250% 01.06.23	1'933'408 0,48	Total - Luxemburg				
Total - Japan					20'323'134 5,09				
3'119'113 0,78					Malaysia				
Jersey					500'000	USD	Petronas Capital Ltd 09	5,250% 12.08.19	492'834 0,12
5'500'000	CHF	Heathrow Funding Ltd 16 EMTN	0,500% 17.05.24	5'566'000 1,40	Total - Malaysia				
2'400'000	CHF	UBS Group Funding Jersey Ltd 16	0,750% 22.02.22	2'440'800 0,61	492'834 0,12				
Total - Jersey									
8'006'800 2,01									

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Mexiko											
1'770'000	CHF	Petroleos Mexicanos 12 EMTN	2,500% 10.04.19	1'794'780	0,45	500'000	EUR	Geberit International BV 15	0,690% 30.03.21	571'427	0,14
2'235'000	CHF	Petroleos Mexicanos 15 EMTN	1,500% 08.12.20	2'268'525	0,57	2'000'000	EUR	Robert Bosch Investment Nederland BV 13 EMTN	1,630% 24.05.21	2'348'201	0,59
800'000	CHF	Petroleos Mexicanos 16 EMTN	2,380% 14.12.21	834'400	0,21	800'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 17	0,500% 30.03.21	905'137	0,23
Total - Mexiko				4'897'705	1,23	1'100'000	USD	Niederlandse Waterschapsbank NV 14	1,750% 05.09.19	1'054'289	0,26
Neuseeland						Total - Niederlande					
4'000'000	CHF	ASB Finance Ltd 17 EMTN	0,200% 02.08.24	3'966'000	1,00	54'481'288 13,65					
1'930'000	CHF	BNZ International Funding Ltd/London 12 EMTN	1,130% 20.09.19	1'959'529	0,49	Norwegen					
Total - Neuseeland						2'000'000					
Total - Neuseeland				5'925'529	1,49	3'625'000	CHF	Norges Statsbaner AS 11 EMTN	2,130% 14.02.20	2'070'000	0,52
Niederlande						3'625'000					
2'000'000	CHF	ABN AMRO Bank NV 13 EMTN	1,130% 25.10.18	2'005'000	0,50	Total - Norwegen					
2'000'000	CHF	ABN AMRO Bank NV 16 EMTN	0,300% 18.12.24	1'995'000	0,50	5'919'750 1,48					
2'200'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten NV 05 EMTN	2,250% 14.10.20	2'335'300	0,59	Österreich					
3'250'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten NV 05 EMTN	2,500% 21.07.25	3'822'000	0,96	1'000'000	CHF	HYPO NOE Gruppe Bank AG 17 EMTN	0,000% 30.12.20	1'003'500	0,25
2'995'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten NV 14 EMTN	1,250% 30.04.24	3'240'590	0,81	740'000	CHF	Hypoe NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG 16 EMTN	0,125% 17.10.23	732'600	0,18
3'550'000	CHF	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 10 EMTN	2,000% 16.09.21	3'784'300	0,95	1'400'000	CHF	Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	2,500% 14.02.22	1'518'300	0,38
4'000'000	CHF	Deutsche Bahn Finance BV 13 EMTN	1,380% 24.07.23	4'298'000	1,08	1'070'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank AG 05	2,880% 25.02.30	1'371'740	0,34
1'280'000	CHF	EBN BV 11 EMTN	1,630% 03.10.23	1'393'280	0,35	1'800'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank AG 06	2,630% 22.11.24	2'110'500	0,53
1'300'000	CHF	EBN BV 12	0,630% 04.07.19	1'314'040	0,33	760'000	CHF	Raiffeisen Landesbank Niederost 12	1,000% 12.11.20	786'220	0,20
2'000'000	CHF	EBN BV 14	0,500% 22.09.22	2'060'000	0,52	3'000'000	CHF	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG 16 EMTN	0,125% 06.10.21	3'007'500	0,76
4'000'000	CHF	EBN BV 14	0,880% 22.09.26	4'196'000	1,05	1'800'000	EUR	Heta Asset Resolution AG 12	2,380% 13.12.22	2'199'197	0,55
2'250'000	CHF	Enel Finance International NV 12 EMTN	2,750% 17.12.18	2'269'800	0,57	Total - Österreich					
1'000'000	CHF	Enel Finance International NV 17 EMTN	0,550% 03.09.24	980'000	0,25	12'729'557 3,19					
2'545'000	CHF	Gas Natural Finance BV 13 EMTN	2,130% 08.02.19	2'570'959	0,64	Philippinen					
2'000'000	CHF	Niederlandse Waterschapsbank NV 06 EMTN	2,380% 27.01.23	2'239'000	0,56	1'350'000	CHF	Asian Development Bank 10 EMTN	2,750% 12.02.30	1'716'525	0,43
1'000'000	CHF	Niederlandse Waterschapsbank NV 12 EMTN	1,250% 09.08.24	1'084'500	0,27	Total - Philippinen					
4'100'000	CHF	Niederlandse Waterschapsbank NV 12 EMTN	1,380% 13.09.27	4'546'900	1,13	1'716'525 0,43					
2'500'000	CHF	Shell International Finance BV 15 EMTN	0,380% 21.08.23	2'551'250	0,64	Republik Korea					
2'830'000	CHF	Shell International Finance BV 15 EMTN	0,880% 21.08.28	2'916'315	0,73	1'000'000	CHF	Korea Railroad Corp 13 EMTN	1,500% 02.12.19	1'023'200	0,26
Total - Republik Korea						1'023'200 0,26					
Schweden						2'000'000					
2'000'000	CHF	Kommuninvest I Sverige AB 12 EMTN	1,250% 28.02.22	2'116'000	0,53	2'225'000	CHF	Lansforsakringar Hypotek AB 14 EMTN	0,880% 16.09.24	2'350'713	0,59

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*		
900'000	CHF	Svensk Exportkredit AB 13 EMTN	1,250% 17.07.23	965'700	0,24	285'000	CHF	Syngenta Finance AG 14	2,125% 01.11.29	282'008	0,07		
Total - Schweden					5'432'413	1,36	Total - Schweiz					50'756'658	12,72
Schweiz						Slowakei							
2'700'000	CHF	Aargauische Kantonalbank 16	0,060% 01.07.25	2'698'650	0,68	2'500'000	EUR	Slovakia Government Bond 12	3,380% 15.11.24	3'339'262	0,84		
665'000	CHF	Alpiq Holding AG 12	3,000% 16.05.22	707'228	0,18	Total - Slowakei						3'339'262	0,84
160'000	CHF	Alpiq Holding AG 14	2,625% 29.07.24	166'560	0,04	Spanien							
1'500'000	CHF	Axpo Holding AG 16	1,750% 29.05.24	1'536'000	0,39	1'800'000	CHF	Banco Santander SA 17 EMTN	0,750% 12.06.23	1'797'300	0,45		
1'800'000	CHF	Banque Cantonale Vaudoise 17	0,250% 28.11.25	1'810'800	0,45	400'000	CHF	Instituto de Credito Oficial 07 EMTN	3,250% 28.06.24	463'600	0,12		
700'000	CHF	Buehler Holding AG 17	0,100% 21.12.22	697'900	0,17	705'000	CHF	Telefonica Emisiones SAU 12 EMTN	2,720% 14.12.18	711'063	0,18		
650'000	CHF	Canton of Geneva Switzerland 16	0,600% 04.07.46	592'475	0,15	360'000	CHF	Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	2,600% 23.10.20	378'540	0,09		
3'000'000	CHF	Canton of Geneva Switzerland 17	0,250% 29.11.27	2'992'500	0,75	Total - Spanien						3'350'503	0,84
3'000'000	CHF	Canton of Graubunden 15	0,250% 26.11.27	3'022'500	0,76	Vereinigte Staaten							
1'600'000	CHF	Canton of Ticino 16	0,400% 27.06.44	1'384'800	0,35	1'000'000	AUD	Nestle Holdings Inc 14 EMTN	3,630% 03.11.20	718'515	0,18		
3'000'000	CHF	Canton of Zurich 18	0,000% 27.06.25	3'016'500	0,76	500'000	CHF	Amgen Inc 16	0,410% 08.03.23	504'500	0,13		
2'000'000	CHF	Coop-Gruppe Genossenschaft 16	0,250% 30.09.22	2'008'000	0,50	2'200'000	CHF	Citigroup Inc 07 EMTN	3,000% 21.03.19	2'240'920	0,56		
1'000'000	CHF	Coop-Gruppe Genossenschaft 16	0,500% 19.05.26	982'000	0,25	1'500'000	CHF	Citigroup Inc 17 EMTN	0,500% 22.11.24	1'489'500	0,37		
1'140'000	CHF	Electricite D'emossion SA 17	1,375% 02.11.22	1'171'920	0,29	2'800'000	CHF	Coca-Cola Co/The 15	1,000% 02.10.28	2'912'000	0,73		
1'535'000	CHF	Grande Dixence SA 16	1,750% 12.05.22	1'581'050	0,40	1'725'000	CHF	Eli Lilly & Co 16 EMTN	0,150% 24.05.24	1'730'175	0,43		
250'000	CHF	Investis Holding SA 17	0,250% 14.02.19	250'025	0,06	1'000'000	CHF	Inter-American Development Bank 09 EMTN	2,750% 15.04.19	1'022'000	0,26		
1'850'000	CHF	Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	0,250% 28.07.28	1'799'125	0,45	4'000'000	CHF	International Bank for Reconstruction & Development 09 EMTN	2,750% 07.05.19	4'095'200	1,04		
3'790'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern AG 13	2,380% 10.12.26	3'939'704	0,98	7'150'000	CHF	International Bank for Reconstruction & Development 86	0,000% 26.11.21	7'271'549	1,83		
1'470'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern AG 16	1,500% 06.12.22	1'501'605	0,38	1'930'000	CHF	Metropolitan Life Global Funding I 14 EMTN	1,000% 19.09.22	2'011'060	0,50		
2'900'000	CHF	Kraftwerke Oberhasli AG 13	1,880% 21.02.25	3'130'550	0,78	1'500'000	CHF	Mondelez International Inc 15	0,630% 06.10.20	1'518'750	0,38		
500'000	CHF	Mobimo Holding AG 14	1,630% 19.05.21	518'750	0,13	1'505'000	CHF	Mondelez International Inc 15	0,630% 30.12.21	1'526'070	0,38		
2'000'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	0,380% 21.01.30	1'973'000	0,49	600'000	CHF	Mondelez International Inc 17	0,050% 30.03.20	600'900	0,15		
1'500'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	0,300% 22.04.25	1'494'000	0,37	785'000	CHF	Southern California Gas Co 86 FRN	4,750% 31.12.99	368'950	0,09		
3'000'000	CHF	SGS SA 15	0,880% 08.05.30	2'974'500	0,75	1'200'000	CHF	Verizon Communications Inc 17 EMTN	0,375% 31.05.23	1'199'400	0,30		
600'000	CHF	Sulzer AG 16	0,380% 11.07.22	598'200	0,15	1'000'000	CHF	Wells Fargo & Co 14 EMTN	0,630% 03.09.20	1'015'500	0,25		
1'500'000	CHF	Swiss Car ABS 2016-2 AG 16	0,300% 18.04.20	1'503'750	0,38	1'500'000	EUR	McDonald's Corp 17	0,625% 29.01.24	1'679'089	0,42		
1'200'000	CHF	Swiss Confederation Government Bond 16	0,000% 22.06.29	1'205'520	0,30	1'000'000	EUR	ZF North America Capital Inc 15	2,250% 26.04.19	1'142'111	0,29		
1'500'000	CHF	Swisscom AG 14	1,500% 28.09.29	1'630'500	0,41	750'000	GBP	Nestle Holdings Inc 17 EMTN	1,000% 11.06.21	937'340	0,23		
2'500'000	CHF	Swisscom AG 16	0,130% 15.09.32	2'232'500	0,56								
630'000	CHF	Syngenta Finance AG 14	0,750% 01.11.19	631'575	0,16								
725'000	CHF	Syngenta Finance AG 14	1,625% 01.11.24	722'463	0,18								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- CHF mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- CHF mögens*
3'500'000	USD	Nestle Holdings Inc 16 EMTN	1,380% 13.07.21	3'240'385 0,81	Vereinigtes Königreich				
1'000'000	USD	Starbucks Corp 17	2,200% 22.11.20	949'151 0,24	240'000	GBP	Miller Homes Group Holdings PLC 17	5,500% 15.10.24	303'958 0,08
3'000'000	USD	United States Treasury Note/Bond 15	1,500% 30.09.20	2'827'975 0,71	2'000'000	USD	UBS AG/London 17 FRN	2,486% 01.12.20	1'937'856 0,49
Total - Vereinigte Staaten				41'001'040 10,28	Total - Vereinigtes Königreich				2'241'814 0,57
Vereinigtes Königreich					Total - Obligationen				7'800'360 1,96
1'800'000	CHF	ANZ New Zealand Int'l Ltd/London 16 EMTN	0,250% 25.10.23	1'801'800 0,45	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				7'800'360 1,96
1'800'000	CHF	Barclays PLC 18 EMTN	1,125% 12.07.23	1'816'200 0,46	Nicht notierte Wertpapiere				
2'170'000	CHF	BAT International Finance PLC 14 EMTN	1,380% 08.09.26	2'242'695 0,56	Obligationen				
2'000'000	CHF	BNZ International Funding Ltd/London 14 EMTN	1,380% 03.02.21	2'072'000 0,52	Australien				
2'000'000	CHF	Credit Agricole SA/London 16 EMTN	0,550% 14.12.26	1'960'000 0,49	1'000'000	AUD	Toyota Finance Australia Ltd 18	2,700% 14.08.20	700'813 0,18
2'500'000	CHF	Credit Agricole SA/London 17 EMTN	0,450% 14.03.22	2'503'750 0,63	Total - Australien				700'813 0,18
2'360'000	CHF	Network Rail Infrastructure Finance PLC 06 EMTN	2,750% 06.10.21	2'596'000 0,65	Japan				
Total - Vereinigtes Königreich				14'992'445 3,76	1'750'000	AUD	Sumitomo Mitsui Banking Corp/Sydney 18 FRN	2,705% 20.08.20	1'225'492 0,30
Total - Obligationen				350'709'151 87,92	Total - Japan				1'225'492 0,30
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				350'709'151 87,92	Total - Obligationen				1'926'305 0,48
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Investmentfonds				
Obligationen					Luxemburg				
Australien					26'966	CHF	Vontobel Fund - Global Bond - HI (CHF)		2'705'265 0,68
1'600'000	AUD	Nissan Financial Services Australia Pty Ltd 17	3,000% 03.03.20	1'124'322 0,28	13'524	CHF	Vontobel Fund - Global Convertible Bond HI Hedged Cap		1'670'138 0,42
Total - Australien				1'124'322 0,28	37'106	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond - I		5'720'447 1,43
Deutschland					Total - Luxemburg				10'095'850 2,53
1'260'000	CHF	Deutsche Bank AG 17 EMTN	0,750% 21.03.22	1'249'290 0,31	Total - Investmentfonds				10'095'850 2,53
Total - Deutschland				1'249'290 0,31	Total - Nicht notierte Wertpapiere				12'022'155 3,01
Kanada					Total - Anlagen				370'531'666 92,89
550'000	AUD	Bank of Nova Scotia/The 15 FRN	2,560% 21.01.20	385'720 0,10					
2'500'000	CAD	John Deere Canada Funding Inc 16	1,600% 13.07.20	1'818'816 0,45					
Total - Kanada				2'204'536 0,55					
Vereinigte Staaten									
1'000'000	USD	William Carter Co/The 14	5,250% 15.08.21	980'398 0,25					
Total - Vereinigte Staaten				980'398 0,25					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Euro Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	75'697'122
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	75'576'506
	Bankguthaben	1'363'977
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	43
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	619'751
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	42'613
	Sonstige Aktiva	4'182
	Total Aktiva	77'607'072
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	42'612
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	14'360
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'576
	(5) Service Fee	11'971
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'321
	(3) Management Fees	41'648
	Sonstige Verbindlichkeiten	1
	Total Passiva	117'489
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	77'489'583
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	78'717'505
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	920'278
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-1'158'424
	Termingeschäften	48'993
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-286'822
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1'328
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	90'264
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-387'039
	Anteilszeichnungen	44'009'016
	Anteilsrücknahmen	-44'747'625
	(11) Ausbezahlte Dividende	-102'274
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	77'489'583
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	1
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'665'937
	Sonstige Erträge	49
	Total Erträge	1'665'987
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	500'385
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	11'154
	(4) „Taxe d'abonnement“	26'723
	Bankzinsen	23'700
	(5) Service Fee	158'869
	(8) Sonstige Aufwendungen	24'878
	Total Aufwendungen	745'709
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	920'278

Vontobel Fund - Euro Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
--------	---------	-------------	------------	--------------------------	----------------------------------

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen

Belgien

1'000'000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 18	0,800%	22.06.28	1'009'710	1,30
-----------	-----	---------------------------------------	--------	----------	-----------	------

Total - Belgien					1'009'710	1,30
------------------------	--	--	--	--	------------------	-------------

Deutschland

750'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 05	4,000%	04.01.37	1'173'773	1,51
---------	-----	-------------------------------	--------	----------	-----------	------

2'000'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 10	3,250%	04.07.42	3'029'180	3,91
-----------	-----	-------------------------------	--------	----------	-----------	------

500'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 14	2,500%	15.08.46	688'760	0,89
---------	-----	-------------------------------	--------	----------	---------	------

2'000'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 97	6,500%	04.07.27	3'114'360	4,02
-----------	-----	-------------------------------	--------	----------	-----------	------

7'000'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 18	0,500%	15.02.28	7'152'040	9,23
-----------	-----	---------------------------------------------	--------	----------	-----------	------

Total - Deutschland					15'158'113	19,56
----------------------------	--	--	--	--	-------------------	--------------

Frankreich

1'200'000	EUR	Bpifrance Financement SA 13 EMTN	2,500%	25.05.24	1'354'692	1,75
-----------	-----	----------------------------------	--------	----------	-----------	------

1'000'000	EUR	France Government Bond OAT 01	5,750%	25.10.32	1'640'900	2,12
-----------	-----	-------------------------------	--------	----------	-----------	------

1'250'000	EUR	France Government Bond OAT 06	4,000%	25.10.38	1'869'825	2,41
-----------	-----	-------------------------------	--------	----------	-----------	------

4'000'000	EUR	France Government Bond OAT 10	3,500%	25.04.26	4'980'880	6,43
-----------	-----	-------------------------------	--------	----------	-----------	------

750'000	EUR	France Government Bond OAT 12	2,750%	25.10.27	900'983	1,16
---------	-----	-------------------------------	--------	----------	---------	------

2'500'000	EUR	France Government Bond OAT 13	2,250%	25.05.24	2'819'775	3,64
-----------	-----	-------------------------------	--------	----------	-----------	------

500'000	EUR	French Republic Government Bond OAT 12	2,250%	25.10.22	551'650	0,71
---------	-----	----------------------------------------	--------	----------	---------	------

2'250'000	EUR	French Republic Government Bond OAT 13	3,250%	25.05.45	3'129'795	4,04
-----------	-----	----------------------------------------	--------	----------	-----------	------

5'000'000	EUR	French Republic Government Bond OAT 17	0,750%	25.05.28	5'064'099	6,53
-----------	-----	----------------------------------------	--------	----------	-----------	------

Total - Frankreich					22'312'599	28,79
---------------------------	--	--	--	--	-------------------	--------------

Irland

500'000	EUR	Ireland Government Bond 18	0,900%	15.05.28	502'265	0,65
---------	-----	----------------------------	--------	----------	---------	------

Total - Irland					502'265	0,65
-----------------------	--	--	--	--	----------------	-------------

Italien

300'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 14 EMTN	4,130%	04.05.26	310'449	0,40
---------	-----	------------------------------------	--------	----------	---------	------

1'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 00	6,000%	01.05.31	1'250'510	1,61
-----------	-----	--------------------------------------	--------	----------	-----------	------

2'750'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 10	3,750%	01.03.21	2'869'900	3,70
-----------	-----	--------------------------------------	--------	----------	-----------	------

500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 13	4,750%	01.09.28	560'340	0,72
---------	-----	--------------------------------------	--------	----------	---------	------

3'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	2,500%	01.12.24	2'929'710	3,79
-----------	-----	--------------------------------------	--------	----------	-----------	------

Total - Italien					7'996'797	10,32
------------------------	--	--	--	--	------------------	--------------

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
--------	---------	-------------	------------	--------------------------	----------------------------------

9'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	0,700%	01.05.20	8'889'299	11,48
-----------	-----	--------------------------------------	--------	----------	-----------	-------

2'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	1,350%	15.04.22	1'929'540	2,49
-----------	-----	--------------------------------------	--------	----------	-----------	------

1'500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 16	0,350%	01.11.21	1'421'775	1,83
-----------	-----	--------------------------------------	--------	----------	-----------	------

500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 16	1,600%	01.06.26	450'390	0,58
---------	-----	--------------------------------------	--------	----------	---------	------

750'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 16	2,700%	01.03.47	626'738	0,81
---------	-----	--------------------------------------	--------	----------	---------	------

1'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 17	2,200%	01.06.27	925'290	1,19
-----------	-----	--------------------------------------	--------	----------	---------	------

500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 18	2,950%	01.09.38	449'845	0,58
---------	-----	--------------------------------------	--------	----------	---------	------

Total - Italien					22'613'786	29,18
------------------------	--	--	--	--	-------------------	--------------

Niederlande

1'000'000	EUR	EDP Finance BV 15 EMTN	2,000%	22.04.25	1'027'430	1,33
-----------	-----	------------------------	--------	----------	-----------	------

500'000	EUR	Netherlands Government Bond 16	0,500%	15.07.26	511'605	0,66
---------	-----	--------------------------------	--------	----------	---------	------

Total - Niederlande					1'539'035	1,99
----------------------------	--	--	--	--	------------------	-------------

Polen

500'000	EUR	PKO Bank Hipoteczny SA 18	0,750%	24.01.24	503'170	0,65
---------	-----	---------------------------	--------	----------	---------	------

Total - Polen					503'170	0,65
----------------------	--	--	--	--	----------------	-------------

Portugal

500'000	EUR	Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA 17 EMTN	0,875%	17.10.22	504'990	0,65
---------	-----	--------------------------------------------------------------------	--------	----------	---------	------

1'000'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 13	5,650%	15.02.24	1'251'140	1,62
-----------	-----	--------------------------------------	--------	----------	-----------	------

Total - Portugal					1'756'130	2,27
-------------------------	--	--	--	--	------------------	-------------

Spanien

1'500'000	EUR	Autonomous Community of Madrid Spain 15	1,830%	30.04.25	1'577'385	2,04
-----------	-----	-----------------------------------------	--------	----------	-----------	------

500'000	EUR	Cores 14	2,500%	16.10.24	546'820	0,71
---------	-----	----------	--------	----------	---------	------

750'000	EUR	Spain Government Bond 07	4,900%	30.07.40	1'088'888	1,41
---------	-----	--------------------------	--------	----------	-----------	------

900'000	EUR	Spain Government Bond 11	5,500%	30.04.21	1'033'704	1,33
---------	-----	--------------------------	--------	----------	-----------	------

1'750'000	EUR	Spain Government Bond 14	2,750%	31.10.24	1'963'517	2,52
-----------	-----	--------------------------	--------	----------	-----------	------

1'000'000	EUR	Spain Government Bond 15	1,950%	30.07.30	1'028'840	1,33
-----------	-----	--------------------------	--------	----------	-----------	------

750'000	EUR	Spain Government Bond 17	1,450%	31.10.27	757'643	0,98
---------	-----	--------------------------	--------	----------	---------	------

Total - Spanien					7'996'797	10,32
------------------------	--	--	--	--	------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Euro Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Tschechische Republik					
1'000'000	EUR	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS 15 EMTN	0,630% 30.04.20	1'008'060	1,30
Total - Tschechische Republik				1'008'060	1,30
Total - Obligationen				74'399'665	96,01
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				74'399'665	96,01
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Slowakei					
500'000	EUR	Vseobecna Uverova Banka AS 14	2,250% 14.11.29	534'625	0,69
Total - Slowakei				534'625	0,69
Spanien					
600'000	EUR	Spain Government Bond 16	2,900% 31.10.46	642'216	0,83
Total - Spanien				642'216	0,83
Total - Obligationen				1'176'841	1,52
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1'176'841	1,52
Total - Anlagen				75'576'506	97,53

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	1'716'357'126
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1'715'402'223
	Bankguthaben	47'878'601
	Forderungen aus Devisen	1'062
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	25'297'629
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	23'974'135
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2'103'587
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2'729'921
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	303'928
	Total Aktiva	1'817'691'086
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	303'928
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2'577'414
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	5'862'710
	Verbindlichkeiten aus Devisen	1'056
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	250'000
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2'166'411
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	61'627
	(5) Service Fee	280'826
	(4) „Taxe d'abonnement“	59'707
	(3) Management Fees	984'817
	Sonstige Verbindlichkeiten	22
	Total Passiva	12'548'518
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1'805'142'568
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1'902'035'206
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	39'662'224
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-44'474'030
	Termingeschäften	228'694
	Devisentermingeschäften	-7'747'332
	Swaps	9'535'938
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-8'376'545
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	1'523'623
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	876'221
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-1'515'663
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-10'141'570
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-20'428'440
	Anteilszeichnungen	715'015'712
	Anteilsrücknahmen	-786'121'677
	(11) Ausbezahlte Dividende	-5'358'233
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1'805'142'568

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2017
bis zum 31. August 2018

Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben	56'281
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	58'245'320
(2)	Zinsen aus Swaps	733'333
	Sonstige Erträge	1'369
	Total Erträge	59'036'304
Aufwendungen		
(3)	Management Fees	13'170'291
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	127'395
(4)	„Taxe d'abonnement“	401'280
	Bankzinsen	146'867
(2)	Zinsen aus Swaps	1'704'028
(5)	Service Fee	3'706'802
(8)	Sonstige Aufwendungen	117'416
	Total Aufwendungen	19'374'079
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	39'662'224

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Australien											
3'500'000	EUR	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 16 EMTN	1,380% 22.03.23	3'631'950	0,20	7'000'000	EUR	AXA SA 14 FRN EMTN	3,880% 31.12.99	7'360'640	0,41
9'000'000	EUR	Scentre Group Trust 1 14 EMTN	1,500% 16.07.20	9'218'520	0,51	3'000'000	EUR	AXA SA 16 FRN EMTN	3,375% 06.07.47	3'101'520	0,17
3'000'000	EUR	Scentre Group Trust 1 14 EMTN	2,250% 16.07.24	3'233'730	0,18	8'000'000	EUR	Bouygues SA 12	4,500% 09.02.22	9'152'560	0,51
Total - Australien				16'084'200	0,89	3'600'000	EUR	BPCE SA 09 FRN	12,500% 31.12.99	4'075'596	0,23
Belgien											
8'000'000	EUR	Barry Callebaut Services NV 16	2,380% 24.05.24	8'380'960	0,47	12'000'000	EUR	BPCE SA 13	4,630% 18.07.23	13'843'320	0,76
5'500'000	USD	Barry Callebaut Services NV 13	5,500% 15.06.23	4'904'383	0,27	2'000'000	EUR	BPCE SA 14 EMTN	2,130% 17.03.21	2'109'580	0,12
Total - Belgien				13'285'343	0,74	8'000'000	EUR	BPCE SA 17 EMTN	1,125% 18.01.23	8'057'600	0,45
Cayman-Inseln											
2'000'000	USD	Alibaba Group Holding Ltd 17	3,400% 06.12.27	1'617'568	0,09	3'700'000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 18	0,875% 03.09.25	3'700'888	0,21
4'000'000	USD	Alibaba Group Holding Ltd 17	4,200% 06.12.47	3'237'370	0,17	9'000'000	EUR	CNP Assurances 11 FRN	6,880% 30.09.41	10'592'910	0,59
3'000'000	USD	Alibaba Group Holding Ltd 17	4,400% 06.12.57	2'447'159	0,14	11'000'000	EUR	CNP Assurances 14 FRN	4,000% 31.12.99	11'704'440	0,65
Total - Cayman-Inseln				7'302'097	0,40	6'000'000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 17	0,875% 29.09.24	6'003'240	0,33
Deutschland											
8'000'000	EUR	Allianz SE 12 FRN	5,630% 17.10.42	9'425'360	0,53	10'000'000	EUR	Electricite de France SA 13 FRN EMTN	4,250% 31.12.99	10'445'100	0,58
3'500'000	EUR	Allianz SE 13 FRN EMTN	4,750% 31.12.99	3'976'490	0,22	7'000'000	EUR	Electricite de France SA 14 FRN EMTN	4,125% 31.12.99	7'405'860	0,41
4'500'000	EUR	Allianz SE 15 FRN	2,240% 07.07.45	4'557'150	0,25	4'000'000	EUR	Gecina SA 15 EMTN	1,500% 20.01.25	4'102'920	0,23
6'000'000	EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA 15 FRN	3,000% 23.04.75	6'062'520	0,34	7'000'000	EUR	Gecina SA 16 EMTN	1,000% 30.01.29	6'491'030	0,36
2'500'000	EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA 16 EMTN	1,130% 27.04.26	2'527'900	0,14	1'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SAS 06	4,880% 27.10.21	1'136'840	0,06
2'000'000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 18	1,750% 05.07.25	2'032'400	0,11	2'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SAS 14	2,250% 24.03.25	2'039'420	0,11
7'500'000	EUR	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 14	4,000% 15.01.25	7'895'175	0,44	2'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SAS 17 EMTN	1,625% 27.11.27	1'865'840	0,10
6'000'000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 15 EMTN	0,750% 14.10.21	6'046'080	0,33	1'000'000	EUR	Klepierre 14 EMTN	1,750% 06.11.24	1'052'900	0,06
Total - Deutschland				42'523'075	2,36	1'000'000	EUR	Klepierre 15 EMTN	1,000% 17.04.23	1'023'950	0,06
Finnland											
6'500'000	USD	Stora Enso OYJ 06	7,250% 15.04.36	6'733'743	0,37	4'000'000	EUR	Klepierre 16 EMTN	1,880% 19.02.26	4'203'320	0,23
Total - Finnland				6'733'743	0,37	7'000'000	EUR	NEW Areva Holding SA 09 EMTN	4,875% 23.09.24	7'457'870	0,41
Frankreich											
5'500'000	EUR	APRR SA 17 EMTN	1,500% 17.01.33	5'441'040	0,30	3'500'000	EUR	RCI Banque SA 14 EMTN	1,130% 30.09.19	3'543'120	0,20
6'000'000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA 16 EMTN	1,000% 13.05.26	6'000'540	0,33	3'500'000	EUR	RCI Banque SA 15 EMTN	1,380% 17.11.20	3'601'955	0,20
1'100'000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA 17 EMTN	1,250% 18.01.27	1'115'246	0,06	13'000'000	EUR	RCI Banque SA 15 EMTN	1,250% 08.06.22	13'307'970	0,74
7'000'000	EUR	AXA SA 13 FRN EMTN	5,130% 04.07.43	8'050'140	0,45	1'500'000	EUR	RCI Banque SA 17 EMTN	0,750% 12.01.22	1'511'010	0,08
Total - Frankreich				22'650'372	1,24	6'000'000	EUR	SCOR SE 15 FRN	3,000% 08.06.46	6'183'120	0,34
Italien											
3'000'000	EUR	Enel SpA 12 FRN EMTN	4,500% 15.05.23	3'000'000	0,16	8'000'000	EUR	TDF Infrastructure SAS 15	2,880% 19.10.22	8'612'960	0,48
Total - Italien				3'000'000	0,16	9'500'000	EUR	TDF Infrastructure SAS 16	2,500% 07.04.26	9'847'225	0,55
Japan											
1'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 17	3,500% 06.12.27	1'000'000	0,05	15'000'000	EUR	Teleperformance 17	1,500% 03.04.24	15'130'350	0,83
Total - Japan				1'000'000	0,05	5'000'000	EUR	Teleperformance 18	1,875% 02.07.25	5'059'550	0,28
USA											
1'000'000	USD	Blackstone Real Estate Mortgage Trust 2018-1	3,500% 06.12.27	1'000'000	0,05	12'500'000	EUR	TOTAL SA 15 FRN EMTN	2,250% 31.12.99	12'823'125	0,71
Total - USA				1'000'000	0,05	5'000'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	3,369% 31.12.99	5'220'700	0,29
Andere											
1'000'000	EUR	Wolfsburg Energy Services Ltd 17	3,500% 06.12.27	1'000'000	0,05	12'500'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	3,880% 31.12.99	13'485'500	0,75
Total - Andere				1'000'000	0,05	11'000'000	EUR	Transport et Infrastructures Gaz France SA 15	2,200% 05.08.25	11'799'260	0,65
Total - Wertpapierbestand				100'000'000	100,00	6'000'000	EUR	Valeo SA 14 EMTN	3,250% 22.01.24	6'732'240	0,37

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
2'000'000	EUR	Valeo SA 16 EMTN	1,630% 18.03.26	2'022'620	0,11	5'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 15 EMTN	2,860% 23.04.25	4'705'300	0,26
5'000'000	EUR	Vivendi SA 16	1,125% 24.11.23	5'107'000	0,28	5'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 16 FRN EMTN	7,000% 31.12.99	5'154'500	0,29
500'000	GBP	Orange SA 14 FRN	5,880% 31.12.99	608'336	0,03	7'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo Vita SpA 14 FRN	4,750% 31.12.99	6'921'110	0,38
5'000'000	GBP	Orange SA 14 FRN EMTN	5,750% 31.12.99	6'081'179	0,34	6'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 13	3,750% 01.05.21	6'257'100	0,35
Total - Frankreich				278'211'530	15,41	24'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	3,750% 01.09.24	25'020'961	1,39
Guernsey						13'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	1,350% 15.04.22	12'542'010	0,69
5'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 15 EMTN	1,250% 14.04.22	5'094'400	0,28	9'500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 16	2,700% 01.03.47	7'938'675	0,44
Total - Guernsey				5'094'400	0,28	6'500'000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 17 EMTN	0,625% 27.09.22	6'188'845	0,34
Irland						8'500'000	EUR	Mediobanca SpA 13 EMTN	5,750% 18.04.23	9'326'625	0,52
10'000'000	EUR	Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co Ltd 13 FRN EMTN	4,250% 02.10.43	11'202'200	0,61	3'000'000	EUR	Mediobanca SpA 14 EMTN	2,250% 18.03.19	3'030'960	0,17
2'000'000	EUR	Bank of Ireland 12 EMTN	10,000% 19.12.22	2'695'520	0,15	3'600'000	EUR	Mediobanca SpA 16 EMTN	1,630% 19.01.21	3'652'704	0,20
6'000'000	EUR	Bank of Ireland 14 FRN EMTN	4,250% 11.06.24	6'158'460	0,34	3'000'000	EUR	Mediobanca SpA 17 EMTN	0,750% 17.02.20	3'000'270	0,17
1'000'000	EUR	Bank of Ireland 15 EMTN	1,250% 09.04.20	1'019'740	0,06	15'000'000	EUR	RAI Radiotelevisione Italiana SpA 15	1,500% 28.05.20	15'099'000	0,84
4'000'000	EUR	FCA Capital Ireland PLC 15 EMTN	1,380% 17.04.20	4'061'840	0,23	9'000'000	EUR	Snam SpA 16 EMTN	0,875% 25.10.26	8'282'340	0,46
1'000'000	EUR	FCA Capital Ireland PLC 16 EMTN	1,250% 23.09.20	1'015'480	0,06	5'000'000	EUR	Telecom Italia SpA/Milano 16 EMTN	3,630% 19.01.24	5'339'650	0,30
Total - Irland				26'153'240	1,45	3'000'000	EUR	Telecom Italia SpA/Milano 17 EMTN	2,500% 19.07.23	3'050'070	0,17
Italien						4'000'000	EUR	UniCredit SpA 12 EMTN	6,950% 31.10.22	4'553'680	0,25
10'994'000	EUR	Aeroporti di Roma SpA 13 EMTN	3,250% 20.02.21	11'605'156	0,64	5'000'000	EUR	UniCredit SpA 14 FRN EMTN	6,750% 31.12.99	4'957'850	0,27
5'000'000	EUR	Aeroporti di Roma SpA 17 EMTN	1,625% 08.06.27	4'782'400	0,26	7'000'000	EUR	UniCredit SpA 16 EMTN	2,125% 24.10.26	6'792'240	0,38
12'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	10,130% 10.07.42	15'043'200	0,83	5'500'000	EUR	UniCredit SpA 18 EMTN	1,000% 18.01.23	5'147'670	0,29
500'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	7,750% 12.12.42	585'105	0,03	5'000'000	GBP	Enel SpA 14 FRN	6,630% 15.09.76	6'073'527	0,34
2'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 14 EMTN	2,880% 14.01.20	2'075'840	0,11	5'000'000	GBP	Telecom Italia SpA 04 EMTN	6,380% 24.06.19	5'778'220	0,32
2'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 14 EMTN	4,130% 04.05.26	2'069'660	0,11	1'000'000	USD	Enel SpA 13 FRN	8,750% 24.09.73	940'851	0,05
11'000'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 14	2,880% 16.07.24	11'983'840	0,66	12'000'000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 14	5,250% 12.01.24	10'220'679	0,57
10'000'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 15	2,130% 26.11.25	10'391'900	0,58	Total - Italien				271'211'154	15,02
8'500'000	EUR	Enel SpA 13 FRN	6,500% 10.01.74	8'689'295	0,48	Japan					
2'500'000	EUR	Eni SpA 12 EMTN	4,250% 03.02.20	2'649'625	0,15	11'000'000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd 17	1,151% 19.09.25	10'956'660	0,61
2'000'000	EUR	Eni SpA 15 EMTN	1,500% 02.02.26	2'005'820	0,11	Total - Japan				10'956'660	0,61
10'700'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 09 FRN	8,380% 31.12.99	11'374'956	0,63	Jersey					
6'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14 EMTN	2,000% 18.06.21	6'126'840	0,34	17'500'000	EUR	Heathrow Funding Ltd 15 EMTN	1,500% 11.02.30	17'260'075	0,96
4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 15 EMTN	1,130% 14.01.20	4'018'840	0,22	3'000'000	EUR	UBS Group Funding Jersey Ltd 16	1,500% 30.11.24	3'060'600	0,17
8'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 15 EMTN	1,130% 04.03.22	7'833'840	0,43	4'000'000	GBP	Heathrow Funding Ltd 10 EMTN	6,250% 10.09.18	4'474'851	0,25
						6'500'000	GBP	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP 03 FRN	5,840% 31.12.99	8'914'546	0,49

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
9'000'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850% 29.03.49	7'851'001	0,43	3'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 17 EMTN	1,375% 19.01.27	2'983'740	0,17
Total - Jersey				41'561'073	2,30	3'000'000	EUR	Kongsberg Actuation Systems BV 18	5,000% 15.07.25	3'001'350	0,17
Luxemburg						3'500'000	EUR	Koninklijke KPN NV	0,625% 09.04.25	3'380'860	0,19
6'750'000	EUR	Arena Luxembourg Finance Sarl 17	2,875% 01.11.24	6'779'565	0,38	4'800'000	EUR	Koninklijke KPN NV 11 EMTN	4,500% 04.10.21	5'428'128	0,30
3'500'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 18	4,125% 01.08.25	3'507'875	0,19	8'000'000	EUR	Ren Finance BV 16 EMTN	1,750% 01.06.23	8'345'680	0,46
2'000'000	EUR	Fiat Chrysler Finance Europe SA 14 EMTN	4,750% 15.07.22	2'239'540	0,12	3'500'000	EUR	Ren Finance BV 18 EMTN	1,750% 18.01.28	3'465'875	0,19
9'000'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 14 EMTN	1,630% 18.01.22	9'176'130	0,52	6'000'000	EUR	Repso International Finance BV 15 EMTN	2,130% 16.12.20	6'284'280	0,35
4'500'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 16 EMTN	1,875% 13.09.23	4'573'620	0,25	3'500'000	EUR	Repso International Finance BV 15 FRN	3,875% 31.12.99	3'665'060	0,20
7'500'000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 10	7,500% 03.04.20	8'387'325	0,46	9'000'000	EUR	RWE AG 03 EMTN	5,750% 14.02.33	13'084'020	0,73
8'000'000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 16 EMTN	1,380% 26.05.23	8'156'080	0,45	8'400'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	5,000% 31.12.99	8'842'092	0,49
5'000'000	EUR	Prologis International Funding II SA 15 EMTN	1,880% 17.04.25	5'193'200	0,29	1'000'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	4,200% 31.12.99	1'033'760	0,06
11'000'000	EUR	Telecom Italia Finance SA 03 EMTN	7,750% 24.01.33	15'072'310	0,84	3'000'000	EUR	Telefonica Europe BV 18 FRN	3,000% 31.12.99	2'831'970	0,16
2'000'000	USD	ArcelorMittal 15	6,125% 01.06.25	1'874'396	0,10	5'000'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 17 FRN	2,700% 31.12.99	4'956'600	0,27
1'000'000	USD	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 04 EMTN	8,625% 28.04.34	1'052'153	0,06	2'500'000	GBP	innogy Finance BV 12 EMTN	4,750% 31.01.34	3'333'690	0,18
Total - Luxemburg				66'012'194	3,66	4'000'000	USD	EDP Finance BV 14	5,250% 14.01.21	3'549'944	0,20
Niederlande						2'000'000	USD	EDP Finance BV 17	3,625% 15.07.24	1'661'332	0,09
11'000'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 12 EMTN	7,130% 06.07.22	13'546'170	0,76	Total - Niederlande					
9'000'000	EUR	Cetin Finance BV 16	1,423% 06.12.21	9'269'190	0,51	154'278'479 8,55					
7'000'000	EUR	Dufry One BV 17	2,500% 15.10.24	7'082'670	0,39	Portugal					
4'580'000	EUR	EDP Finance BV 14 EMTN	2,630% 18.01.22	4'902'340	0,27	10'000'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviaria SA 15 EMTN	1,875% 30.04.25	10'282'000	0,57
3'500'000	EUR	EDP Finance BV 16 EMTN	1,130% 12.02.24	3'479'140	0,19	6'500'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviaria SA 17 EMTN	2,375% 10.05.27	6'727'435	0,37
5'000'000	EUR	EDP Finance BV 17 EMTN	1,500% 22.11.27	4'769'350	0,26	6'000'000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA 15 FRN	5,380% 16.09.75	6'506'760	0,36
5'000'000	EUR	EDP Finance BV 18 EMTN	1,625% 26.01.26	4'928'050	0,27	7'100'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao SA 16 EMTN	1,375% 19.09.23	7'205'790	0,40
10'000'000	EUR	Enel Finance International NV 16	1,380% 01.06.26	9'689'300	0,55	25'000'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 18	2,125% 17.10.28	25'475'000	1,42
2'750'000	EUR	Enel Finance International NV 18 EMTN	1,125% 16.09.26	2'574'963	0,14	3'000'000	EUR	Rede Ferroviaria Nacional - REFER EPE 06	4,250% 13.12.21	3'335'910	0,18
7'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles NV 16 EMTN	3,750% 29.03.24	7'574'700	0,42	Total - Portugal					
2'500'000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 13 EMTN	3,500% 15.04.21	2'728'475	0,15	59'532'895 3,30					
5'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 13 EMTN	3,880% 11.04.22	5'654'950	0,31	Schweiz					
2'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 14 EMTN	2,880% 11.03.24	2'230'800	0,12	10'000'000	CHF	Vontobel Holding AG 18 FRN	2,625% 31.12.99	9'016'006	0,49
						8'000'000	EUR	Credit Suisse AG 13 FRN	5,750% 18.09.25	8'816'400	0,49
						8'000'000	EUR	UBS Group AG 15 FRN	5,750% 31.12.99	8'892'080	0,49
						6'000'000	EUR	UBS Group Funding Jersey Ltd 15	1,750% 16.11.22	6'263'760	0,35

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
5'000'000	USD	Credit Suisse Group AG 18 FRN	7,500% 31.12.99	4'439'364	0,25	Vereinigte Staaten					
Total - Schweiz						15'000'000	EUR	American International Group Inc 17	1,875% 21.06.27	15'084'451	0,85
Spanien						10'000'000	EUR	AT&T Inc 18	1,800% 05.09.26	10'073'600	0,56
2'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras SA 13	3,750% 20.06.23	2'254'040	0,12	3'000'000	EUR	Bank of America Corp 14 EMTN	1,380% 10.09.21	3'114'480	0,17
7'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras SA 14	2,500% 27.02.25	7'309'050	0,40	6'000'000	EUR	Bank of America Corp 16 EMTN	0,750% 26.07.23	6'018'600	0,33
3'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras SA 16	1,000% 27.02.27	2'726'310	0,15	6'500'000	EUR	Cemex Finance LLC 16	4,630% 15.06.24	6'894'355	0,38
3'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16	1,000% 20.01.21	3'062'130	0,17	10'000'000	EUR	Citigroup Inc 16 EMTN	0,750% 26.10.23	9'941'000	0,55
5'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,880% 31.12.99	5'537'150	0,31	10'000'000	EUR	Discovery Communications LLC 14	2,380% 07.03.22	10'637'500	0,59
4'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 17 EMTN	0,750% 11.09.22	3'944'560	0,22	3'500'000	EUR	DZ Bank Capital Funding Trust I 03 FRN	2,200% 31.12.99	3'507'000	0,19
4'000'000	EUR	Banco Santander SA 16 EMTN	3,250% 04.04.26	4'131'880	0,23	7'500'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 13 EMTN	3,250% 01.02.23	8'298'075	0,46
5'000'000	EUR	Bankia SA 05	4,000% 03.02.25	6'019'500	0,33	2'000'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 14 EMTN	2,500% 18.10.21	2'140'600	0,12
16'200'000	EUR	Bankia SA 06	4,130% 24.03.36	21'463'056	1,19	7'000'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 16 EMTN	1,630% 27.07.26	7'000'420	0,39
3'700'000	EUR	Bankia SA 15	1,125% 05.08.22	3'832'053	0,21	9'000'000	EUR	Morgan Stanley 14	1,880% 30.03.23	9'445'500	0,52
5'700'000	EUR	CaixaBank SA 17 EMTN	1,125% 12.01.23	5'623'107	0,31	6'000'000	EUR	Morgan Stanley 14 EMTN	2,380% 31.03.21	6'352'080	0,35
9'000'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN	6,750% 31.12.99	9'717'480	0,54	4'000'000	EUR	Morgan Stanley 17 FRN EMTN	1,342% 23.10.26	3'946'360	0,22
15'000'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN EMTN	3,500% 15.02.27	15'769'350	0,87	4'000'000	EUR	Prologis LP 14	1,380% 07.10.20	4'101'360	0,23
11'800'000	EUR	Cellnex Telecom SA 17 EMTN	2,875% 18.04.25	12'096'062	0,67	6'000'000	EUR	Prologis LP 14	3,000% 02.06.26	6'727'620	0,37
15'500'000	EUR	Metrovacesa SA 16 EMTN	2,380% 23.05.22	16'341'960	0,91	2'500'000	GBP	Discovery Communications LLC 17	2,500% 20.09.24	2'752'460	0,15
16'000'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion SAU 17 EMTN	2,065% 28.09.27	15'811'520	0,88	2'000'000	USD	Discovery Communications LLC 17	5,200% 20.09.47	1'668'758	0,09
4'000'000	EUR	Santander Issuances SAU 15 EMTN	2,500% 18.03.25	4'018'640	0,22	7'300'000	USD	Meccanica Holdings USA Inc 09	7,375% 15.07.39	7'278'040	0,40
17'000'000	EUR	Spain Government Bond 05	4,200% 31.01.37	22'479'270	1,25	5'400'000	USD	Meccanica Holdings USA Inc 09	6,250% 15.01.40	5'071'266	0,28
5'000'000	EUR	Spain Government Bond 11	5,850% 31.01.22	5'987'500	0,33	1'000'000	USD	Microsoft Corp 17	4,500% 06.02.57	939'269	0,05
21'000'000	EUR	Spain Government Bond 14	3,800% 30.04.24	24'663'450	1,37	2'000'000	USD	United States Treasury Note/Bond 14	3,125% 15.08.44	1'752'122	0,10
14'000'000	EUR	Spain Government Bond 18	1,400% 30.04.28	13'996'220	0,78	Total - Vereinigte Staaten					
9'000'000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	3,990% 23.01.23	10'325'520	0,57	132'744'916 7,35					
2'000'000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 14 EMTN	2,930% 17.10.29	2'152'320	0,12	Vereinigtes Königreich					
4'500'000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 18 EMTN	1,447% 22.01.27	4'377'780	0,24	3'000'000	EUR	Barclays Bank PLC 10 EMTN	6,000% 14.01.21	3'337'470	0,18
Total - Spanien						15'000'000	EUR	Barclays Bank PLC 11 EMTN	6,630% 30.03.22	17'609'999	0,99
223'639'908 12,39						6'000'000	EUR	BAT International Finance PLC 13 EMTN	2,750% 25.03.25	6'555'780	0,36
						4'000'000	EUR	BAT International Finance PLC 15 EMTN	1,000% 23.05.22	4'068'280	0,23
						10'000'000	EUR	BAT International Finance PLC 15 EMTN	1,250% 13.03.27	9'672'600	0,54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
11'000'000	EUR	BAT International Finance PLC 17 EMTN	2,250% 16.01.30	10'945'550	0,61	3'000'000	GBP	Yorkshire Building Society 17 FRN EMTN	3,375% 13.09.28	3'174'363	0,18		
5'000'000	EUR	British Telecommunications PLC 16 EMTN	0,630% 10.03.21	5'060'550	0,28	Total - Vereinigtes Königreich						229'420'893	12,71
2'000'000	EUR	British Telecommunications PLC 16 EMTN	1,130% 10.03.23	2'039'240	0,11	Total - Obligationen						1'622'173'410	89,86
17'000'000	EUR	Credit Agricole SA/London 16 EMTN	1,875% 20.12.26	17'155'889	0,95	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						1'622'173'410	89,86
4'000'000	EUR	Credit Suisse AG/London 15 EMTN	1,130% 15.09.20	4'097'880	0,23	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
6'000'000	EUR	FCE Bank PLC 15 EMTN	1,130% 10.02.22	6'013'980	0,33	Obligationen							
3'700'000	EUR	FCE Bank PLC 16 EMTN	1,620% 11.05.23	3'716'021	0,21	Australien							
15'000'000	EUR	Hammerson PLC 14	2,000% 01.07.22	15'700'950	0,87	3'500'000	GBP	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 15 EMTN	2,380% 08.04.22	4'004'014	0,22		
3'000'000	EUR	Hammerson PLC 16	1,750% 15.03.23	3'107'160	0,17	Total - Australien						4'004'014	0,22
7'000'000	EUR	HSBC Holdings PLC 14 FRN	5,250% 31.12.99	7'472'430	0,41	Spanien							
2'500'000	EUR	Imperial Brands Finance PLC 14 EMTN	3,375% 26.02.26	2'786'550	0,15	7'000'000	EUR	Spain Government Bond 16	2,900% 31.10.46	7'492'519	0,42		
8'500'000	EUR	Imperial Tobacco Finance PLC 14 EMTN	2,250% 26.02.21	8'891'935	0,49	Total - Spanien						7'492'519	0,42
2'128'000	EUR	Lloyds Banking Group PLC 16 EMTN	0,750% 09.11.21	2'158'473	0,12	Vereinigtes Königreich							
8'000'000	EUR	Lloyds Banking Group PLC 18 FRN EMTN	0,625% 15.01.24	7'765'680	0,43	3'500'000	GBP	Miller Homes Group Holdings PLC 17	5,500% 15.10.24	3'939'423	0,22		
3'000'000	EUR	Motability Operations Group PLC 15 EMTN	1,630% 09.06.23	3'170'520	0,18	Total - Vereinigtes Königreich						3'939'423	0,22
2'500'000	EUR	Motability Operations Group PLC 17 EMTN	0,875% 14.03.25	2'514'225	0,14	Total - Obligationen						15'435'956	0,86
6'000'000	EUR	National Grid Gas Finance PLC 16 EMTN	0,625% 22.09.24	5'880'060	0,33	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						15'435'956	0,86
6'000'000	EUR	Rentokil Initial PLC 13 EMTN	3,250% 07.10.21	6'519'660	0,36	Nicht notierte Wertpapiere							
3'000'000	EUR	SSE PLC 15 FRN	2,375% 31.12.99	3'059'430	0,17	Obligationen							
9'000'000	EUR	Standard Chartered PLC 17 FRN EMTN	0,750% 03.10.23	8'881'290	0,49	Vereinigte Staaten							
9'000'000	EUR	Standard Chartered PLC 17 FRN EMTN	1,625% 03.10.27	8'865'360	0,49	2'500'000	USD	AT&T Inc 18	5,150% 15.02.50	2'042'007	0,11		
7'500'000	EUR	Yorkshire Building Society 14 EMTN	2,130% 18.03.19	7'588'800	0,42	Total - Vereinigte Staaten						2'042'007	0,11
2'500'000	GBP	Barclays PLC 17 FRN	7,250% 31.12.99	2'899'164	0,16	Total - Obligationen						2'042'007	0,11
9'500'000	GBP	Heathrow Finance PLC 14	5,750% 03.03.25	11'453'528	0,63	Investmentfonds							
2'000'000	GBP	Imperial Tobacco Finance PLC 09 EMTN	9,000% 17.02.22	2'755'270	0,15	Luxemburg							
9'000'000	GBP	Legal & General Group PLC 15 FRN EMTN	5,380% 27.10.45	10'898'266	0,60	117'000	EUR	Vontobel Fund - Global Bond - HI (EUR)		11'894'220	0,66		
7'000'000	GBP	Scottish Widows Ltd 13	5,500% 16.06.23	8'662'695	0,48	53'000	EUR	Vontobel Fund - Global Convertible Bond - I		7'683'410	0,43		
4'000'000	GBP	Tesco PLC 06 EMTN	5,000% 24.03.23	4'941'845	0,27	171'000	EUR	Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield - HG (hedged) EUR		18'286'740	1,01		
						264'000	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond - I		36'170'640	2,00		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
18'000	USD	Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund - X		1'715'840	0,10
Total - Luxemburg				75'750'850	4,20
Total - Investmentfonds				75'750'850	4,20
Total - Nicht notierte Wertpapiere				77'792'857	4,31
Total - Anlagen				1'715'402'223	95,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	266'541'890
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	261'204'881
	Bankguthaben	16'702'813
	Forderungen aus Devisen	10
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	47'475
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	4'703'395
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	635'151
	Sonstige Aktiva	13'856
	Total Aktiva	283'307'581
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	242'923
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	3'128'010
	Verbindlichkeiten aus Devisen	10
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	16'998
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	92'377
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	433'282
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	10'237
	(5) Service Fee	68'641
	(4) „Taxe d'abonnement“	15'271
	(3) Management Fees	206'251
	(3) Performance Fee	96'885
	Sonstige Verbindlichkeiten	3
	Total Passiva	4'310'888
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	278'996'693
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	375'240'164
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	15'183'290
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	2'320'833
	Devisentermingeschäften	2'854'972
	Swaps	1'344'354
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-8'751'865
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-6'258'789
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1'859'692
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	4'789
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-1'266'045
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	3'571'847
	Anteilszeichnungen	72'219'471
	Anteilsrücknahmen	-171'483'654
	(11) Ausbezahlte Dividende	-551'135
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	278'996'693

Vontobel Fund - High Yield Bond

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2017
bis zum 31. August 2018

Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben	46'075
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	19'204'401
(2)	Zinsen aus Swaps	448'919
	Nettodividenden	9'158
	Sonstige Erträge	5'198
	Total Erträge	19'713'751
Aufwendungen		
(3)	Management Fees	2'804'670
(3)	Performance Fee	189'265
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	31'252
(4)	„Taxe d'abonnement“	112'431
	Bankzinsen	53'982
(2)	Zinsen aus Swaps	576'471
(5)	Service Fee	727'632
(8)	Sonstige Aufwendungen	34'758
	Total Aufwendungen	4'530'461
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	15'183'290

Vontobel Fund - High Yield Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Belgien					
6'518'000	USD	Barry Callebaut Services NV 13	5,500% 15.06.23	5'812'140	2,08
Total - Belgien				5'812'140	2,08
Cayman-Inseln					
2'000'000	USD	Alibaba Group Holding Ltd 17	3,400% 06.12.27	1'617'568	0,58
Total - Cayman-Inseln				1'617'568	0,58
Deutschland					
3'410'000	EUR	PrestigeBidCo GmbH 16	6,250% 15.12.23	3'629'263	1,30
500'000	EUR	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 14	4,000% 15.01.25	526'345	0,19
Total - Deutschland				4'155'608	1,49
Frankreich					
650'000	EUR	Crown European Holdings SA 18	2,250% 01.02.23	664'638	0,24
3'500'000	EUR	Crown European Holdings SA 18	2,875% 01.02.26	3'443'790	1,23
5'800'000	EUR	NEW Areva Holding SA 09 EMTN	4,875% 23.09.24	6'179'378	2,22
4'000'000	USD	Credit Agricole SA 16 FRN	8,130% 31.12.99	3'790'872	1,36
Total - Frankreich				14'078'678	5,05
Irland					
500'000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 16	6,750% 15.05.24	541'655	0,19
500'000	GBP	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 17	4,750% 15.07.27	545'616	0,20
2'000'000	GBP	Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC 16	5,500% 15.09.24	2'227'371	0,79
1'000'000	USD	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 16	4,625% 15.05.23	852'918	0,31
Total - Irland				4'167'560	1,49
Italien					
2'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	10,130% 10.07.42	2'507'200	0,90
2'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	7,750% 12.12.42	2'340'420	0,84
1'000'000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 17	6,875% 01.08.22	842'600	0,30

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
4'000'000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 17	6,000% 15.02.23	3'198'200	1,15
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 09 FRN	8,380% 31.12.99	1'063'080	0,38
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 13 EMTN	6,625% 13.09.23	1'136'520	0,41
1'000'000	EUR	Rekeep SpA 17	9,000% 15.06.22	923'790	0,33
3'000'000	GBP	Enel SpA 14 FRN	6,630% 15.09.76	3'644'116	1,30
Total - Italien				15'655'926	5,61
Jersey					
1'000'000	EUR	Avis Budget Finance Plc 17	4,500% 15.05.25	1'029'350	0,37
5'000'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850% 29.03.49	4'361'667	1,56
Total - Jersey				5'391'017	1,93
Kanada					
2'000'000	USD	First Quantum Minerals Ltd 14	7,250% 15.05.22	1'697'585	0,61
Total - Kanada				1'697'585	0,61
Luxemburg					
2'500'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 18	3,375% 01.08.23	2'514'875	0,90
4'000'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 18	4,125% 01.08.25	4'009'000	1,44
6'000'000	EUR	Crystal Almond SARL 16	10,000% 01.11.21	6'495'601	2,34
5'000'000	EUR	DEA Finance SA 16	7,500% 15.10.22	5'397'750	1,93
2'000'000	EUR	Dufry Finance SCA 15	4,500% 01.08.23	2'075'760	0,74
5'000'000	EUR	INEOS Group Holdings SA 16	5,375% 01.08.24	5'270'200	1,89
600'000	EUR	LHMC Finco Sarl 18	6,250% 20.12.23	618'966	0,22
1'300'000	EUR	LHMC Finco Sarl 18 FRN	5,750% 20.12.23	1'319'773	0,47
2'000'000	EUR	SIG Combibloc Holdings SCA 15	7,750% 15.02.23	2'087'740	0,75
2'000'000	EUR	Telecom Italia Finance SA 03 EMTN	7,750% 24.01.33	2'740'420	0,98
2'000'000	USD	Telecom Italia Capital SA 04	6,375% 15.11.33	1'753'932	0,63
Total - Luxemburg				34'284'017	12,29
Mauritius					
2'000'000	USD	MTN Mauritius Investment Ltd 16	5,373% 13.02.22	1'669'325	0,60
Total - Mauritius				1'669'325	0,60
Mexiko					
4'000'000	USD	Cemex SAB de CV 16	7,750% 16.04.26	3'764'710	1,35
Total - Mexiko				3'764'710	1,35
Niederlande					
2'000'000	EUR	Darling Global Finance BV 18	3,625% 15.05.26	2'048'320	0,73

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - High Yield Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
3'000'000	EUR	Hema Bondco I BV 17 FRN	6,250% 15.07.22	2'876'790	1,03	1'000'000	USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 13	5,500% 01.04.23	861'495	0,31
3'000'000	EUR	Kongsberg Actuation Systems BV 18	5,000% 15.07.25	3'001'350	1,09	4'000'000	USD	Bristow Group Inc 12	6,250% 15.10.22	2'436'270	0,87
2'000'000	EUR	Schoeller Allibert Group BV 16	8,000% 01.10.21	2'075'000	0,74	2'500'000	USD	HCA Inc 12	5,875% 15.03.22	2'284'143	0,82
1'200'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	5,000% 31.12.99	1'263'156	0,45	2'500'000	USD	Newfield Exploration Co 15	5,375% 01.01.26	2'246'089	0,81
1'000'000	EUR	Telefonica Europe BV 16 FRN	3,750% 31.12.99	1'015'180	0,36	2'000'000	USD	Oasis Petroleum Inc 14	6,875% 15.03.22	1'752'694	0,63
1'500'000	EUR	Telefonica Europe BV 17 FRN	2,625% 31.12.99	1'402'665	0,50	4'000'000	USD	Resolute Energy Corp 13	8,500% 01.05.20	3'440'034	1,23
4'000'000	USD	Fiat Chrysler Automobiles NV 15	5,250% 15.04.23	3'491'190	1,26	4'000'000	USD	Scientific Games International Inc 15	10,000% 01.12.22	3'645'106	1,32
Total - Niederlande				17'173'651	6,16	4'000'000	USD	SM Energy Co 15	6,125% 15.11.22	3'550'735	1,27
Norwegen						1'252'000	USD	SM Energy Co 15	5,625% 01.06.25	1'071'716	0,38
1'000'000	EUR	B2Holding ASA 17 FRN	4,250% 14.11.22	977'240	0,35	4'000'000	USD	United States Treasury Note/Bond 14	3,125% 15.08.44	3'504'244	1,26
Total - Norwegen				977'240	0,35	3'000'000	USD	United States Treasury Note/Bond 17	2,250% 15.11.27	2'451'722	0,88
Schweden						2'000'000	USD	Whiting Petroleum Corp 15	6,250% 01.04.23	1'770'348	0,63
2'500'000	EUR	Intrum Justitia AB 17	2,750% 15.07.22	2'440'425	0,87	Total - Vereinigte Staaten					
Total - Schweden				2'440'425	0,87	40'536'641 14,53					
Schweiz						Vereinigtes Königreich					
2'000'000	USD	Julius Baer Group Ltd 17 FRN	4,750% 31.12.99	1'551'663	0,56	2'000'000	EUR	Titan Global Finance PLC 17	2,375% 16.11.24	1'936'380	0,69
1'000'000	USD	UBS Group AG 15 FRN	7,000% 31.12.99	913'150	0,33	2'800'000	EUR	Travelex Financing PLC 17	8,000% 15.05.22	2'749'768	0,99
3'500'000	USD	UBS Group AG 16 FRN	6,880% 31.12.99	3'121'362	1,11	3'830'000	GBP	Heathrow Finance PLC 14	5,750% 03.03.25	4'617'580	1,66
Total - Schweiz				5'586'175	2,00	4'500'000	GBP	Jerrold Finco Plc 17	6,125% 15.01.24	4'997'610	1,78
Spanien						1'750'000	USD	Neptune Energy Bondco PLC 18	6,625% 15.05.25	1'466'932	0,53
1'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 14 FRN	7,000% 31.12.99	1'011'210	0,36	3'000'000	USD	Standard Chartered PLC 16 FRN	7,500% 31.12.99	2'675'479	0,96
2'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,880% 31.12.99	2'214'860	0,79	Total - Vereinigtes Königreich					
3'000'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN EMTN	3,500% 15.02.27	3'153'870	1,13	18'443'749 6,61					
3'000'000	EUR	Masaria Investments SAU 17	5,000% 15.09.24	2'923'590	1,05	Total - Obligationen					
2'000'000	EUR	Masaria Investments SAU 17 FRN	5,250% 15.09.24	1'951'480	0,70	189'701'185 67,99					
1'000'000	EUR	Obrascon Huarte Lain SA 14	4,750% 15.03.22	994'160	0,36	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Total - Spanien				12'249'170	4,39	189'701'185 67,99					
Vereinigte Staaten						An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
3'100'000	EUR	BWAY Holding Co 18	4,750% 15.04.24	3'191'047	1,14	Obligationen					
1'000'000	EUR	Cemex Finance LLC 16	4,630% 15.06.24	1'060'670	0,38	Bahamas					
2'125'000	EUR	Quintiles IMS Inc 17	3,250% 15.03.25	2'154'283	0,77	4'600'000	USD	Silversea Cruise Finance Ltd 17	7,250% 01.02.25	4'316'923	1,55
3'000'000	USD	USA 2.75% 18-30.04.23 /TBO	2,750% 30.04.23	2'579'233	0,92	Total - Bahamas					
2'000'000	USD	ADT Corp/The 13	3,500% 15.07.22	1'628'913	0,58	4'316'923 1,55					
1'000'000	USD	ADT Corp/The 14	6,250% 15.10.21	907'899	0,33	Deutschland					
3'100'000						3'000'000	EUR	ProGroup AG 18	3,000% 31.03.26	3'012'120	1,08
1'000'000						2'000'000	USD	Unitymedia GmbH 14	6,125% 15.01.25	1'795'703	0,64
2'125'000						Total - Deutschland					
3'000'000						4'807'823 1,72					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - High Yield Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Irland					
4'500'000	USD	Smurfit Kappa Treasury Funding Ltd 95	7,500% 20.11.25	4'579'248	1,64
Total - Irland				4'579'248	1,64
Kanada					
1'000'000	USD	First Quantum Minerals Ltd 14	7,000% 15.02.21	852'634	0,31
1'300'000	USD	Valeant Pharmaceuticals International Inc 13	7,500% 15.07.21	1'140'715	0,40
Total - Kanada				1'993'349	0,71
Luxemburg					
2'000'000	EUR	ARD Finance SA 17	6,625% 15.09.23	2'067'840	0,74
Total - Luxemburg				2'067'840	0,74
Norwegen					
1'400'000	EUR	B2Holding ASA 18 FRN	4,750% 23.05.23	1'382'234	0,50
Total - Norwegen				1'382'234	0,50
Schweden					
1'785'000	USD	Nordea Bank AB 16	1,625% 30.09.19	1'511'811	0,54
Total - Schweden				1'511'811	0,54
Vereinigte Staaten					
1'600'000	USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 14	5,125% 01.06.22	1'370'747	0,49
6'000'000	USD	Denbury Resources Inc 16	9,000% 15.05.21	5'543'619	2,00
3'400'000	USD	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 16	8,000% 29.11.24	2'929'523	1,05
1'000'000	USD	Everi Payments Inc 17	7,500% 15.12.25	873'227	0,31
5'000'000	USD	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp 17	7,875% 15.11.25	4'351'097	1,56
4'000'000	USD	Foresight Energy LLC / Foresight Energy Finance Corp 17	11,500% 01.04.23	3'051'139	1,09
2'000'000	USD	Oasis Petroleum Inc 12	6,875% 15.01.23	1'761'633	0,63
2'121'000	USD	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 16	9,250% 15.05.23	1'953'489	0,70
4'000'000	USD	Sealed Air Corp 03	6,880% 15.07.33	3'721'117	1,33
3'100'000	USD	Vertiv Group Corp 16	9,250% 15.10.24	2'737'645	0,98
2'000'000	USD	Whiting Petroleum Corp 13	5,750% 15.03.21	1'767'168	0,63
3'350'000	USD	William Carter Co/The 14	5,250% 15.08.21	2'918'833	1,05
Total - Vereinigte Staaten				32'979'237	11,82
Vereinigtes Königreich					
1'000'000	GBP	IDH Finance Plc 16	6,250% 15.08.22	1'046'280	0,38

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
5'000'000	GBP	Keystone Financing PLC 14	9,500% 15.10.19	2'143'459	0,77
4'000'000	GBP	Miller Homes Group Holdings PLC 17	5,500% 15.10.24	4'502'197	1,61
1'700'000	USD	Virgin Media Secured Finance PLC 15	5,250% 15.01.26	1'422'419	0,51
Total - Vereinigtes Königreich				9'114'355	3,27
Malta					
5'000'000	USD	VistaJet Malta Finance PLC / VistaJet Co Finance LLC 15	7,750% 01.06.20	4'300'064	1,54
Total - Malta				4'300'064	1,54
Total - Obligationen				67'052'884	24,03
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				67'052'884	24,03
Nicht notierte Wertpapiere					
Investmentfonds					
Luxemburg					
37'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond - I		4'450'812	1,60
Total - Luxemburg				4'450'812	1,60
Total - Investmentfonds				4'450'812	1,60
Total - Nicht notierte Wertpapiere				4'450'812	1,60
Total - Anlagen				261'204'881	93,62

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	384'607'126
per 31. August 2018	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	376'627'617
	Bankguthaben	46'557'146
	Forderungen aus Devisen	243
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	82'316
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	3'896'833
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	6'765'174
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	4'890'029
	Sonstige Aktiva	40'359
	Total Aktiva	438'859'717
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	8'848'358
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	498'697
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	6'644'210
	Verbindlichkeiten aus Devisen	244
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	85'948
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	493'120
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	206'238
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	590'926
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen	3'616'562
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	10'578
	(5) Service Fee	83'692
	(4) „Taxe d'abonnement“	18'291
	(3) Management Fees	192'112
	(3) Performance Fee	5'331
	Sonstige Verbindlichkeiten	5
	Total Passiva	21'294'312
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	417'565'405
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	444'059'556
vom 1. September 2017	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	7'978'046
bis zum 31. August 2018	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-11'151'771
	Termingeschäften	1'745'028
	Devisentermingeschäften	-4'053'606
	Swaps	1'650'042
	Optionen	-3'711'715
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	2'696'176
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-15'151'320
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-181'774
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	1'228'611
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-1'132'957
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	5'844'472
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-14'240'768
	Anteilszeichnungen	212'342'020
	Anteilsrücknahmen	-221'890'494
	(11) Ausbezahlte Dividende	-2'704'909
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	417'565'405

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	EUR
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2017	Zinsen aus Bankguthaben	51'034
bis zum 31. August 2018	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	17'339'757
	(2) Zinsen aus Swaps	1'029'934
	Sonstige Erträge	1'010
	Total Erträge	18'421'735
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	2'292'783
	(3) Performance Fee	201'870
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	39'111
	(4) „Taxe d'abonnement“	92'481
	Bankzinsen	215'933
	(2) Zinsen aus Swaps	2'653'945
	(5) Service Fee	1'087'006
	(8) Sonstige Aufwendungen	3'860'560
	Total Aufwendungen	10'443'689
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	7'978'046

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Italien					
2'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	7,750% 12.12.42	2'340'420	0,56
1'200'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 18 FRN EMTN	5,375% 18.01.28	959'652	0,23
300'000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 17	6,000% 15.02.23	239'865	0,06
6'050'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 09 FRN	8,380% 31.12.99	6'431'633	1,54
1'800'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 16 FRN EMTN	7,000% 31.12.99	1'855'620	0,44
5'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	2,500% 01.12.24	4'882'850	1,17
4'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	2,000% 01.12.25	3'730'880	0,89
9'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 16	2,700% 01.03.47	7'520'849	1,81
6'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 17	0,350% 15.06.20	5'885'280	1,41
1'250'000	EUR	Telecom Italia SpA/Milano 17 EMTN	2,375% 12.10.27	1'174'113	0,28
1'100'000	EUR	UniCredit SpA 13 FRN EMTN	5,750% 28.10.25	1'151'007	0,28
1'500'000	USD	Italy Government International Bond 93	6,880% 27.09.23	1'418'393	0,34
Total - Italien				37'590'562	9,01
Jersey					
3'500'000	GBP	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP 03 FRN	5,840% 31.12.99	4'800'140	1,15
1'750'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850% 29.03.49	1'526'584	0,37
Total - Jersey				6'326'724	1,52
Kanada					
1'400'000	USD	Frontera Energy Corp 18	9,700% 25.06.23	1'259'603	0,30
Total - Kanada				1'259'603	0,30
Katar					
1'000'000	USD	Qatar Government International Bond 00	9,750% 15.06.30	1'280'189	0,31
Total - Katar				1'280'189	0,31
Kasachstan					
2'600'000	CHF	Kazakhstan Temir Zholy JSC 14	3,640% 20.06.22	2'430'811	0,58
Total - Kasachstan				2'430'811	0,58
Kolumbien					
1'800'000	USD	Bancolombia SA 17 FRN	4,875% 18.10.27	1'492'739	0,36
2'000'000	USD	Ecopetrol SA 13	5,880% 18.09.23	1'830'528	0,43

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'750'000	USD	Ecopetrol SA 13	7,380% 18.09.43	1'696'846	0,41
Total - Kolumbien				5'020'113	1,20
Luxemburg					
1'000'000	EUR	Arena Luxembourg Finance Sarl 17	2,875% 01.11.24	1'004'380	0,24
500'000	USD	Banco BTG Pactual SA/Luxembourg 14 FRN	8,750% 31.12.99	434'289	0,10
Total - Luxemburg				1'438'669	0,34
Marokko					
2'000'000	EUR	Morocco Government International Bond 10	4,500% 05.10.20	2'171'300	0,52
1'500'000	USD	OCF SA 15	4,500% 22.10.25	1'248'590	0,30
Total - Marokko				3'419'890	0,82
Mexiko					
3'800'000	EUR	Petroleos Mexicanos 15 EMTN	2,750% 21.04.27	3'463'054	0,83
5'320'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	3,750% 21.02.24	5'469'120	1,31
1'400'000	EUR	Petroleos Mexicanos 18	4,750% 26.02.29	1'412'278	0,34
3'140'000	MXN	Mexican Bonos 07	7,500% 03.06.27	13'750'893	3,29
2'500'000	USD	Alfa SAB de CV 14	6,875% 25.03.44	2'206'360	0,53
1'500'000	USD	Cemex SAB de CV 16	7,750% 16.04.26	1'411'766	0,34
Total - Mexiko				27'713'471	6,64
Niederlande					
1'400'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 15 FRN	5,750% 31.12.99	1'495'368	0,36
1'500'000	EUR	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 15 FRN	5,500% 31.12.99	1'600'440	0,38
1'200'000	EUR	Petrobras Global Finance BV 11 EMTN	5,875% 07.03.22	1'336'452	0,32
3'000'000	EUR	Swiss Reinsurance Co via ELM BV 15 FRN	2,600% 31.12.99	3'060'120	0,73
1'100'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	5,000% 31.12.99	1'157'893	0,28
2'000'000	EUR	Telefonica Europe BV 16 FRN	3,750% 31.12.99	2'030'360	0,49
3'700'000	EUR	Telefonica Europe BV 18 FRN	3,000% 31.12.99	3'492'763	0,83
1'500'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 15 FRN	2,500% 31.12.99	1'489'290	0,36
500'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 17 FRN	2,700% 31.12.99	495'660	0,12
2'600'000	USD	ABN AMRO Bank NV 17 FRN	4,400% 27.03.28	2'210'570	0,53
Total - Niederlande				18'368'916	4,40

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
Panama						Sri Lanka							
2'000'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 13	5,750% 09.10.23	1'731'482	0,41	900'000	USD	Sri Lanka Government International Bond 18	5,750% 18.04.23	753'896	0,18		
Total - Panama					1'731'482	0,41	Total - Sri Lanka					753'896	0,18
Portugal						Togo							
31'700'000	EUR	CP - Comboios de Portugal EPE 10	5,700% 05.03.30	40'749'715	9,76	4'500'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 17	5,000% 27.07.27	3'746'738	0,90		
10'500'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 15	2,880% 15.10.25	11'553'780	2,77	Total - Togo					3'746'738	0,90	
11'850'000	EUR	Rede Ferroviaria Nacional - REFER EPE 06	4,250% 13.12.21	13'176'845	3,16	Türkei							
Total - Portugal					65'480'340	15,69	2'700'000	EUR	Turkey Government International Bond 17 EMTN	3,250% 14.06.25	2'220'805	0,54	
Schweden						1'500'000	USD	Akbank Turk AS 18 FRN	6,797% 27.04.28	764'491	0,18		
1'000'000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB 17 FRN	5,625% 31.12.99	833'073	0,20	1'800'000	USD	Türkiye Garanti Bankasi AS 17	5,875% 16.03.23	1'286'547	0,31		
Total - Schweden					833'073	0,20	1'000'000	USD	Türkiye Halk Bankasi AS 13	3,875% 05.02.20	635'453	0,15	
Schweiz						600'000	USD	Türkiye Halk Bankasi AS 15	4,750% 11.02.21	338'372	0,08		
3'500'000	CHF	Vontobel Holding AG 18 FRN	2,625% 31.12.99	3'155'602	0,75	2'000'000	USD	Türkiye Halk Bankasi AS 16	5,000% 13.07.21	1'113'434	0,27		
700'000	USD	Credit Suisse Group AG 18 FRN	7,500% 31.12.99	621'511	0,15	2'300'000	USD	Türkiye Is Bankasi 17	6,125% 25.04.24	1'353'649	0,32		
1'000'000	USD	UBS Group Funding Switzerland AG 18 FRN	5,000% 31.12.99	743'541	0,18	2'300'000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 17	5,625% 30.05.22	1'468'560	0,35		
Total - Schweiz					4'520'654	1,08	1'900'000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 18 EMTN	5,750% 30.01.23	1'186'639	0,28	
Senegal						Total - Türkei							
600'000	EUR	SENEGA 4.75% 13.03.28/POOL REGS	4,750% 13.03.28	568'650	0,14	Total - Tunesien					10'367'950	2,48	
Total - Senegal					568'650	0,14	6'400'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 17	5,625% 17.02.24	6'299'264	1,51	
Spanien						Vereinigte Arabische Emirate							
5'600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 14 FRN	7,000% 31.12.99	5'662'776	1,35	3'500'000	USD	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 17	4,600% 02.11.47	2'927'606	0,70		
4'600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,875% 31.12.99	5'094'178	1,22	4'000'000	USD	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 18	4,875% 23.04.30	3'454'989	0,83		
2'800'000	EUR	Banco Santander SA 14 FRN	6,250% 31.12.99	2'824'500	0,68	2'000'000	USD	Emirates Airline 13	4,500% 06.02.25	1'054'768	0,25		
1'000'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN	6,750% 31.12.99	1'079'720	0,26	900'000	USD	Oztel Holdings SPC Ltd 18	6,625% 24.04.28	760'525	0,18		
2'500'000	EUR	CaixaBank SA 18 FRN EMTN	2,250% 17.04.30	2'365'475	0,57	Total - Vereinigte Arabische Emirate					8'197'888	1,96	
900'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion SAU 17 EMTN	2,065% 28.09.27	889'398	0,21	Vereinigte Staaten							
2'500'000	EUR	Santander Issuances SAU 15 EMTN	2,500% 18.03.25	2'511'650	0,60	1'500'000	USD	Bank of America Corp 16	4,450% 03.03.26	1'299'037	0,31		
Total - Spanien					20'427'697	4,89	1'400'000	USD	Bristow Group Inc 12	6,250% 15.10.22	852'694	0,20	
Sri Lanka						3'600'000	USD	Citigroup Inc 13	5,500% 13.09.25	3'300'460	0,79		
Togo						1'500'000	USD	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 12	9,375% 01.05.20	1'263'429	0,30		
Türkei						1'800'000	USD	Hyundai Capital America 16 EMTN	2,500% 18.03.19	1'541'657	0,37		
Tunesien						Total - Vereinigte Staaten							
Vereinigte Arabische Emirate						Total - Vereinigte Staaten					10'367'950	2,48	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*
3'800'000	USD	Stillwater Mining Co 17	7,125% 27.06.25	3'037'355 0,73
Total - Vereinigte Staaten				11'294'632 2,70
Vereinigtes Königreich				
1'200'000	EUR	Barclays Bank PLC 11 EMTN	6,630% 30.03.22	1'408'800 0,34
1'750'000	GBP	Barclays PLC 17 FRN	7,250% 31.12.99	2'029'415 0,49
2'000'000	GBP	Heathrow Finance PLC 14	5,750% 03.03.25	2'411'269 0,58
2'800'000	GBP	Nationwide Building Society 14 FRN EMTN	6,880% 31.12.99	3'217'099 0,76
2'000'000	GBP	Zurich Finance UK PLC 03 FRN EMTN	6,630% 31.12.99	2'527'515 0,61
1'500'000	USD	Lloyds Bank PLC 09 FRN	12,000% 31.12.99	1'569'991 0,38
1'000'000	USD	Prudential PLC 16 EMTN	5,250% 31.12.99	832'566 0,20
1'000'000	USD	Standard Chartered PLC 16 FRN	7,500% 31.12.99	891'826 0,21
Total - Vereinigtes Königreich				14'888'481 3,57
Total - Obligationen				327'615'506 78,47
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				327'615'506 78,47
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Obligationen				
Argentinien				
2'750'000'000	ARS	Autonomous City of Buenos Aires Argentina 17 FRN	44,620% 22.02.28	4'629'953 1,11
Total - Argentinien				4'629'953 1,11
Cayman-Inseln				
1'000'000	USD	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 13	5,330% 15.02.28	821'504 0,20
Total - Cayman-Inseln				821'504 0,20
Irland				
2'496'000	USD	Oilflow SPV 1 DAC 17	12,000% 13.01.22	2'219'198 0,53
Total - Irland				2'219'198 0,53
Italien				
1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 16 FRN EMTN	5,000% 08.06.48	998'920 0,24
Total - Italien				998'920 0,24
Kanada				
700'000	USD	Valeant Pharmaceuticals International Inc 13	7,500% 15.07.21	614'231 0,15
Total - Kanada				614'231 0,15

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*
Kolumbien				
2'000'000	USD	Fideicomiso PA Pacifico Tres 16	8,250% 15.01.35	1'921'788 0,46
Total - Kolumbien				1'921'788 0,46
Luxemburg				
600'000	EUR	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 15 EMTN	4,625% 15.10.18	602'838 0,14
Total - Luxemburg				602'838 0,14
Türkei				
4'000'000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 16	5,500% 27.10.21	2'680'155 0,64
Total - Türkei				2'680'155 0,64
Vereinigte Staaten				
1'500'000	USD	Sealed Air Corp 03	6,880% 15.07.33	1'395'419 0,33
Total - Vereinigte Staaten				1'395'419 0,33
Total - Obligationen				15'884'006 3,80
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				15'884'006 3,80
Nicht notierte Wertpapiere				
Obligationen				
Vereinigte Staaten				
500'000	EUR	Netflix Inc 17	3,625% 15.05.27	492'305 0,12
Total - Vereinigte Staaten				492'305 0,12
Total - Obligationen				492'305 0,12
Investmentfonds				
Luxemburg				
25'000	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond - I		3'425'250 0,82
22'500	USD	Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund - X		2'144'800 0,51
225'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond - I		27'065'750 6,48
Total - Luxemburg				32'635'800 7,81
Total - Investmentfonds				32'635'800 7,81
Total - Nicht notierte Wertpapiere				33'128'105 7,93
Total - Anlagen				376'627'617 90,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Eastern European Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen		Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	98'358'765	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		77'928'825
	Bankguthaben		8'927'678
	Forderungen aus Devisen		23'441
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'041
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'856'650
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		450'691
	Sonstige Aktiva		5'449
	Total Aktiva		89'193'775
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		80'016
	Verbindlichkeiten aus Devisen		23'419
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'994
	(5) Service Fee		15'874
	(4) „Taxe d'abonnement“		5'544
	(3) Management Fees		86'783
	Sonstige Verbindlichkeiten		1
	Total Passiva		215'631
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		88'978'144
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		124'292'752
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		3'449'884
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'302'304
	Devisentermingeschäften		521'011
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-15'545'535
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		2'201'857
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-190'546
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-8'261'025
	Anteilszeichnungen		6'723'105
	Anteilsrücknahmen		-29'851'625
	(11) Ausbezahlte Dividende		-3'925'063
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		88'978'144
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben		803
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		5'014'140
	Sonstige Erträge		72
	Total Erträge		5'015'015
	Aufwendungen		
	(3) Management Fees		1'210'201
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		13'451
	(4) „Taxe d'abonnement“		38'935
	Bankzinsen		50'205
	(5) Service Fee		226'908
	(8) Sonstige Aufwendungen		25'431
	Total Aufwendungen		1'565'131
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		3'449'884

Vontobel Fund - Eastern European Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind													
Obligationen													
Griechenland													
1'000'000	EUR	National Bank of Greece SA 17 EMTN	2,750%	19.10.20	1'033'780	1,16	270'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 13	6,700%	15.05.19	3'434'001	3,86
Total - Griechenland						1'033'780 1,16							
Irland													
50'000'000	RUB	Federal Grid Co OJS via Federal Grid Finance Ltd 12 EMTN	8,450%	13.03.19	640'335	0,72	100'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 13	6,400%	27.05.20	1'249'866	1,40
90'000'000	RUB	Russian Railways via RZD Capital PLC 12	8,300%	02.04.19	1'152'569	1,29	135'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 13	7,000%	25.01.23	1'644'631	1,85
300'000	USD	Eurotorg LLC Via Bonitron DAC 17	8,750%	30.10.22	254'697	0,29	35'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 13	7,050%	19.01.28	404'890	0,46
Total - Irland						2'047'601 2,30							
Luxemburg													
450'000	USD	Topaz Marine SA 17	9,125%	26.07.22	396'901	0,45	Total - Russland						
Total - Luxemburg						396'901 0,45							
Polen													
29'000'000	PLN	Poland Government Bond 02	5,750%	23.09.22	7'683'148	8,63	Total - Türkei						
15'000'000	PLN	Poland Government Bond 08	2,750%	25.08.23	4'630'560	5,20	5'000'000	TRY	Turkey Government Bond 12	3,000%	23.02.22	1'089'259	1,22
20'000'000	PLN	Poland Government Bond 10	5,250%	25.10.20	5'027'413	5,65	7'000'000	TRY	Turkey Government Bond 12	8,500%	14.09.22	513'304	0,58
25'000'000	PLN	Poland Government Bond 11	5,750%	25.10.21	6'528'768	7,34	10'000'000	TRY	Turkey Government Bond 12	2,000%	26.10.22	2'023'172	2,28
8'500'000	PLN	Poland Government Bond 12	4,000%	25.10.23	2'125'456	2,39	2'500'000	TRY	Turkey Government Bond 13	7,100%	08.03.23	172'291	0,19
10'000'000	PLN	Poland Government Bond 14	3,250%	25.07.25	2'383'166	2,68	4'000'000	TRY	Turkey Government Bond 13	1,000%	03.05.23	731'300	0,82
22'500'000	PLN	Poland Government Bond 15	1,500%	25.04.20	5'249'735	5,90	6'000'000	TRY	Turkey Government Bond 13	8,800%	27.09.23	437'117	0,49
10'000'000	PLN	Poland Government Bond 15	2,500%	25.07.26	2'242'117	2,52	Total - Türkei						
15'000'000	PLN	Poland Government Bond 16	1,750%	25.07.21	3'493'658	3,93	4'966'443 5,58						
Total - Polen						39'364'021 44,24							
Rumänien													
9'250'000	RON	Romania Government Bond 11	5,950%	11.06.21	2'093'402	2,35	Ungarn						
4'500'000	RON	Romania Government Bond 13	5,750%	29.04.20	1'003'829	1,13	1'550'000'000	HUF	Hungary Government Bond 04	7,500%	12.11.20	5'390'624	6,06
10'000'000	RON	Romania Government Bond 13	5,850%	26.04.23	2'305'605	2,59	500'000'000	HUF	Hungary Government Bond 08	6,500%	24.06.19	1'609'017	1,81
Total - Rumänien						5'402'836 6,07							
Russland													
50'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 11	7,600%	14.04.21	634'893	0,71	500'000'000	HUF	Hungary Government Bond 14	5,500%	24.06.25	1'782'076	2,00
140'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 12	6,800%	11.12.19	1'775'502	2,00	Total - Ungarn						
35'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 12	8,150%	03.02.27	437'516	0,49	8'781'717 9,87						
Total - Russland						71'574'598 80,44							
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente													
Obligationen													
Rumänien													
8'500'000	RON	Romania Government Bond 14	4,750%	24.02.25	1'868'795	2,10	Total - Rumänien						
Total - Rumänien						1'868'795 2,10							
Russland													
150'000'000	RUB	Russian Railways JSC 12 FRN	9,400%	25.06.32	1'842'316	2,07	Total - Russland						
105'000'000	RUB	Vnesheconombank 13	8,100%	27.09.18	1'340'001	1,51	3'182'317 3,58						
Total - Russland						3'182'317 3,58							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Eastern European Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Türkei					
5'000'000	TRY	Turkey Government Bond 17	11,000% 24.02.27	374'141	0,42
Total - Türkei				374'141	0,42
Total - Obligationen				5'425'253	6,10
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				5'425'253	6,10
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Serbien					
100'000'000	RSD	SERBIA 13	10,000% 07.03.20	928'974	1,04
Total - Serbien				928'974	1,04
Total - Obligationen				928'974	1,04
Total - Nicht notierte Wertpapiere				928'974	1,04
Total - Anlagen				77'928'825	87,58

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Value Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	102'343'020
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	102'600'625
	Bankguthaben	15'875'835
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'216'463
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'400'728
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	3'531'221
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	102'100
	Total Aktiva	124'726'972
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	604'826
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	232'840
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2'197'831
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	80'035
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen	46'567
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'878
	(5) Service Fee	20'259
	(4) „Taxe d'abonnement“	8'010
	(3) Management Fees	27'258
	Total Passiva	3'221'504
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	121'505'468
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	171'942'319
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'963'574
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-7'941'682
	Termingeschäften	328'741
	Devisentermingeschäften	8'917'060
	Optionen	272'424
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	5'689'542
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-10'411'355
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	73'937
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-395'388
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-24'262
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-143'081
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-1'670'490
	Anteilszeichnungen	7'962'360
	Anteilsrücknahmen	-55'463'817
	(11) Ausbezahlte Dividende	-1'264'904
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	121'505'468

Vontobel Fund - Value Bond

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

CHF

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2017
bis zum 31. August 2018

Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben	20'796
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	3'597'458
(2)	Zinsen aus Swaps	183'953
	Sonstige Erträge	94
	Total Erträge	3'802'301
Aufwendungen		
(3)	Management Fees	456'280
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	21'079
(4)	„Taxe d'abonnement“	55'175
	Bankzinsen	88'051
(2)	Zinsen aus Swaps	818'533
(5)	Service Fee	312'664
(8)	Sonstige Aufwendungen	86'945
	Total Aufwendungen	1'838'727
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'963'574

Vontobel Fund - Value Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Ägypten											
1'500'000	USD	African Export- Import Bank 16 EMTN	4,000% 24.05.21	1'448'823	1,19						
Total - Ägypten				1'448'823	1,19						
Brasilien											
1'000'000	EUR	Brazilian Government International Bond 14	2,875% 01.04.21	1'166'742	0,96						
Total - Brasilien				1'166'742	0,96						
Bulgarien											
300'000	EUR	Bulgarian Energy Holding EAD 13	4,250% 07.11.18	339'838	0,28						
1'000'000	EUR	Bulgarian Energy Holding EAD 16	4,875% 02.08.21	1'214'969	1,00						
Total - Bulgarien				1'554'807	1,28						
Deutschland											
5'000'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 17	0,250% 15.02.27	5'673'814	4,67						
1'000'000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 18 EMTN	0,375% 12.04.21	1'127'078	0,93						
Total - Deutschland				6'800'892	5,60						
Frankreich											
1'000'000	CHF	SCOR SE 13 FRN	5,000% 31.12.99	1'011'000	0,83						
1'500'000	EUR	BPCE SA 17 EMTN	1,125% 18.01.23	1'699'984	1,40						
2'500'000	EUR	RCI Banque SA 15 EMTN	1,250% 08.06.22	2'879'693	2,37						
1'000'000	EUR	TDF Infrastructure SAS 15	2,880% 19.10.22	1'211'435	1,00						
500'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	2,708% 31.12.99	582'898	0,48						
1'000'000	USD	AXA SA 13 EMTN	5,500% 31.12.99	937'459	0,77						
500'000	USD	BPCE SA 13 EMTN	5,700% 22.10.23	508'622	0,42						
400'000	USD	BPCE SA 17 EMTN	3,000% 22.05.22	377'328	0,31						
Total - Frankreich				9'208'419	7,58						
Hongkong											
500'000	USD	ICBCIL Finance Co Ltd 17 EMTN	3,000% 05.04.20	477'564	0,39						
Total - Hongkong				477'564	0,39						
Irland											
1'000'000	EUR	Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co Ltd 13 FRN EMTN	4,250% 02.10.43	1'260'495	1,04						
2'000'000	EUR	FCA Capital Ireland PLC 16 EMTN	1,250% 23.09.20	2'285'279	1,87						
500'000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 15	4,500% 15.05.21	492'607	0,41						
Total - Irland				4'038'381	3,32						
Italien											
1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	7,750% 12.12.42	1'316'745	1,08						
500'000	EUR	Eni SpA 16 EMTN	0,625% 19.09.24	547'471	0,45						
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14 EMTN	2,000% 18.06.21	2'298'016	1,90						
1'500'000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 17 EMTN	0,625% 27.09.22	1'607'035	1,32						
Total - Italien				5'769'267	4,75						
Japan											
1'500'000	USD	Daiwa Securities Group Inc 17	3,129% 19.04.22	1'427'106	1,17						
Total - Japan				1'427'106	1,17						
Jersey											
1'000'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850% 29.03.49	981'568	0,81						
Total - Jersey				981'568	0,81						
Kasachstan											
900'000	CHF	Kazakhstan Temir Zholy JSC 14	3,640% 20.06.22	946'800	0,78						
500'000	USD	Eurasian Development Bank 13	5,000% 26.09.20	491'698	0,40						
Total - Kasachstan				1'438'498	1,18						
Kenia											
650'000	USD	Eastern and Southern African Trade and Development Bank 17 EMTN	5,375% 14.03.22	629'068	0,52						
Total - Kenia				629'068	0,52						
Luxemburg											
1'000'000	CHF	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 16	3,380% 30.11.18	1'006'400	0,83						
250'000	EUR	Arena Luxembourg Finance Sarl 17	2,875% 01.11.24	282'537	0,23						
850'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 18	3,375% 01.08.23	962'129	0,79						
1'000'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 16 EMTN	1,875% 13.09.23	1'143'630	0,94						
1'000'000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 16 EMTN	1,380% 26.05.23	1'147'174	0,95						
Total - Luxemburg				4'541'870	3,74						
Marokko											
2'000'000	EUR	Morocco Government International Bond 10	4,500% 05.10.20	2'443'192	2,01						
Total - Marokko				2'443'192	2,01						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Value Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in % des Nettover- CHF mögens*
Zypern				
900'000	USD	Global Ports Finance PLC 16	6,870% 25.01.22	877'971 0,72
Total - Zypern				877'971 0,72
Total - Obligationen				89'436'054 73,61
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				89'436'054 73,61
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Obligationen				
Mexiko				
1'000'000	EUR	America Movil SAB de CV 15	0,000% 28.05.20	1'106'272 0,91
Total - Mexiko				1'106'272 0,91
Spanien				
1'000'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion SAU 17 EMTN	0,918% 28.09.22	1'127'989 0,93
Total - Spanien				1'127'989 0,93
Vereinigtes Königreich				
500'000	GBP	Miller Homes Group Holdings PLC 17	5,500% 15.10.24	633'246 0,52
Total - Vereinigtes Königreich				633'246 0,52
Total - Obligationen				2'867'507 2,36
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				2'867'507 2,36
Nicht notierte Wertpapiere				
Investmentfonds				
Luxemburg				
96'000	USD	Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund - X		10'297'064 8,47
Total - Luxemburg				10'297'064 8,47
Total - Investmentfonds				10'297'064 8,47
Total - Nicht notierte Wertpapiere				10'297'064 8,47
Total - Anlagen				102'600'625 84,44

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	64'732'381
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	63'265'468
	Bankguthaben	11'542'020
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	751'653
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	905'343
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	368'335
	Sonstige Aktiva	8'863
	Total Aktiva	76'841'682
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	448'245
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	182'533
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'538'522
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	24'043
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	28'314
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen	36'313
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'750
	(5) Service Fee	19'238
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'870
	(3) Management Fees	45'016
	Sonstige Verbindlichkeiten	1
	Total Passiva	2'329'845
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	74'511'837
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	96'837'672
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	584'611
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-942'656
	Termingeschäften	211'538
	Devisentermingeschäften	-757'743
	Optionen	156'513
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-95'362
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-219'574
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	64'844
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-111'617
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	16'138
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	68'427
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-1'024'881
	Anteilszeichnungen	34'917'522
	Anteilsrücknahmen	-55'981'255
	(11) Ausbezahlte Dividende	-237'221
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	74'511'837

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	EUR
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2017	Zinsen aus Bankguthaben	12'348
bis zum 31. August 2018	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'996'729
	(2) Zinsen aus Swaps	107'639
	Sonstige Erträge	56
	Total Erträge	2'116'772
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	642'142
	(3) Performance Fee	11
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	16'711
	(4) „Taxe d'abonnement“	33'182
	Bankzinsen	82'155
	(2) Zinsen aus Swaps	468'056
	(5) Service Fee	220'808
	(8) Sonstige Aufwendungen	69'096
	Total Aufwendungen	1'532'161
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	584'611

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Ägypten											
500'000	USD	African Export-Import Bank 16 EMTN	4,000%	24.05.21	429'196	0,58					
Total - Ägypten					429'196	0,58					
Deutschland											
3'000'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 17	0,250%	15.02.27	3'025'440	4,06					
1'000'000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 18 EMTN	0,375%	12.04.21	1'001'650	1,34					
Total - Deutschland					4'027'090	5,40					
Frankreich											
3'000'000	EUR	RCI Banque SA 15 EMTN	1,250%	08.06.22	3'071'070	4,12					
1'000'000	EUR	TDF Infrastructure SAS 15	2,880%	19.10.22	1'076'620	1,44					
1'000'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	2,708%	31.12.99	1'036'060	1,39					
1'000'000	USD	AXA SA 13 EMTN	5,500%	31.12.99	833'133	1,12					
500'000	USD	BPCE SA 13 EMTN	5,700%	22.10.23	452'020	0,61					
400'000	USD	BPCE SA 17 EMTN	3,000%	22.05.22	335'336	0,45					
Total - Frankreich					6'804'239	9,13					
Hongkong											
1'000'000	USD	ICBCIL Finance Co Ltd 17 EMTN	3,000%	05.04.20	848'835	1,14					
Total - Hongkong					848'835	1,14					
Indonesien											
300'000	EUR	Indonesia Government International Bond 17 EMTN	2,150%	18.07.24	305'784	0,41					
Total - Indonesien					305'784	0,41					
Irland											
1'000'000	EUR	Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co Ltd 13 FRN EMTN	4,250%	02.10.43	1'120'220	1,50					
1'900'000	EUR	FCA Capital Ireland PLC 16 EMTN	1,250%	23.09.20	1'929'412	2,60					
1'000'000	EUR	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 13	4,032%	21.02.23	1'015'890	1,36					
Total - Irland					4'065'522	5,46					
Italien											
500'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	7,750%	12.12.42	585'105	0,79					
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14 EMTN	2,000%	18.06.21	2'042'280	2,74					
Italien											
1'300'000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 17 EMTN	0,625%	27.09.22	1'237'769	1,66					
Total - Italien					3'865'154	5,19					
Japan											
1'000'000	USD	Daiwa Securities Group Inc 17	3,129%	19.04.22	845'526	1,13					
Total - Japan					845'526	1,13					
Jersey											
900'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850%	29.03.49	785'100	1,05					
Total - Jersey					785'100	1,05					
Kenia											
400'000	USD	Eastern and Southern African Trade and Development Bank 17 EMTN	5,375%	14.03.22	344'038	0,46					
Total - Kenia					344'038	0,46					
Luxemburg											
300'000	EUR	Arena Luxembourg Finance Sarl 17	2,875%	01.11.24	301'314	0,40					
650'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 18	3,375%	01.08.23	653'868	0,88					
1'000'000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 16 EMTN	1,380%	26.05.23	1'019'510	1,37					
Total - Luxemburg					1'974'692	2,65					
Malaysia											
500'000	USD	Petronas Capital Ltd 09	5,250%	12.08.19	437'989	0,59					
Total - Malaysia					437'989	0,59					
Marokko											
2'250'000	EUR	Morocco Government International Bond 10	4,500%	05.10.20	2'442'713	3,28					
Total - Marokko					2'442'713	3,28					
Mexiko											
400'000	EUR	Nemak SAB de CV 17	3,250%	15.03.24	410'720	0,55					
2'000'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	3,750%	21.02.24	2'056'060	2,76					
500'000	USD	Comision Federal de Electricidad 11	4,875%	26.05.21	439'282	0,59					
500'000	USD	Mexico Government International Bond 12	3,625%	15.03.22	430'619	0,58					
Total - Mexiko					3'336'681	4,48					
Niederlande											
1'000'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 12 EMTN	7,130%	06.07.22	1'231'470	1,66					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	EUR	Cetin Finance BV 16	1,423% 06.12.21	1'029'910	1,38
400'000	EUR	Dufry One BV 17	2,500% 15.10.24	404'724	0,54
700'000	EUR	Koninklijke KPN NV 13 FRN	6,130% 31.12.99	701'771	0,94
500'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 17 FRN	2,700% 31.12.99	495'660	0,67
Total - Niederlande				3'863'535	5,19
Oman					
1'000'000	USD	Oman Government International Bond 18	4,125% 17.01.23	823'146	1,10
Total - Oman				823'146	1,10
Portugal					
1'000'000	EUR	CP - Comboios de Portugal EPE 10	5,700% 05.03.30	1'285'480	1,73
1'000'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao SA 16 EMTN	1,375% 19.09.23	1'014'900	1,36
1'500'000	EUR	Infraestruturas de Portugal SA 09 EMTN	5,875% 18.02.19	1'539'975	2,06
Total - Portugal				3'840'355	5,15
Schweden					
1'000'000	EUR	Intrum Justitia AB 17 FRN	2,625% 15.07.22	977'640	1,31
Total - Schweden				977'640	1,31
Spanien					
400'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentario SA 16 FRN	8,875% 31.12.99	442'972	0,59
500'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentario SA 17 EMTN	0,750% 11.09.22	493'070	0,66
1'000'000	EUR	CaixaBank SA 17 EMTN	1,125% 12.01.23	986'510	1,33
500'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN EMTN	3,500% 15.02.27	525'645	0,71
Total - Spanien				2'448'197	3,29
Togo					
1'100'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 16	5,500% 06.05.21	973'493	1,31
Total - Togo				973'493	1,31
Türkei					
1'500'000	EUR	Türkiye Garanti Bankasi AS 14 EMTN	3,375% 08.07.19	1'403'520	1,88
500'000	USD	Türkiye Is Bankasi 13	3,750% 10.10.18	423'365	0,57
650'000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 17	5,625% 30.05.22	415'028	0,56
200'000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 18 EMTN	5,750% 30.01.23	124'909	0,17
Total - Türkei				2'366'822	3,18

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
500'000	EUR	Citigroup Inc 16 EMTN	0,750% 26.10.23	497'050	0,67
288'000	USD	Apache Corp 12	2,630% 15.01.23	237'125	0,32
2'000'000	USD	Bank of America Corp 17 FRN	3,124% 20.01.23	1'696'966	2,27
Total - Vereinigte Staaten				2'431'141	3,26
Vereinigtes Königreich					
1'900'000	EUR	Barclays Bank PLC 10 EMTN	6,000% 14.01.21	2'113'731	2,84
1'600'000	EUR	FCE Bank PLC 17 EMTN	0,869% 13.09.21	1'598'656	2,15
1'000'000	EUR	Nationwide Building Society 10 EMTN	6,750% 22.07.20	1'120'320	1,50
700'000	EUR	Royal Bank of Scotland Group PLC 18 FRN EMTN	2,000% 04.03.25	704'564	0,95
1'000'000	EUR	Yorkshire Building Society 15 EMTN	1,250% 17.03.22	1'019'980	1,37
400'000	USD	Jaguar Land Rover Automotive PLC 13	4,130% 15.12.18	344'516	0,46
Total - Vereinigtes Königreich				6'901'767	9,27
Total - Obligationen				55'138'655	74,01
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				55'138'655	74,01
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Mexiko					
800'000	EUR	America Movil SAB de CV 15	0,000% 28.05.20	786'528	1,06
Total - Mexiko				786'528	1,06
Spanien					
1'000'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion SAU 17 EMTN	0,918% 28.09.22	1'002'460	1,34
Total - Spanien				1'002'460	1,34
Vereinigtes Königreich					
380'000	GBP	Miller Homes Group Holdings PLC 17	5,500% 15.10.24	427'709	0,57
Total - Vereinigtes Königreich				427'709	0,57
Total - Obligationen				2'216'697	2,97
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				2'216'697	2,97

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Nicht notierte Wertpapiere					
Investmentfonds					
Luxemburg					
62'000	USD	Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund - X	5'910'116	7,93	
Total - Luxemburg				5'910'116	7,93
Total - Investmentfonds				5'910'116	7,93
Total - Nicht notierte Wertpapiere				5'910'116	7,93
Total - Anlagen				63'265'468	84,91

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	7'112'454
(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		6'984'473
Bankguthaben		2'105'769
Forderungen aus Devisen		23
(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		131'469
(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		44'615
(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen		30'097
(9) Optionen zu Anschaffungskosten		52'207
Sonstige Aktiva		2'141
Total Aktiva		9'350'794
	Passiva	
Kontokorrentkredit		137'340
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		16'578
Verbindlichkeiten aus Devisen		23
(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		4'253
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		317
(5) Service Fee		26'929
(4) „Taxe d'abonnement“		695
(3) Management Fees		6'133
Total Passiva		192'268
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	9'158'526
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	10'391'628
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	9'449
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-358'069
	Termingeschäften	29'504
	Devisentermingeschäften	35'389
	Swaps	64'505
	Optionen	41'415
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		152'926
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		116'163
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		9'708
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-66'747
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-61'154
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		8'108
Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-18'803
	Anteilszeichnungen	1'176'204
	Anteilsrücknahmen	-2'378'622
(11) Ausbezahlte Dividende		-11'881
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	9'158'526

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	EUR
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2017	Zinsen aus Bankguthaben	1'475
bis zum 31. August 2018	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	292'899
	(2) Zinsen aus Swaps	21'528
	Sonstige Erträge	6
	Total Erträge	315'908
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	75'600
	(3) Performance Fee	14'189
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	8'062
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'230
	Bankzinsen	10'795
	(2) Zinsen aus Swaps	116'778
	(5) Service Fee	45'088
	(8) Sonstige Aufwendungen	31'717
	Total Aufwendungen	306'459
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	9'449

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Argentinien					
100'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 05	2,260% 31.12.38	53'812	0,59
100'000	EUR	Provincia de Buenos Aires/Argentina 06	3,000% 01.05.20	62'309	0,68
Total - Argentinien				116'121	1,27
Brasilien					
200'000	EUR	Brazilian Government International Bond 14	2,875% 01.04.21	207'380	2,27
100'000	EUR	Votorantim Cimentos SA 15	3,500% 13.07.22	102'767	1,12
Total - Brasilien				310'147	3,39
Bulgarien					
100'000	EUR	Bulgarian Energy Holding EAD 16	4,875% 02.08.21	107'976	1,18
Total - Bulgarien				107'976	1,18
Elfenbeinküste					
100'000	EUR	IVORY 5.25% 18- 22.3.30/POOL REGS	5,250% 22.03.30	92'379	1,01
100'000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 17	5,125% 15.06.25	98'899	1,08
Total - Elfenbeinküste				191'278	2,09
Finnland					
100'000	EUR	Metsa Board OYJ	172,750% 29.09.27	105'552	1,15
Total - Finnland				105'552	1,15
Frankreich					
100'000	EUR	Areva SA 13 EMTN	3,250% 04.09.20	104'500	1,14
100'000	EUR	AXA SA 14 FRN EMTN	3,941% 31.12.99	106'225	1,16
100'000	EUR	Bollere SA 15	2,880% 29.07.21	103'308	1,13
100'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	2,708% 31.12.99	103'606	1,13
Total - Frankreich				417'639	4,56
Griechenland					
300'000	EUR	National Bank of Greece SA 17 EMTN	2,750% 19.10.20	310'134	3,39
Total - Griechenland				310'134	3,39
Indonesien					
100'000	EUR	Indonesia Government International Bond 17 EMTN	2,150% 18.07.24	101'928	1,11
Total - Indonesien				101'928	1,11

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Irland					
200'000	EUR	Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co Ltd 13 FRN EMTN	4,250% 02.10.43	224'044	2,45
Total - Irland				224'044	2,45
Italien					
100'000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 17	6,000% 15.02.23	79'955	0,87
100'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 09 FRN	8,380% 31.12.99	106'308	1,16
100'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14 EMTN	2,000% 18.06.21	102'114	1,11
370'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 16	2,700% 01.03.47	309'191	3,38
Total - Italien				597'568	6,52
Jersey					
100'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850% 29.03.49	87'233	0,95
Total - Jersey				87'233	0,95
Luxemburg					
100'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 18	3,375% 01.08.23	100'595	1,10
Total - Luxemburg				100'595	1,10
Marokko					
200'000	EUR	Morocco Government International Bond 10	4,500% 05.10.20	217'130	2,37
100'000	EUR	Morocco Government International Bond 14	3,500% 19.06.24	109'767	1,20
Total - Marokko				326'897	3,57
Mexiko					
100'000	EUR	Nemak SAB de CV 17	3,250% 15.03.24	102'680	1,12
450'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	3,750% 21.02.24	462'614	5,05
Total - Mexiko				565'294	6,17
Montenegro					
100'000	EUR	Montenegro Government International Bond 15	3,880% 18.03.20	103'729	1,13
Total - Montenegro				103'729	1,13
Niederlande					
100'000	EUR	Dufry One BV 17	2,500% 15.10.24	101'181	1,10
Total - Niederlande				101'181	1,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*			
Portugal						Zypern								
300'000	EUR	CP - Comboios de Portugal EPE 10	5,700% 05.03.30	385'644	4,21	150'000	EUR	Cyprus Government International Bond 15 EMTN	4,250% 04.11.25	172'992	1,89			
500'000	EUR	Infraestruturas de Portugal SA 09 EMTN	5,875% 18.02.19	513'324	5,61	Total - Zypern					172'992	1,89		
Total - Portugal					898'968	9,82	Total - Obligationen					6'984'473	76,26	
Schweden						Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						6'984'473	76,26	
100'000	EUR	Intrum Justitia AB 17 FRN	2,625% 15.07.22	97'764	1,07	Total - Anlagen						6'984'473	76,26	
Total - Schweden					97'764	1,07								
Senegal														
100'000	EUR	SENEGA 4.75% 13.03.28/POOL REGS	4,750% 13.03.28	94'775	1,03									
Total - Senegal					94'775	1,03								
Spanien														
200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,875% 31.12.99	221'486	2,41									
100'000	EUR	CaixaBank SA 17 EMTN	1,125% 12.01.23	98'651	1,08									
100'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN EMTN	3,500% 15.02.27	105'129	1,15									
Total - Spanien					425'266	4,64								
Türkei														
300'000	EUR	Turkey Government International Bond 10	5,125% 18.05.20	293'649	3,21									
200'000	EUR	Türkiye Garanti Bankasi AS 14 EMTN	3,375% 08.07.19	187'136	2,04									
Total - Türkei					480'785	5,25								
Tunesien														
300'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 17	5,625% 17.02.24	295'278	3,22									
Total - Tunesien					295'278	3,22								
Vereinigte Staaten														
100'000	EUR	Cemex Finance LLC 16	4,630% 15.06.24	106'067	1,16									
Total - Vereinigte Staaten					106'067	1,16								
Vereinigtes Königreich														
100'000	EUR	Barclays Bank PLC 10 EMTN	6,000% 14.01.21	111'249	1,21									
100'000	EUR	Barclays PLC 15 FRN EMTN	2,630% 11.11.25	101'018	1,10									
200'000	EUR	Royal Bank of Scotland Group PLC 14 FRN EMTN	3,625% 25.03.24	203'202	2,22									
200'000	GBP	Nationwide Building Society 14 FRN EMTN	6,880% 31.12.99	229'793	2,52									
Total - Vereinigtes Königreich					645'262	7,05								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	90'069'873
(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		87'010'942
Bankguthaben		8'012'406
Forderungen aus Anteilszeichnungen		52'720
(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		88'624
Sonstige Aktiva		6'862
Total Aktiva		95'171'554
	Passiva	
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		52'720
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		234'392
(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		13'523
(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		9'438
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'598
(5) Service Fee		31'245
(4) „Taxe d'abonnement“		4'687
(3) Management Fees		62'516
Sonstige Verbindlichkeiten		1
Total Passiva		412'120
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	94'759'434
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	149'578'376
	Nettoanlageverlust	-1'617'584
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	3'592'247
	Termingeschäften	-9'438
	Devisentermingeschäften	-4'123'568
	Optionen	16'500
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'748'590
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-324'191
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		1'970'502
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-326'864
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-169'152
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-2'740'138
	Anteilszeichnungen	22'575'306
	Anteilsrücknahmen	-74'644'550
(11) Ausbezahlte Dividende		-9'560
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	94'759'434

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	EUR
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2017	Zinsen aus Bankguthaben	41'420
bis zum 31. August 2018	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	-347'351
	Nettodividenden	25'770
	Sonstige Erträge	314
	Total Erträge	-279'847
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	942'832
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	14'156
	(4) „Taxe d'abonnement“	31'994
	Bankzinsen	25'419
	(5) Service Fee	274'005
	(8) Sonstige Aufwendungen	49'331
	Total Aufwendungen	1'337'737
	Nettoanlageverlust	-1'617'584

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
--------	---------	-------------	------------	--------------------------	----------------------------------

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien

Deutschland

4'000	EUR	BASF SE		318'760	0,34
7'000	EUR	Daimler AG		389'900	0,41
20'000	EUR	Deutsche Post AG		628'201	0,66
Total - Deutschland				1'336'861	1,41

Frankreich

20'000	EUR	Carrefour SA		307'400	0,33
7'500	EUR	Cie de Saint-Gobain		277'988	0,29
3'000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin		305'850	0,32
7'500	EUR	Valeo SA		293'325	0,31
Total - Frankreich				1'184'563	1,25

Niederlande

20'000	EUR	STMicroelectronics NV		354'100	0,37
4'000	USD	NXP Semiconductors NV		320'206	0,34
Total - Niederlande				674'306	0,71

Vereinigte Staaten

10'000	USD	WESTERN DIGITAL CORP.		543'532	0,57
Total - Vereinigte Staaten				543'532	0,57

Vereinigtes Königreich

40'000	GBP	Vodafone Group PLC		73'505	0,08
Total - Vereinigtes Königreich				73'505	0,08

Total - Aktien

3'812'767 4,02

Obligationen

Cayman-Inseln

1'250'000	USD	Semiconductor Manufacturing International Corp 16	0,000%	07.07.22	1'185'754	1,25
Total - Cayman-Inseln					1'185'754	1,25

Deutschland

2'000'000	EUR	Bayer AG 17	0,050%	15.06.20	2'230'240	2,36
1'000'000	EUR	Deutsche Wohnen SE 17	0,600%	05.01.26	1'064'760	1,12
1'000'000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA 14	1,130%	31.01.20	1'262'680	1,33
2'000'000	USD	BASF SE 17 EMTN	0,925%	09.03.23	1'599'209	1,69
Total - Deutschland					6'156'889	6,50

Frankreich

5'000	EUR	Fonciere Des Regions 13	0,880%	01.04.19	513'151	0,54
4'000	EUR	Unibail-Rodamco SE 14	0,000%	01.07.21	1'153'612	1,22

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
--------	---------	-------------	------------	--------------------------	----------------------------------

500'000	GBP	Orange SA 17	0,375%	27.06.21	534'897	0,56
1'400'000	USD	Cie Generale des Etablissements Michelin 17	0,000%	10.01.22	1'160'851	1,23
2'000'000	USD	TOTAL SA 15 EMTN	0,500%	02.12.22	1'920'344	2,03
1'400'000	USD	Vinci SA 17	0,375%	16.02.22	1'279'758	1,35
Total - Frankreich					6'562'613	6,93

Japan

150'000'000	JPY	AEON Financial Service Co Ltd	0,000%	13.09.19	1'215'268	1,28
170'000'000	JPY	ANA Holdings Inc 17	0,000%	19.09.24	1'329'498	1,41
140'000'000	JPY	Asics Corp 14	0,000%	01.03.19	1'081'859	1,14
120'000'000	JPY	Chugoku Electric Power Co Inc/The 17	0,000%	25.01.22	1'000'593	1,06
30'000'000	JPY	Daio Paper Corp 15	0,000%	17.09.20	253'962	0,27
40'000'000	JPY	DCM Holdings Co Ltd	0,000%	21.12.20	340'209	0,36
100'000'000	JPY	Ezaki Glico Co Ltd 17	0,000%	30.01.24	798'413	0,84
70'000'000	JPY	GS Yuasa Corp 14	0,000%	13.03.19	542'346	0,57
20'000'000	JPY	Iwatani Corp 15	0,000%	22.10.20	168'198	0,18
120'000'000	JPY	Kansai Paint Co Ltd 16	0,000%	17.06.19	936'200	0,99
100'000'000	JPY	Keihan Holdings Co Ltd 16	0,000%	30.03.21	796'909	0,84
100'000'000	JPY	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	0,000%	31.03.21	826'650	0,87
70'000'000	JPY	Kyushu Electric Power Co Inc 17	0,000%	31.03.22	560'614	0,59
20'000'000	JPY	MINEBEA MITSUMI Inc 15	0,000%	03.08.22	191'942	0,20
100'000'000	JPY	Mitsubishi Chemical Holdings Corp 17	0,000%	29.03.24	819'542	0,86
150'000'000	JPY	Nagoya Railroad Co Ltd 14	0,000%	11.12.24	1'221'512	1,29
120'000'000	JPY	Resorttrust Inc 14	0,000%	01.12.21	919'030	0,97
40'000'000	JPY	Sankyo Co Ltd 15	0,000%	23.07.20	316'513	0,33
20'000'000	JPY	Sapporo Holdings Ltd 18	0,000%	27.04.21	153'810	0,16
30'000'000	JPY	SCREEN Holdings Co Ltd 18	0,000%	10.06.22	240'173	0,25
240'000'000	JPY	Sony Corp	0,000%	30.09.22	2'553'326	2,70
70'000'000	JPY	Sumitomo Metal Mining Co Ltd 18	0,000%	15.03.23	541'592	0,57
50'000'000	JPY	Takashimaya Co Ltd 13	0,000%	11.12.20	388'297	0,41
140'000'000	JPY	Toppan Printing Co Ltd 13	0,000%	19.12.19	1'088'956	1,15
70'000'000	JPY	Toray Industries Inc 14	0,000%	30.08.19	567'646	0,60
700'000	USD	Gunma Bank Ltd/The 14	0,000%	11.10.19	588'578	0,62
Total - Japan					19'441'636	20,51

Luxemburg

800'000	EUR	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA 16 EMTN	0,500%	04.08.23	891'400	0,94
Total - Luxemburg					891'400	0,94

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Niederlande					
500'000	EUR	ACS Actividades Finance 2 BV 14	1,625% 27.03.19	552'440	0,58
1'000'000	EUR	Airbus Group SE 15 EMTN	0,000% 01.07.22	1'240'230	1,31
1'100'000	EUR	Airbus Group SE 16 EMTN	0,000% 14.06.21	1'374'835	1,45
1'250'000	USD	Brenntag Finance BV 15	1,880% 02.12.22	1'066'470	1,13
2'500'000	USD	Siemens Financieringsmaatsc happij NV 15	1,650% 16.08.19	2'416'609	2,55
2'000'000	USD	STMicroelectronics NV 17	0,250% 03.07.24	2'008'543	2,12
Total - Niederlande				8'659'127	9,14
Norwegen					
3'000'000	USD	Telenor East Holding II AS 16 EMTN	0,250% 20.09.19	2'518'092	2,66
Total - Norwegen				2'518'092	2,66
Schweden					
10'000'000	SEK	Industrivarden AB 14	0,000% 15.05.19	969'001	1,02
Total - Schweden				969'001	1,02
Taiwan					
1'600'000	USD	Hon Hai Precision Industry Co Ltd 17	0,000% 06.11.22	1'314'297	1,39
Total - Taiwan				1'314'297	1,39
Ungarn					
2'000'000	EUR	Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt 13	3,375% 02.04.19	2'047'200	2,16
Total - Ungarn				2'047'200	2,16
Vereinigte Arabische Emirate					
2'000'000	USD	DP World Ltd 14	1,750% 19.06.24	1'716'786	1,81
Total - Vereinigte Arabische Emirate				1'716'786	1,81
Vereinigte Staaten					
1'500'000	GBP	National Grid North America Inc 15 EMTN	0,900% 02.11.20	1'648'041	1,74
Total - Vereinigte Staaten				1'648'041	1,74
Vereinigtes Königreich					
1'200'000	EUR	Technip SA 16	0,880% 25.01.21	1'427'676	1,51
900'000	GBP	BP Capital Markets PLC 16	1,000% 28.04.23	1'271'853	1,34
1'000'000	GBP	Vodafone Group PLC 15 EMTN	0,000% 26.11.20	1'069'303	1,13
Total - Vereinigtes Königreich				3'768'832	3,98
Total - Obligationen				56'879'668	60,03

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Wandelanleihen mit variablem Zinssatz					
Japan					
700'000	USD	Shizuoka Bank Ltd/The 18 FRN	25.01.23	601'188	0,63
Total - Japan				601'188	0,63
Total - Wandelanleihen mit variablem Zinssatz				601'188	0,63
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
61'293'623 64,68					
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Bermuda					
8'000'000	HKD	Haitong International Securities Group Ltd 16	0,000% 25.10.21	847'066	0,89
Total - Bermuda				847'066	0,89
China					
2'000'000	USD	China Railway Construction Corp Ltd 16	0,000% 29.01.21	1'849'730	1,95
1'500'000	USD	CRRC Corp Ltd 16	0,000% 05.02.21	1'278'474	1,35
Total - China				3'128'204	3,30
Japan					
100'000'000	JPY	HIS Co Ltd 14	0,000% 30.08.19	784'314	0,83
60'000'000	JPY	Hosiden Corp 17	0,000% 20.09.24	463'905	0,49
140'000'000	JPY	Iida Group Holdings Co Ltd 15	0,000% 18.06.20	1'100'362	1,17
60'000'000	JPY	Kandenko Co Ltd 16	0,000% 31.03.21	507'765	0,54
100'000'000	JPY	LIXIL Group Corp 15	0,000% 04.03.22	770'927	0,81
20'000'000	JPY	Medipal Holdings Corp 17	0,000% 07.10.22	174'410	0,18
60'000'000	JPY	Nipro Corp 16	0,000% 29.01.21	524'563	0,55
100'000'000	JPY	Relo Group Inc 18	0,000% 22.03.21	859'413	0,91
80'000'000	JPY	Senko Group Holdings Co Ltd 17	0,000% 28.03.22	681'590	0,72
120'000'000	JPY	Shimizu Corp 15	0,000% 16.10.20	952'329	1,00
30'000'000	JPY	Toho Holdings Co Ltd 18	0,000% 23.06.23	246'797	0,26
1'000'000	USD	NHK Spring Co Ltd 14	0,000% 20.09.19	907'607	0,96
Total - Japan				7'973'982	8,42
Mexiko					
3'000'000	EUR	America Movil SAB de CV 15	0,000% 28.05.20	2'949'480	3,11
Total - Mexiko				2'949'480	3,11
Niederlande					
700'000	USD	NXP Semiconductors NV 14	1,000% 01.12.19	648'861	0,68
Total - Niederlande				648'861	0,68

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
2'000'000	USD	Illumina Inc 14	0,000% 15.06.19	2'406'000	2,55
2'500'000	USD	Macquarie Infrastructure Corp 14	2,880% 15.07.19	2'134'914	2,25
300'000	USD	NuVasive Inc 16	2,250% 15.03.21	323'018	0,34
2'250'000	USD	Priceline Group Inc/The 14	0,900% 15.09.21	2'259'688	2,39
1'500'000	USD	Royal Gold Inc 12	2,875% 15.06.19	1'292'707	1,36
Total - Vereinigte Staaten				8'416'327	8,89
Total - Obligationen				23'963'920	25,29
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				23'963'920	25,29
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Britische Jungferninseln					
2'000'000	USD	Shanghai Port Group BVI Holding Co Ltd 17	0,000% 09.08.21	1'753'399	1,85
Total - Britische Jungferninseln				1'753'399	1,85
Total - Obligationen				1'753'399	1,85
Total - Nicht notierte Wertpapiere				1'753'399	1,85
Total - Anlagen				87'010'942	91,82

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen		Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	124'717'250	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		109'038'936
	Bankguthaben		4'229'157
	Forderungen aus Devisen		26'023
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		115'768
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'555'437
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'564'222
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		9'128
	Total Aktiva		117'538'671
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		8'076
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'306'234
	Verbindlichkeiten aus Devisen		26'128
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		25'713
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		283
	(5) Service Fee		57'666
	(4) „Taxe d'abonnement“		6'982
	(3) Management Fees		101'491
	Sonstige Verbindlichkeiten		2
	Total Passiva		2'532'575
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		115'006'096
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		123'122'089
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		7'115'212
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		3'748'629
	Termingeschäften		-29'549
	Devisentermingeschäften		500'405
	Optionen		-417'531
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-25'393'289
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'079'532
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		63'531
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		188'204
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-84'300
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-16'388'220
	Anteilszeichnungen		74'336'216
	Anteilsrücknahmen		-65'674'872
	(11) Ausbezahlte Dividende		-389'117
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		115'006'096

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	USD
Erfolgsrechnung	
vom 1. September 2017	
bis zum 31. August 2018	
Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	57'110
(2) Zinsen aus Obligationen, netto	8'951'758
Sonstige Erträge	95
Total Erträge	9'008'963
Aufwendungen	
(3) Management Fees	1'285'406
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	53'115
(4) „Taxe d'abonnement“	44'942
Bankzinsen	57'734
(5) Service Fee	392'654
(8) Sonstige Aufwendungen	59'900
Total Aufwendungen	1'893'751
Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	7'115'212

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*							
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind																		
Obligationen																		
Argentinien																		
3'100'000	ARS	Argentine Republic Government International Bond 05 FRN	5,830%	31.12.33	565'074	0,49	80'000'000	PHP	Philippine Government International Bond 10	4,950%	15.01.21	1'507'522	1,31					
Total - Argentinien					565'074	0,49	Total - Philippinen					3'959'704	3,44					
Chile																		
4'500'000'000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 15	4,500%	01.03.26	6'746'313	5,87	Rumänien											
Total - Chile					6'746'313	5,87	10'000'000	RON	Romania Government Bond 12	5,800%	26.07.27	2'690'962	2,34					
Total - Chile					6'746'313	5,87	Total - Rumänien					2'690'962	2,34					
Indien																		
100'000'000	INR	India Government Bond 12	8,150%	11.06.22	1'416'386	1,23	Singapur											
Total - Indien					1'416'386	1,23	4'000'000	SGD	Singapore Government Bond 13	3,375%	01.09.33	3'187'327	2,77					
Total - Indien					1'416'386	1,23	Total - Singapur					3'187'327	2,77					
Indonesien																		
30'000'000'000	DR	Indonesia Treasury Bond 10	8,380%	15.09.26	2'060'753	1,79	Südafrika											
62'000'000'000	DR	Indonesia Treasury Bond 12	6,130%	15.05.28	3'642'541	3,17	94'500'000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 10	6,500%	28.02.41	4'532'417	3,94					
38'000'000'000	DR	Indonesia Treasury Bond 12	6,630%	15.05.33	2'220'167	1,93	7'500'000	ZAR	South Africa Government Bond 98	10,500%	21.12.26	556'431	0,48					
Total - Indonesien					7'923'461	6,89	Total - Südafrika					5'088'848	4,42					
Kolumbien																		
3'000'000'000	COP	Colombian TES 12	7,000%	04.05.22	1'020'171	0,89	Tschechische Republik											
Total - Kolumbien					1'020'171	0,89	85'000'000	CZK	Czech Republic Government Bond 07	4,850%	26.11.57	5'374'216	4,67					
Total - Kolumbien					1'020'171	0,89	Total - Tschechische Republik					5'374'216	4,67					
Luxemburg																		
45'000'000	MXN	European Investment Bank 16 EMTN	4,750%	19.01.21	2'176'281	1,89	Uruguay											
Total - Luxemburg					2'176'281	1,89	50'000'000	UYU	Uruguay Government International Bond 11	4,375%	15.12.28	2'860'498	2,49					
Total - Luxemburg					2'176'281	1,89	Total - Uruguay					2'860'498	2,49					
Mexiko																		
5'000'000	MXN	Mexican Bonos 05	10,000%	05.12.24	3'182'502	2,77	Vereinigte Staaten											
1'000'000	MXN	Mexican Bonos 12	7,750%	13.11.42	5'084'868	4,43	17'500'000'000	DR	International Bank for Reconstruction & Development 18 EMTN	7,450%	20.08.21	1'143'427	0,99					
Total - Mexiko					8'267'370	7,20	Total - Vereinigte Staaten					1'143'427	0,99					
Nigeria																		
600'000'000	NGN	NIGERIA OMO 0% 18-08.11.18 TB	0,000%	08.11.18	1'624'999	1,41	Total - Obligationen					57'022'257	49,58					
Total - Nigeria					1'624'999	1,41	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					57'022'257	49,58					
Peru																		
5'000'000	PEN	Peru Government Bond 07	6,900%	12.08.37	1'636'901	1,42	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente											
4'000'000	PEN	Peru Government Bond 08	6,950%	12.08.31	1'340'319	1,17	Obligationen											
Total - Peru					2'977'220	2,59	Argentinien											
Philippinen																		
190'000'000	INR	Asian Development Bank 16	6,200%	06.10.26	2'452'182	2,13	45'000'000	ARS	Autonomous City of Buenos Aires Argentina 17 FRN	44,620%	22.02.28	881'501	0,77					
Total - Philippinen					2'452'182	2,13	60'000'000	ARS	YPF SA 17 EMTN	16,500%	09.05.22	1'073'842	0,93					
Total - Philippinen					2'452'182	2,13	Total - Argentinien					1'955'343	1,70					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
Brasilien					Dominikanische Republik				
30'000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 14	10,000% 01.01.25	6'735'020 5,85	130'000'000	DOP	Dominican Republic Bond 16	11,250% 05.02.27	2'748'368 2,40
20'000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 16	10,000% 01.01.27	4'347'357 3,78	50'000'000	DOP	Dominican Republic Bond 17	12,000% 05.03.32	1'095'115 0,95
Total - Brasilien				11'082'377 9,63	80'000'000	DOP	Dominican Republic International Bond 18	8,900% 15.02.23	1'603'225 1,39
Total - Brasilien				11'082'377 9,63	Total - Dominikanische Republik				5'446'708 4,74
Kolumbien					Ghana				
2'855'700'000	COP	Colombian TES 15	7,750% 18.09.30	987'994 0,86	20'000'000	GHS	Ghana Government Bond 16	19,000% 02.11.26	4'069'820 3,54
Total - Kolumbien				987'994 0,86	Total - Ghana				4'069'820 3,54
Malaysia					Kolumbien				
10'000'000	MYR	Malaysia Government Bond 15	3,960% 15.09.25	2'418'273 2,10	35'000'000	COP	Colombian TES 13	3,000% 25.03.33	2'746'362 2,39
10'000'000	MYR	Malaysia Government Bond 16	3,800% 17.08.23	2'432'573 2,12	13'500'000'000	COP	Colombian TES 16	7,000% 30.06.32	4'341'174 3,76
Total - Malaysia				4'850'846 4,22	Total - Kolumbien				7'087'536 6,15
Rumänien					Namibia				
9'000'000	RON	Romania Government Bond 16	3,250% 29.04.24	2'129'202 1,85	15'000'000	NAD	NAMIBIA 4.5% 17-15.01.29/INFL	4,500% 15.01.29	996'524 0,87
Total - Rumänien				2'129'202 1,85	Total - Namibia				996'524 0,87
Vereinigte Staaten					Nigeria				
35'000'000	ZAR	International Bank for Reconstruction & Development 16	0,000% 20.06.24	1'422'632 1,24	500'000'000	NGN	Nigeria Government Bond 17	16,288% 17.03.27	1'461'627 1,27
Total - Vereinigte Staaten				1'422'632 1,24	Total - Nigeria				1'461'627 1,27
Total - Obligationen				22'428'394 19,50	Sambia				
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				22'428'394 19,50	18'000'000	ZM W	Zambia Government Bond 17	11,000% 04.09.22	1'126'974 0,98
Nicht notierte Wertpapiere					Total - Sambia				
Obligationen					Total - Sambia				1'126'974 0,98
Argentinien					Sri Lanka				
79'150'000	ARS	Provincia de Buenos Aires/Argentina 18 FRN	41,052% 12.04.25	1'503'954 1,31	200'000'000	LKR	Sri Lanka Government Bonds 18	10,000% 15.03.23	1'242'259 1,08
Total - Argentinien				1'503'954 1,31	Total - Sri Lanka				1'242'259 1,08
Costa Rica					Ukraine				
900'000'000	CRC	Costa Rica Government International Bond 16	8,050% 18.09.24	1'436'763 1,25	30'000'000	UAH	Ukraine Government International Bond 18**	15,700% 20.01.21	1'065'921 0,93
800'000'000	CRC	Costa Rica Government International Bond 17	9,200% 25.06.25	1'332'449 1,16	Total - Ukraine				1'065'921 0,93
Total - Costa Rica				2'769'212 2,41	Uruguay				
					25'000'000	UYU	Uruguay Government International Bond 17	8,500% 15.03.28	647'027 0,56
Total - Costa Rica				2'769'212 2,41	Total - Uruguay				647'027 0,56

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
215'000'000	RSD	Serbia Treasury Bonds 18	4,500% 25.01.23	2'170'723	1,89
SERBIA				2'170'723	1,89
Total - Obligationen				29'588'285	25,73
Total - Nicht notierte Wertpapiere				29'588'285	25,73
Total - Anlagen				109'038'936	94,81

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	261'612'484
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	347'697'769
	Bankguthaben	1'722'934
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	231'520
	Sonstige Aktiva	844
	Total Aktiva	349'653'067
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	265'473
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	574'884
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	10'145
	(5) Service Fee	93'443
	(4) „Taxe d'abonnement“	18'858
	(3) Management Fees	362'552
	Sonstige Verbindlichkeiten	137
	Total Passiva	1'325'492
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	348'327'575
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	246'326'659
	Nettoanlageverlust	-2'377'623
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	29'654'738
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	9'788'389
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-372
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	37'065'132
	Anteilszeichnungen	127'889'502
	Anteilsrücknahmen	-62'856'720
	(11) Ausbezahlte Dividende	-96'998
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	348'327'575
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge	
	Nettodividenden	2'514'299
	Sonstige Erträge	187
	Total Erträge	2'514'486
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	3'789'396
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	32'992
	(4) „Taxe d'abonnement“	103'025
	Bankzinsen	19'372
	(5) Service Fee	911'454
	(8) Sonstige Aufwendungen	35'870
	Total Aufwendungen	4'892'109
	Nettoanlageverlust	-2'377'623

Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind													
Aktien													
Österreich													
178'000	CHF	ams AG		13'666'840	3,93	19'700	CHF	Straumann Holding AG		15'218'250	4,37		
69'500	CHF	KTM INDUSTRIES AG		5'657'300	1,62	64'000	CHF	Sulzer AG		7'756'800	2,23		
Total - Österreich				19'324'140	5,55	110'000	CHF	Sunrise Communications Group AG		9'724'000	2,79		
Schweiz						140'000	CHF	Swatch Group AG/The		10'997'000	3,16		
250'000	CHF	AFG Arbonia-Forster Holding AG		3'735'000	1,07	95'000	CHF	Temenos Group AG		16'625'000	4,77		
84'000	CHF	Baloise Holding AG		12'516'000	3,59	52'000	CHF	Valiant Holding AG		5'782'400	1,66		
2'000	CHF	Banque Cantonale Vaudoise		1'454'000	0,42	16'000	CHF	Valora Holding AG		4'496'000	1,29		
1'300	CHF	Belimo Holding AG		6'415'500	1,84	1'989	CHF	VETROP. HLD SA, SAINT-PREX		4'216'680	1,21		
130'000	CHF	BKW AG		8'944'000	2,57	62'500	CHF	Vifor Pharma AG		11'165'625	3,21		
20'000	CHF	Bucher Industries AG		6'796'000	1,95	Total - Schweiz				328'373'629	94,27		
79'200	CHF	Calida Holding AG		2'772'000	0,80	Total - Aktien						347'697'769	99,82
107'491	CHF	Cembra Money Bank AG		9'749'434	2,80	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						347'697'769	99,82
3'350	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG		24'170'250	6,93	Total - Anlagen						347'697'769	99,82
100'000	CHF	Clariant AG		2'422'000	0,70								
39'126	CHF	Daetwyler Holding AG		7'097'456	2,04								
6'700	CHF	Emmi AG		4'958'000	1,42								
6'500	CHF	EMS-Chemie Holding AG		3'978'000	1,14								
13'500	CHF	Feintool International Holding AG		1'593'000	0,46								
48'500	CHF	Flughafen Zuerich AG		9'719'400	2,79								
3'500	CHF	Forbo Holding AG		5'600'000	1,61								
168'000	CHF	Galenica AG		9'660'000	2,77								
9'050	CHF	Georg Fischer AG		11'484'450	3,30								
9'962	CHF	HOCHDORF Holding AG		1'942'590	0,56								
40'000	CHF	Implenia AG		2'470'000	0,71								
3'350	CHF	Interroll Holding AG		6'716'750	1,93								
48'500	CHF	KLINGELNBERG LTD		2'522'000	0,72								
94'500	CHF	Kuehne + Nagel International AG		14'789'250	4,25								
296'000	CHF	Logitech International SA		14'160'640	4,07								
144'000	CHF	Molecular Partners AG		3'067'200	0,88								
400'000	CHF	OC Oerlikon Corp AG		5'648'000	1,62								
47'213	CHF	ORIOR		4'046'154	1,16								
25'000	CHF	Partners Group Holding AG		19'025'000	5,46								
6'000	CHF	PSP Swiss Property AG		577'800	0,17								
93'000	CHF	Schindler Holding AG		21'501'600	6,16								
50'000	CHF	SENSIRION HOLDING LTD.		3'220'000	0,92								
10'000	CHF	SFS Group AG		1'181'000	0,34								
46'000	CHF	Sonova Holding AG		8'459'400	2,43								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	119'060'399
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	146'156'131
	Bankguthaben	10'185'427
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	33'521
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	96'445
	Sonstige Aktiva	140'277
	Total Aktiva	156'611'801
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	113
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	3'950
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'085
	(5) Service Fee	47'760
	(4) „Taxe d'abonnement“	5'636
	(3) Management Fees	141'581
	Sonstige Verbindlichkeiten	1
	Total Passiva	202'126
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	156'409'675
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	149'924'598
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	480'742
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-2'097'996
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	13'474'786
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-34'588
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	11'822'944
	Anteilszeichnungen	57'665'899
	Anteilsrücknahmen	-62'986'567
	(11) Ausbezahlte Dividende	-17'199
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	156'409'675
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	2'480
	Nettodividenden	2'909'138
	Sonstige Erträge	73'849
	Total Erträge	2'985'467
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	1'732'416
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	18'708
	(4) „Taxe d'abonnement“	34'142
	Bankzinsen	35'630
	(5) Service Fee	663'214
	(8) Sonstige Aufwendungen	20'615
	Total Aufwendungen	2'504'725
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	480'742

Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*
--------	---------	-------------	------------	-----------------------------------------------------

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien

Belgien

35'000	EUR	Barco NV		4'144'000 2,65
--------	-----	----------	--	----------------

Total - Belgien				4'144'000 2,65
------------------------	--	--	--	-----------------------

Deutschland

100'000	EUR	Aareal Bank AG		3'503'000 2,24
---------	-----	----------------	--	----------------

50'000	EUR	Aurubis AG		3'169'000 2,03
--------	-----	------------	--	----------------

60'000	EUR	CANCOM SE		2'295'600 1,47
--------	-----	-----------	--	----------------

125'000	EUR	Elmos Semiconductor AG		2'781'250 1,78
---------	-----	---------------------------	--	----------------

135'000	EUR	Freenet AG		3'092'850 1,98
---------	-----	------------	--	----------------

60'000	EUR	GRENKE AG		6'234'000 3,98
--------	-----	-----------	--	----------------

25'800	EUR	Hypoport AG		4'860'720 3,10
--------	-----	-------------	--	----------------

550'000	EUR	MLP SE		3'085'500 1,97
---------	-----	--------	--	----------------

400'000	EUR	MPC Muenchmeyer Petersen Capital AG		1'960'000 1,25
---------	-----	-------------------------------------------	--	----------------

26'000	EUR	PANTAFLIX AG		1'887'600 1,21
--------	-----	--------------	--	----------------

60'000	EUR	SERVICEWARE SE		1'584'000 1,01
--------	-----	----------------	--	----------------

70'000	EUR	STROEER AKT		3'577'000 2,29
--------	-----	-------------	--	----------------

Total - Deutschland				38'030'520 24,31
----------------------------	--	--	--	-------------------------

Finnland

95'000	EUR	Cargotec Oyj		3'963'400 2,53
--------	-----	--------------	--	----------------

165'000	EUR	Ferratum Oyj		2'557'500 1,64
---------	-----	--------------	--	----------------

Total - Finnland				6'520'900 4,17
-------------------------	--	--	--	-----------------------

Frankreich

90'000	EUR	Plastic Omnium SA		3'070'800 1,96
--------	-----	-------------------	--	----------------

Total - Frankreich				3'070'800 1,96
---------------------------	--	--	--	-----------------------

Irland

570'000	EUR	Dalata Hotel Group PLC		4'069'800 2,60
---------	-----	---------------------------	--	----------------

900'000	EUR	DATALEX		2'115'000 1,35
---------	-----	---------	--	----------------

1'400'000	EUR	Green REIT plc		2'142'000 1,37
-----------	-----	----------------	--	----------------

1'250'000	EUR	Hibernia REIT plc		1'875'000 1,20
-----------	-----	-------------------	--	----------------

115'000	EUR	Kingspan Group PLC		4'813'899 3,08
---------	-----	-----------------------	--	----------------

460'000	EUR	Origin Enterprises PLC		2'576'000 1,65
---------	-----	---------------------------	--	----------------

1'700'000	GBP	Greencore Group PLC		3'304'394 2,11
-----------	-----	------------------------	--	----------------

1'200'000	GBP	IFG Group PLC		1'886'789 1,21
-----------	-----	---------------	--	----------------

350'000	GBP	UDG Healthcare PLC		2'877'660 1,84
---------	-----	-----------------------	--	----------------

Total - Irland				25'660'542 16,41
-----------------------	--	--	--	-------------------------

Italien

145'000	EUR	MARR SpA		3'509'000 2,24
---------	-----	----------	--	----------------

Total - Italien				3'509'000 2,24
------------------------	--	--	--	-----------------------

Niederlande

70'000	EUR	Aalberts Industries NV		2'585'800 1,65
--------	-----	---------------------------	--	----------------

Total - Niederlande				2'585'800 1,65
----------------------------	--	--	--	-----------------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				146'156'131 93,44
----------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--	--------------------------

Total - Anlagen				146'156'131 93,44
------------------------	--	--	--	--------------------------

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*
--------	---------	-------------	------------	-----------------------------------------------------

190'000	EUR	Arcadis NV		2'903'200 1,86
---------	-----	------------	--	----------------

Total - Niederlande				5'489'000 3,51
----------------------------	--	--	--	-----------------------

Österreich

30'000	EUR	Lenzing AG		3'135'000 2,00
--------	-----	------------	--	----------------

195'000	EUR	ST&T AG		4'945'200 3,17
---------	-----	---------	--	----------------

Total - Österreich				8'080'200 5,17
---------------------------	--	--	--	-----------------------

Schweden

190'000	SEK	BEIJER REF REGISTERED SHS B		3'398'835 2,17
---------	-----	-----------------------------------	--	----------------

500'000	SEK	Dometic Group AB		4'082'696 2,61
---------	-----	------------------	--	----------------

280'000	SEK	Inwido AB		1'858'285 1,19
---------	-----	-----------	--	----------------

Total - Schweden				9'339'816 5,97
-------------------------	--	--	--	-----------------------

Schweiz

60'000	CHF	Implenia AG		3'292'686 2,11
--------	-----	-------------	--	----------------

9'000	CHF	Partners Group Holding AG		6'086'804 3,89
-------	-----	------------------------------	--	----------------

Total - Schweiz				9'379'490 6,00
------------------------	--	--	--	-----------------------

Singapur

85'000	GBP	XP Power Ltd		2'915'083 1,86
--------	-----	--------------	--	----------------

Total - Singapur				2'915'083 1,86
-------------------------	--	--	--	-----------------------

Vereinigtes Königreich

1'475'000	GBP	Biffa PLC		4'102'844 2,62
-----------	-----	-----------	--	----------------

250'000	GBP	Bodycote PLC		2'650'329 1,69
---------	-----	--------------	--	----------------

750'000	GBP	Draper Esprit PLC		4'482'379 2,88
---------	-----	-------------------	--	----------------

200'000	GBP	FDM GROUP (HOLDINGS) PLC		2'111'327 1,35
---------	-----	-----------------------------	--	----------------

1'700'000	GBP	Hollywood Bowl Group PLC		4'007'052 2,56
-----------	-----	-----------------------------	--	----------------

2'325'000	GBP	IP Group PLC		3'381'641 2,16
-----------	-----	--------------	--	----------------

440'000	GBP	KNIGHTS GROUP HOLDINGS PLC		965'848 0,62
---------	-----	-------------------------------	--	--------------

583'700	GBP	Midwich Group PLC		4'401'362 2,81
---------	-----	----------------------	--	----------------

900'000	GBP	N Brown Group PLC		1'521'161 0,97
---------	-----	----------------------	--	----------------

450'000	GBP	SDL PLC		2'392'837 1,53
---------	-----	---------	--	----------------

Total - Vereinigtes Königreich				30'016'780 19,19
---------------------------------------	--	--	--	-------------------------

Total - Aktien				146'156'131 93,44
-----------------------	--	--	--	--------------------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				146'156'131 93,44
----------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--	--------------------------

Total - Anlagen				146'156'131 93,44
------------------------	--	--	--	--------------------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Japanese Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	JPY
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	6'409'408'131
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	6'792'701'790
	Bankguthaben	255'441'962
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	5'899'727
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	5'305'629
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	628'943'429
	Total Aktiva	7'688'292'537
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	1
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	426'270
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	629'584'636
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	343'191
	(5) Service Fee	2'573'313
	(4) „Taxe d'abonnement“	274'563
	(3) Management Fees	14'035'742
	Sonstige Verbindlichkeiten	194
	Total Passiva	647'237'910
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	7'041'054'627
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	8'304'170'116
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	4'474'917
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-368'226'661
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	970'640'145
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-54'143
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	606'834'258
	Anteilszeichnungen	1'585'124'968
	Anteilsrücknahmen	-3'455'074'715
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	7'041'054'627
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge	
	Nettodividenden	117'876'293
	Sonstige Erträge	6'516
	Total Erträge	117'882'809
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	73'897'197
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'746'723
	(4) „Taxe d'abonnement“	2'036'133
	Bankzinsen	1'315'483
	(5) Service Fee	32'238'743
	(8) Sonstige Aufwendungen	2'173'613
	Total Aufwendungen	113'407'892
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	4'474'917

Vontobel Fund - Japanese Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in JPY	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Japan					
60'800	JPY	AICA KOGYO CO LTD		259'920'000	3,69
11'400	JPY	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO		254'391'000	3,61
74'300	JPY	COMSYS HOLDINGS CORP		224'014'500	3,18
89'100	JPY	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The		188'624'700	2,68
18'400	JPY	Daikin Industries Ltd		260'728'000	3,70
42'300	JPY	Denso Corp		226'516'500	3,22
16'900	JPY	Eisai Co Ltd		170'014'000	2,41
26'300	JPY	EN-JAPAN INC		137'286'000	1,95
38'400	JPY	Idemitsu Kosan Co Ltd		215'424'000	3,06
42'200	JPY	Japan Airlines Co Ltd		169'011'000	2,40
71'800	JPY	KAKAKU COM INC TOKYO		147'477'200	2,09
2'600	JPY	Keyence Corp		163'514'000	2,32
95'700	JPY	KIRIN HOLDINGS CO LTD		262'935'750	3,73
54'900	JPY	KOMATSU LTD		173'538'900	2,46
53'500	JPY	LION CORP.		125'243'500	1,78
101'400	JPY	MITSUBISHI CORP		321'539'400	4,57
534'300	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		358'408'440	5,09
66'000	JPY	Mitsui Fudosan Co Ltd		167'937'000	2,39
16'300	JPY	Murata Manufacturing Co Ltd		312'715'500	4,44
14'000	JPY	Nidec Corp		225'470'000	3,20
6'000	JPY	NINTENDO CO.LTD		240'960'000	3,42
76'600	JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp		379'170'000	5,39
24'900	JPY	NOMURA RESEARCH INST LTD		137'697'000	1,96
280'000	JPY	OJI HOLDINGS CORPORATION		213'080'000	3,03
19'400	JPY	Pigeon Corp		104'178'000	1,48
53'200	JPY	Sony Corp		337'713'600	4,80
111'800	JPY	Taiyo Nippon Sanso Corp		182'904'800	2,60
58'000	JPY	Takeda Pharmaceutical Co Ltd		269'874'000	3,83
65'900	JPY	Toyota Motor Corp		456'687'000	6,49
32'000	JPY	YAMATO HOLDINGS CO LTD		105'728'000	1,50
Total - Japan				6'792'701'790	96,47
Total - Aktien				6'792'701'790	96,47
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				6'792'701'790	96,47
Total - Anlagen				6'792'701'790	96,47

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - mtx China Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen		Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	247'671'508	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		256'885'879
	Bankguthaben		2'609'700
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'199'565
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		212'448
	Total Aktiva		260'907'592
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		415'006
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		8'917
	(5) Service Fee		80'285
	(4) „Taxe d'abonnement“		16'407
	(3) Management Fees		382'295
	Sonstige Verbindlichkeiten		3
	Total Passiva		902'913
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		260'004'679
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		169'322'450
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		934'550
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-31'537'317
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		12'843'807
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		3'379
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-47'704
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-17'803'285
	Anteilszeichnungen		456'793'523
	Anteilsrücknahmen		-348'236'720
	(1) Ausbezahlte Dividende		-71'289
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		260'004'679
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben		51'485
	Nettodividenden		6'529'443
	Sonstige Erträge		978
	Total Erträge		6'581'906
	Aufwendungen		
	(3) Management Fees		4'583'732
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		31'048
	(4) „Taxe d'abonnement“		104'198
	Bankzinsen		435
	(5) Service Fee		890'664
	(8) Sonstige Aufwendungen		37'279
	Total Aufwendungen		5'647'356
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		934'550

Vontobel Fund - mtX China Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Bermuda											
3'216'000	HKD	Brilliance China Automotive Holdings Ltd		5'097'137	1,96						
Total - Bermuda				5'097'137	1,96						
Cayman-Inseln											
442'500	HKD	AAC Technologies Holdings Inc		4'904'812	1,89						
1'479'000	HKD	ANTA Sports Products Ltd		8'055'531	3,10						
2'930'000	HKD	China Resources Land Ltd		10'209'744	3,93						
4'060'000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd		8'628'036	3,32						
550'300	HKD	Tencent Holdings Ltd		23'837'918	9,16						
3'913'403	HKD	XINYI GLASS HOLDING CO LTD		4'886'192	1,88						
135'700	USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR		23'693'220	9,11						
13'982	USD	NetEase Inc ADR		2'717'961	1,05						
Total - Cayman-Inseln				86'933'414	33,44						
China											
532'949	CNY	DONG-E E JIAO - A-		3'651'885	1,40						
546'400	CNY	GREE ELEC -A-		3'116'045	1,20						
975'660	CNY	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd		4'492'672	1,73						
929'680	CNY	MIDEA GROUP CO LTD -A-		5'662'554	2,18						
15'842'000	HKD	Bank of China Ltd		7'124'831	2,74						
18'059'000	HKD	China Construction Bank Corp		15'990'733	6,15						
3'703'000	HKD	China Life Insurance Co Ltd		8'369'456	3,22						
1'772'800	HKD	China Pacific Insurance Group Co Ltd		6'606'562	2,54						
12'292'000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp		12'356'328	4,75						
2'444'500	HKD	China Vanke Co Ltd		8'471'276	3,26						
20'191'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd		14'868'787	5,72						
5'054'000	HKD	PICC Property & Casualty Co Ltd		5'692'164	2,19						
1'970'500	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd		18'979'647	7,30						
301'000	HKD	Sunny Optical Technology Group Co Ltd		3'825'333	1,47						
3'120'000	HKD	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD H		2'476'467	0,95						
1'273'000	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd		6'868'655	2,64						
47'900	USD	Baidu Inc ADR		10'741'575	4,13						
Total - China				139'294'970	53,57						
Hongkong											
2'038'000	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd		6'452'388	2,48						
7'010'355	HKD	CNOOC LTD		12'397'078	4,77						
3'784'000	HKD	Guangdong Investment Ltd		6'710'892	2,58						
Total - Hongkong				25'560'358	9,83						
Total - Aktien				256'885'879	98,80						
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				256'885'879	98,80						
Total - Anlagen				256'885'879	98,80						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - European Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	341'983'107
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	402'977'049
	Bankguthaben	10'811'937
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	57'274
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	724'994
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	86'468
	Sonstige Aktiva	756'812
	Total Aktiva	415'414'534
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	189'751
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	18'810
	(5) Service Fee	93'000
	(4) „Taxe d'abonnement“	15'729
	(3) Management Fees	363'894
	Total Passiva	681'184
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	414'733'350
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	591'146'326
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	3'049'073
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-31'028'987
	Devisentermingeschäften	-98'867
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	46'614'387
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	847'856
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-17'992
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	19'365'470
	Anteilszeichnungen	201'378'163
	Anteilsrücknahmen	-397'078'884
	(11) Ausbezahlte Dividende	-77'725
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	414'733'350
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	114
	Nettodividenden	10'083'724
	Sonstige Erträge	15'843
	Total Erträge	10'099'680
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	5'342'031
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	41'244
	(4) „Taxe d'abonnement“	112'299
	Bankzinsen	72'283
	(5) Service Fee	1'422'138
	(8) Sonstige Aufwendungen	60'613
	Total Aufwendungen	7'050'608
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	3'049'073

Vontobel Fund - European Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
--------	---------	-------------	------------	--------------------------	-------------------------------------

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien

Belgien

132'975	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV		10'724'434	2,59
47'771	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA		4'318'498	1,04
Total - Belgien				15'042'932	3,63

Dänemark

46'132	DKK	Coloplast A/S		4'253'544	1,03
Total - Dänemark				4'253'544	1,03

Deutschland

26'087	EUR	adidas AG		5'606'096	1,35
98'289	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA		8'576'698	2,07
89'722	EUR	Fresenius SE & Co KGaA		5'901'913	1,42
97'760	EUR	HeidelbergCement AG		6'704'381	1,62
172'004	EUR	SAP SE		17'823'055	4,30
Total - Deutschland				44'612'143	10,76

Frankreich

78'792	EUR	Air Liquide SA		8'548'932	2,06
66'585	EUR	Essilor International SA		8'276'516	2,00
1'832	EUR	Hermes International		1'026'286	0,25
19'821	EUR	L'Oreal SA		4'097'001	0,99
17'390	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE		5'249'172	1,27
29'510	EUR	Pernod Ricard SA		4'013'360	0,97
78'538	EUR	Safran SA		8'819'817	2,13
62'785	EUR	Teleperformance		10'390'917	2,50
124'059	EUR	Vinci SA		10'242'311	2,46
Total - Frankreich				60'664'312	14,63

Irland

1'462'243	EUR	AIB GROUP PLC		7'083'105	1,71
131'386	EUR	Kingspan Group PLC		5'499'818	1,33
117'217	EUR	Paddy Power PLC		9'201'535	2,22
92'974	GBP	DCC PLC		7'223'576	1,74
104'283	USD	Accenture PLC		15'153'525	3,65
119'271	USD	Medtronic PLC		9'883'040	2,38
Total - Irland				54'044'599	13,03

Italien

23'884	EUR	BRUNELLO CUCINELLI SPA		906'398	0,22
Total - Italien				906'398	0,22

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
--------	---------	-------------	------------	--------------------------	-------------------------------------

Luxemburg

12'004	EUR	Eurofins Scientific SE		5'838'746	1,41
Total - Luxemburg				5'838'746	1,41

Niederlande

189'402	EUR	ABN AMRO Group NV		4'418'749	1,07
94'884	EUR	Heineken NV		8'078'424	1,95
725'006	EUR	RELX NV		13'833'114	3,34
460'550	EUR	Unilever NV		22'817'950	5,49
Total - Niederlande				49'148'237	11,85

Schweden

270'182	SEK	Svenska Handelsbanken AB		2'817'406	0,68
105'008	SEK	Swedbank AB		2'102'090	0,51
Total - Schweden				4'919'496	1,19

Schweiz

67'441	CHF	DKSH Holding AG		4'231'466	1,02
238'722	CHF	Nestle SA		17'265'225	4,16
34'261	CHF	Pargesa Holding SA		2'397'799	0,58
43'809	CHF	SIKA LTD		5'594'770	1,35
408'332	CHF	UBS Group AG		5'492'347	1,32
Total - Schweiz				34'981'607	8,43

Spanien

69'536	EUR	Aena SA		10'604'240	2,56
132'896	EUR	Amadeus IT Holding SA		10'621'048	2,56
527'136	EUR	Bankinter SA		4'039'970	0,97
45'339	EUR	Grifols SA		1'148'437	0,28
498'892	EUR	Grifols SA		9'129'724	2,20
175'296	EUR	Industria de Diseno Textil SA		4'566'461	1,10
Total - Spanien				40'109'880	9,67

Vereinigte Staaten

7'903	USD	BOOKING HOLDINGS INC		13'255'779	3,20
151'385	USD	Philip Morris International Inc		10'134'403	2,44
Total - Vereinigte Staaten				23'390'182	5,64

Vereinigtes Königreich

331'924	GBP	British American Tobacco PLC		13'799'085	3,33
231'669	GBP	BUNZL PLC		6'205'985	1,50
145'307	GBP	Diageo PLC		4'373'794	1,05
2'410'486	GBP	Domino's Pizza Group PLC		7'835'942	1,89
121'171	GBP	London Stock Exchange Group PLC		6'259'075	1,51
220'654	GBP	Reckitt Benckiser Group PLC		16'167'506	3,89

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - European Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'866'983	GBP	RENTOKIL INITIAL PLC		6'778'246	1,63
Total - Vereinigtes Königreich				61'419'633	14,80
Total - Aktien				399'331'709	96,29
REITs					
Frankreich					
20'140	EUR	UNIBAIL RODAMCO WESTFILED /REIT		3'645'340	0,88
Total - Frankreich				3'645'340	0,88
Total - REITs				3'645'340	0,88
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				402'977'049	97,17
Total - Anlagen				402'977'049	97,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - US Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen		Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	1'722'343'880	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2'227'970'225
	Bankguthaben		124'802'170
	Forderungen aus Devisen		258'437
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		19'010'733
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'827'513
	Total Aktiva		2'373'869'078
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'424'816
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		29'974'220
	Verbindlichkeiten aus Devisen		258'099
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'448'991
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		67'206
	(5) Service Fee		526'882
	(4) „Taxe d'abonnement“		95'189
	(3) Management Fees		1'984'652
	Sonstige Verbindlichkeiten		26
	Total Passiva		35'780'081
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2'338'088'997
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1'917'713'377
	Nettoanlageverlust		-4'545'590
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		83'514'429
	Devisentermingeschäften		2'556'246
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		260'051'017
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-17'904'446
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-449'933
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		323'221'723
	Anteilszeichnungen		1'617'339'971
	Anteilsrücknahmen		-1'519'942'148
	(11) Ausbezahlte Dividende		-243'926
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2'338'088'997
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben		959'564
	Nettodividenden		23'758'934
	Sonstige Erträge		246'846
	Total Erträge		24'965'344
	Aufwendungen		
	(3) Management Fees		22'413'185
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		154'129
	(4) „Taxe d'abonnement“		524'166
	Bankzinsen		2'569
	(5) Service Fee		6'292'390
	(8) Sonstige Aufwendungen		124'495
	Total Aufwendungen		29'510'934
	Nettoanlageverlust		-4'545'590

Vontobel Fund - US Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind													
Aktien													
Belgien													
590'762	USD	AB INBEV /SADR		55'076'741	2,36								
Total - Belgien				55'076'741	2,36								
Irland													
786'585	USD	Medtronic PLC		75'834'660	3,24								
Total - Irland				75'834'660	3,24								
Jersey													
308'662	USD	APTIV PLC		27'165'343	1,16								
Total - Jersey				27'165'343	1,16								
Kanada													
1'789'789	CAD	Alimentation Couche-Tard Inc		85'759'484	3,67								
Total - Kanada				85'759'484	3,67								
Vereinigte Staaten													
350'257	USD	Abbott Laboratories		23'411'178	1,00	497'484	USD	NIKE Inc		40'893'185	1,75		
112'428	USD	Adobe Systems Inc		29'625'902	1,27	89'984	USD	O'Reilly Automotive Inc		30'182'433	1,29		
927'840	USD	Air Lease Corp		42'875'486	1,83	750'962	USD	PepsiCo Inc		84'115'254	3,60		
61'980	USD	Alphabet Inc		75'503'416	3,23	249'566	USD	PNC Financial Services Group Inc/The		35'822'704	1,53		
38'300	USD	Amazon.com Inc		77'086'793	3,30	114'281	USD	SHERWIN- WILLIAMS CO		52'064'138	2,23		
320'399	USD	American Tower Corp		47'777'899	2,04	875'333	USD	Starbucks Corp		46'786'549	2,00		
255'537	USD	Amphenol Corp		24'168'689	1,03	455'684	USD	TJX Cos Inc/The		50'111'569	2,14		
237'211	USD	Becton Dickinson and Co		62'118'445	2,66	334'401	USD	UnitedHealth Group Inc		89'773'292	3,83		
266	USD	Berkshire Hathaway Inc		84'002'800	3,59	536'401	USD	Visa Inc		78'791'943	3,37		
22'650	USD	BOOKING HOLDINGS INC		44'202'608	1,89	582'114	USD	Walt Disney Co/The		65'208'410	2,79		
1'670'154	USD	Boston Scientific Corp		59'390'676	2,54	889'335	USD	Wells Fargo & Co		52'008'311	2,22		
318'752	USD	Casey's General Stores Inc		36'391'916	1,56	Total - Vereinigte Staaten				1'938'498'811	82,91		
387'321	USD	CME Group Inc/IL		67'676'598	2,89	Liberia							
760'228	USD	Coca-Cola Co/The		33'883'362	1,45	372'289	USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		45'635'186	1,95		
1'646'886	USD	Comcast Corp		60'918'313	2,61	Total - Liberia				45'635'186	1,95		
206'118	USD	Ecolab Inc		31'016'637	1,33	Total - Aktien						2'227'970'225	95,29
121'488	USD	Edwards Lifesciences Corp		17'523'429	0,75	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						2'227'970'225	95,29
198'499	USD	Facebook Inc		34'882'229	1,49	Total - Anlagen						2'227'970'225	95,29
233'710	USD	Home Depot Inc/The		46'921'957	2,01								
321'017	USD	Johnson & Johnson		43'237'780	1,85								
1'160'109	USD	Kraft Heinz Co/The		67'599'551	2,89								
500'984	USD	Las Vegas Sands Corp		32'774'373	1,40								
194'793	USD	M&T Bank Corp		34'507'580	1,48								
170'289	USD	Martin Marietta Materials Inc		33'839'830	1,45								
359'111	USD	Mastercard Inc		77'409'967	3,31								
467'421	USD	Microsoft Corp		52'505'401	2,25								
1'371'375	USD	Mondelez International Inc		58'585'140	2,51								
72'481	USD	Moody's Corp		12'903'068	0,55								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Global Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen		Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	2'180'672'485	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2'772'091'066
	Bankguthaben		66'303'631
	Forderungen aus Devisen		286'577
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		7'148'447
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'951'359
	Sonstige Aktiva		897'222
	Total Aktiva		2'849'678'302
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		1
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'234'470
	Verbindlichkeiten aus Devisen		286'021
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		2'481'829
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		81'082
	(5) Service Fee		684'457
	(4) „Taxe d'abonnement“		136'258
	(3) Management Fees		2'694'303
	Sonstige Verbindlichkeiten		35
	Total Passiva		7'598'456
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2'842'079'846
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		2'394'802'426
	Nettoanlageverlust		-3'269'980
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		91'221'039
	Devisentermingeschäften		5'220'925
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		208'602'382
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-25'992'289
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-3'585'711
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		272'196'366
	Anteilszeichnungen		1'458'689'697
	Anteilsrücknahmen		-1'283'144'035
	(11) Ausbezahlte Dividende		-464'608
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2'842'079'846
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben		714'414
	Nettodividenden		36'647'842
	Sonstige Erträge		151'963
	Total Erträge		37'514'219
	Aufwendungen		
	(3) Management Fees		31'303'484
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		262'665
	(4) „Taxe d'abonnement“		787'712
	Bankzinsen		8'091
	(5) Service Fee		8'268'096
	(8) Sonstige Aufwendungen		154'151
	Total Aufwendungen		40'784'199
	Nettoanlageverlust		-3'269'980

Vontobel Fund - Global Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
570'066	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV		53'492'870	1,88
Total - Belgien				53'492'870	1,88
Brasilien					
5'752'811	USD	Ambev SA ADR		26'750'571	0,94
Total - Brasilien				26'750'571	0,94
Cayman-Inseln					
926'720	HKD	Tencent Holdings Ltd		40'143'694	1,41
368'568	USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR		64'503'086	2,27
Total - Cayman-Inseln				104'646'780	3,68
Deutschland					
363'139	EUR	Fresenius SE & Co KGaA		27'792'854	0,98
654'447	EUR	SAP SE		78'901'354	2,77
Total - Deutschland				106'694'208	3,75
Frankreich					
456'625	EUR	Safran SA		59'663'102	2,10
Total - Frankreich				59'663'102	2,10
Indien					
3'780'245	INR	HDFC Bank Ltd		109'857'166	3,87
2'962'662	INR	Housing Development Finance Corp Ltd		80'865'738	2,85
Total - Indien				190'722'904	6,72
Irland					
4'979'941	EUR	AIB GROUP PLC		28'066'918	0,99
698'487	EUR	Paddy Power PLC		63'796'136	2,24
812'831	USD	Medtronic PLC		78'365'036	2,76
Total - Irland				170'228'090	5,99
Kanada					
1'925'455	CAD	Alimentation Couche-Tard Inc		92'260'052	3,24
439'158	CAD	Canadian National Railway Co		39'087'930	1,38
Total - Kanada				131'347'982	4,62
Niederlande					
1'919'305	EUR	RELX NV		42'607'765	1,50
1'743'208	EUR	Unilever NV		100'488'284	3,53
Total - Niederlande				143'096'049	5,03
Republik Korea					
128'319	KRW	Amorepacific Corp		30'305'612	1,07
33'201	KRW	LG Household & Health Care Ltd		37'715'339	1,32
Total - Republik Korea				68'020'951	2,39

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Schweiz					
615'039	CHF	Nestle SA		51'754'589	1,82
Total - Schweiz				51'754'589	1,82
Spanien					
1'714'579	EUR	Industria de Diseno Textil SA		51'967'475	1,83
Total - Spanien				51'967'475	1,83
Taiwan					
1'671'864	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR		72'893'270	2,56
Total - Taiwan				72'893'270	2,56
Vereinigte Staaten					
456'732	USD	Abbott Laboratories		30'527'967	1,07
76'770	USD	Alphabet Inc		93'520'446	3,29
46'967	USD	Amazon.com Inc		94'530'951	3,33
292'721	USD	American Tower Corp		43'650'556	1,54
237'814	USD	Becton Dickinson and Co		62'276'352	2,19
393'492	USD	Berkshire Hathaway Inc		82'129'650	2,89
27'984	USD	BOOKING HOLDINGS INC		54'612'175	1,92
476'121	USD	CME Group Inc/IL		83'192'622	2,93
240'617	USD	Facebook Inc		42'283'625	1,49
284'372	USD	Johnson & Johnson		38'302'065	1,35
162'689	USD	M&T Bank Corp		28'820'356	1,01
174'313	USD	Martin Marietta Materials Inc		34'639'479	1,22
478'796	USD	Mastercard Inc		103'209'266	3,63
691'173	USD	NIKE Inc		56'814'421	2,00
87'475	USD	O'Reilly Automotive Inc		29'340'865	1,03
596'788	USD	PepsiCo Inc		66'846'224	2,35
197'431	USD	PNC Financial Services Group Inc/The		28'339'246	1,00
794'913	USD	Starbucks Corp		42'488'100	1,49
554'105	USD	TJX Cos Inc/The		60'934'927	2,14
390'602	USD	UnitedHealth Group Inc		104'861'013	3,69
715'027	USD	Visa Inc		105'030'317	3,71
524'569	USD	Walt Disney Co/The		58'762'219	2,07
980'809	USD	Wells Fargo & Co		57'357'710	2,02
Total - Vereinigte Staaten				1'402'470'552	49,36
Vereinigtes Königreich					
564'853	GBP	British American Tobacco PLC		27'322'050	0,96
868'798	GBP	Reckitt Benckiser Group PLC		74'065'553	2,61
Total - Vereinigtes Königreich				101'387'603	3,57

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Global Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Liberia					
301'469	USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		36'954'070	1,30
Total - Liberia				36'954'070	1,30
Total - Aktien				2'772'091'066	97,54
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				2'772'091'066	97,54
Total - Anlagen				2'772'091'066	97,54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Global Equity Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen		Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	36'371'435	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		40'185'574
	Bankguthaben		424'867
	Forderungen aus Devisen		136
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		17'427
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		103'281
	Sonstige Aktiva		44'182
	Total Aktiva		40'775'467
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		1
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		25'040
	Verbindlichkeiten aus Devisen		136
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		51'282
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'050
	(5) Service Fee		31'971
	(4) „Taxe d'abonnement“		3'183
	(3) Management Fees		51'588
	Sonstige Verbindlichkeiten		1
	Total Passiva		167'252
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		40'608'215
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		69'176'690
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		480'350
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-4'663'195
	Devisentermingeschäften		63'365
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		5'840'458
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-562'994
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		22'719
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'180'703
	Anteilszeichnungen		5'173'527
	Anteilsrücknahmen		-34'840'751
	(11) Ausbezahlte Dividende		-81'954
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		40'608'215
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben		10'340
	Nettodividenden		1'431'497
	Sonstige Erträge		2'073
	Total Erträge		1'443'910
	Aufwendungen		
	(3) Management Fees		745'166
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		26'866
	(4) „Taxe d'abonnement“		21'902
	Bankzinsen		153
	(5) Service Fee		124'335
	(8) Sonstige Aufwendungen		45'138
	Total Aufwendungen		963'560
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		480'350

Vontobel Fund - Global Equity Income

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
--------	---------	-------------	------------	--------------------------	----------------------------------

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien

Brasilien

64'894	BRL	BB Seguridade Participacoes SA		385'575	0,95
92'669	USD	Ambev SA ADR		430'911	1,06
Total - Brasilien				816'486	2,01

Cayman-Inseln

133'902	HKD	Sands China Ltd		653'395	1,61
Total - Cayman-Inseln				653'395	1,61

Dänemark

3'497	DKK	Coloplast A/S		375'155	0,92
Total - Dänemark				375'155	0,92

Deutschland

11'037	EUR	AXEL SPRINGER SE N NAMEN-AKT.V		803'881	1,98
8'696	EUR	SAP SE		1'048'406	2,58
Total - Deutschland				1'852'287	4,56

Frankreich

5'209	EUR	Sanofi		446'611	1,10
Total - Frankreich				446'611	1,10

Hongkong

113'041	HKD	Link REIT		1'126'244	2,77
Total - Hongkong				1'126'244	2,77

Indonesien

2'257'979	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT		534'997	1,32
Total - Indonesien				534'997	1,32

Irland

7'404	USD	Medtronic PLC		713'820	1,76
Total - Irland				713'820	1,76

Kanada

7'411	CAD	Canadian National Railway Co		659'627	1,62
Total - Kanada				659'627	1,62

Mexiko

456'890	MXN	Wal-Mart de Mexico SAB de CV		1'264'064	3,11
Total - Mexiko				1'264'064	3,11

Niederlande

28'467	EUR	ABN AMRO Group NV		772'721	1,90
8'015	EUR	RELX NV		177'930	0,44
34'123	EUR	Unilever NV		1'967'041	4,84
Total - Niederlande				2'917'692	7,18

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
--------	---------	-------------	------------	--------------------------	----------------------------------

Panama

11'723	USD	CARNIVAL CORP		720'847	1,78
Total - Panama				720'847	1,78

Polen

19'024	PLN	Bank Pekao SA		603'990	1,49
Total - Polen				603'990	1,49

Schweden

39'267	SEK	Svenska Handelsbanken AB		476'417	1,17
37'691	SEK	Swedbank AB		877'875	2,17
Total - Schweden				1'354'292	3,34

Schweiz

10'106	CHF	Nestle SA		850'403	2,10
5'433	CHF	Novartis AG		451'561	1,11
10'379	CHF	Pargesa Holding SA		845'152	2,08
2'700	CHF	Roche Holding AG		672'278	1,66
34'366	CHF	UBS Group AG		537'824	1,32
Total - Schweiz				3'357'218	8,27

Singapur

51'700	SGD	United Overseas Bank Ltd		1'021'132	2,51
Total - Singapur				1'021'132	2,51

Spanien

4'713	EUR	Aena SA		836'246	2,06
25'582	EUR	Industria de Diseno Textil SA		775'369	1,91
Total - Spanien				1'611'615	3,97

Taiwan

171'179	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		1'426'707	3,51
Total - Taiwan				1'426'707	3,51

Vereinigte Staaten

15'429	USD	Abbott Laboratories		1'031'274	2,54
5'024	USD	American Tower Corp		749'179	1,84
10'149	USD	CME Group Inc/IL		1'773'335	4,38
27'744	USD	Coca-Cola Co/The		1'236'550	3,05
7'369	USD	Johnson & Johnson		992'531	2,44
15'478	USD	Kraft Heinz Co/The		901'903	2,22
12'614	USD	Las Vegas Sands Corp		825'208	2,03
4'317	USD	M&T Bank Corp		764'757	1,88
6'235	USD	Mastercard Inc		1'344'017	3,31
11'049	USD	PepsiCo Inc		1'237'598	3,05
9'944	USD	Philip Morris International Inc		774'538	1,91
14'349	USD	Starbucks Corp		766'954	1,89

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Global Equity Income

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
13'878	USD	Wells Fargo & Co		811'585	2,00
Total - Vereinigte Staaten				13'209'429	32,54
Vereinigtes Königreich					
21'536	GBP	British American Tobacco PLC		1'041'701	2,57
155'149	GBP	Domino's Pizza Group PLC		586'816	1,45
1'358'111	GBP	Lloyds Banking Group PLC		1'046'766	2,58
7'684	GBP	Reckitt Benckiser Group PLC		655'066	1,61
52'597	GBP	RELX PLC		1'169'006	2,87
18'639	USD	Nielsen Holdings PLC		484'614	1,19
Total - Vereinigtes Königreich				4'983'969	12,27
Total - Aktien				39'649'577	97,64
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				39'649'577	97,64
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Russland					
368'231	RUB	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC		535'997	1,32
Total - Russland				535'997	1,32
Total - Aktien				535'997	1,32
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				535'997	1,32
Total - Anlagen				40'185'574	98,96

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	3'215'897'922
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	3'516'006'689
	Bankguthaben	61'607'469
	Forderungen aus Devisen	20'691'581
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	21'321'292
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	3'122'155
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	7'385'062
	Total Aktiva	3'630'134'248
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2'926'083
	Verbindlichkeiten aus Devisen	20'655'570
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	1'733'192
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	206'009
	(5) Service Fee	1'030'591
	(4) „Taxe d'abonnement“	124'958
	(3) Management Fees	2'617'514
	Sonstige Verbindlichkeiten	3'914'768
	Total Passiva	33'208'685
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3'596'925'563
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4'921'301'384
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	25'578'337
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-787'266'592
	Devisentermingeschäften	6'320'055
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	596'393'692
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-37'710'567
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-6'936'220
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-203'621'295
	Anteilszeichnungen	1'275'145'305
	Anteilsrücknahmen	-2'394'122'215
	(11) Ausbezahlte Dividende	-1'777'616
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3'596'925'563

Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	USD
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2017	Zinsen aus Bankguthaben	1'173'557
bis zum 31. August 2018	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	5'328
	Nettodividenden	89'187'481
	Sonstige Erträge	3'411
	Total Erträge	90'369'776
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	41'700'193
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	268'810
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'018'492
	Bankzinsen	4'786
	(5) Service Fee	15'834'476
	Kapitalertragsteuer	5'670'436
	(8) Sonstige Aufwendungen	294'247
	Total Aufwendungen	64'791'440
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	25'578'337

Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Belgien											
691'462	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV		64'884'218	1,80						
Total - Belgien				64'884'218	1,80						
Bermuda											
193'674	USD	Credicorp Ltd		42'224'805	1,17						
Total - Bermuda				42'224'805	1,17						
Brasilien											
4'402'820	BRL	BB Seguridade Participacoes SA		26'159'858	0,73						
5'862'252	BRL	CCR SA		13'317'827	0,37						
13'057'593	BRL	Cielo SA		47'855'638	1,32						
1'369'904	BRL	Equatorial Energia SA		18'952'130	0,53						
4'697'149	BRL	LOJAS RENNER SA		32'240'872	0,90						
4'771'943	BRL	Ultrapar Participacoes SA		47'683'613	1,33						
28'988'714	USD	Ambev SA ADR		134'797'521	3,74						
3'414'629	USD	Itau Unibanco Holding SA ADR		35'580'434	0,99						
Total - Brasilien				356'587'893	9,91						
Cayman-Inseln											
11'186'521	HKD	Sands China Ltd		54'586'305	1,52						
2'146'761	HKD	Tencent Holdings Ltd		92'993'479	2,59						
953'129	USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR		166'807'106	4,63						
1'313'073	USD	JD.COM INC /ADR		41'099'185	1,14						
218'459	USD	NetEase Inc ADR		43'191'529	1,20						
Total - Cayman-Inseln				398'677'604	11,08						
China											
9'439'236	CNH	INNER MONGOLIA YI LI IND.-A-		33'447'008	0,93						
4'056'543	CNH	WULIANGYE YIBIN CO LTD -A-		36'766'458	1,02						
571'986	USD	Autohome Inc ADR		47'251'763	1,32						
Total - China				117'465'229	3,27						
Hongkong											
1'732'828	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd		49'320'618	1,37						
3'817'547	HKD	Link REIT		38'034'790	1,06						
9'734'354	HKD	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		59'530'325	1,65						
Total - Hongkong				146'885'733	4,08						
Indien											
10'111'662	INR	Bharti Infratel Ltd		40'901'704	1,14	3'940'984	INR	Housing Development Finance Corp Ltd		107'568'997	2,99
5'129'366	INR	HCL Technologies Ltd		75'678'146	2,10	19'091'008	INR	ITC Ltd		86'092'144	2,39
6'101'522	INR	HDFC Bank Ltd		177'315'470	4,93	26'607'040	INR	Power Grid Corp of India Ltd		75'589'230	2,10
						4'389'238	INR	Tata Consultancy Services Ltd		128'619'428	3,58
						8'878'715	INR	Zee Entertainment Enterprises Ltd		62'584'242	1,74
Total - Indien						Total - Indien				754'349'361	20,97
Indonesien											
24'404'637	IDR	Bank Central Asia Tbk PT				24'404'637	IDR	Bank Central Asia Tbk PT		41'089'404	1,14
183'598'989	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT				183'598'989	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		39'637'222	1,10
396'421'657	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT				396'421'657	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT		93'926'602	2,62
Total - Indonesien						Total - Indonesien				174'653'228	4,86
Kolumbien											
1'185'679	USD	BANCOLOMBIA SA / ADR				1'185'679	USD	BANCOLOMBIA SA / ADR		51'411'041	1,43
Total - Kolumbien						Total - Kolumbien				51'411'041	1,43
Malaysia											
14'609'200	MYR	Malayan Banking Bhd				14'609'200	MYR	Malayan Banking Bhd		35'407'682	0,98
6'504'700	MYR	Public Bank Bhd				6'504'700	MYR	Public Bank Bhd		39'761'121	1,11
Total - Malaysia						Total - Malaysia				75'168'803	2,09
Mexiko											
3'701'640	MXN	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV				3'701'640	MXN	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV		38'217'741	1,06
9'633'188	MXN	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV				9'633'188	MXN	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV		44'905'096	1,25
29'246'634	MXN	Wal-Mart de Mexico SAB de CV				29'246'634	MXN	Wal-Mart de Mexico SAB de CV		80'915'785	2,25
1'370'349	USD	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR				1'370'349	USD	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR		131'389'063	3,65
4'662'373	USD	SANTANDER /SADR				4'662'373	USD	SANTANDER /SADR		36'599'628	1,02
Total - Mexiko						Total - Mexiko				332'027'313	9,23
Niederlande											
1'070'868	EUR	Heineken NV				1'070'868	EUR	Heineken NV		106'080'602	2,95
2'344'667	EUR	Unilever NV				2'344'667	EUR	Unilever NV		135'159'753	3,76
Total - Niederlande						Total - Niederlande				241'240'355	6,71
Polen											
1'297'939	PLN	Bank Pekao SA				1'297'939	PLN	Bank Pekao SA		41'208'066	1,15
Total - Polen						Total - Polen				41'208'066	1,15

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Republik Korea						Nicht notierte Wertpapiere					
273'026	KRW	Amorepacific Corp		64'481'643	1,79	Aktien					
81'269	KRW	LG Household & Health Care Ltd		92'319'146	2,57	Bermuda					
235'559	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd		56'055'975	1,56	2'739'900	HKD	Peace Mark Holdings Ltd **		0,00	0,00
Total - Republik Korea				212'856'764	5,92	Total - Bermuda				0,00	0,00
Singapur						Total - Aktien					
3'551'969	SGD	United Overseas Bank Ltd		70'155'274	1,95	0,00 0,00					
Total - Singapur				70'155'274	1,95	Total - Nicht notierte Wertpapiere					
Südafrika						0,00 0,00					
292'019	ZAR	Naspers Ltd		65'091'580	1,81	Total - Anlagen					
Total - Südafrika				65'091'580	1,81	3'516'006'689 97,75					
Taiwan											
15'685'200	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		130'729'742	3,63						
1'275'451	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR		55'609'664	1,55						
Total - Taiwan				186'339'406	5,18						
Thailand											
6'875'000	THB	Airports of Thailand PCL		14'020'963	0,39						
28'876'067	THB	CP ALL PCL		59'551'906	1,66						
5'962'370	THB	Kasikornbank PCL		38'619'678	1,07						
Total - Thailand				112'192'547	3,12						
Vereinigte Staaten											
275'454	USD	Las Vegas Sands Corp		18'020'201	0,50						
1'410'736	USD	YUM CHINA HOLDINGS INC		54'567'268	1,52						
Total - Vereinigte Staaten				72'587'469	2,02						
Total - Aktien				3'516'006'689	97,75						
Obligationen											
Brasilien											
16'000	BRL	CIA VALE DO RIO DOCE **	0,000% 31.12.99	0,00	0,00						
Total - Brasilien				0,00	0,00						
Total - Obligationen				0,00	0,00						
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				3'516'006'689	97,75						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Asia Pacific Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	358'180'801
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	441'211'110
	Bankguthaben	23'535'649
	Forderungen aus Devisen	657'451
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	9'175'765
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	724'501
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	19'818'626
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	7'854
	Total Aktiva	495'130'956
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	2
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	268'642
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	3'650'268
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	19'823'738
	Verbindlichkeiten aus Devisen	657'723
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	13'827
	(5) Service Fee	137'535
	(4) „Taxe d'abonnement“	24'032
	(3) Management Fees	407'500
	Sonstige Verbindlichkeiten	831'937
	Total Passiva	25'815'204
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	469'315'752
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	519'036'356
	Nettoanlageverlust	-916'991
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-74'388'141
	Devisentermingeschäften	108'231
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	99'233'332
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-4'788'735
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-445'140
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	18'802'556
	Anteilszeichnungen	265'946'283
	Anteilsrücknahmen	-334'391'484
	(11) Ausbezahlte Dividende	-77'959
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	469'315'752

Vontobel Fund - Asia Pacific Equity

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

USD

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2017	Zinsen aus Bankguthaben	173'948
bis zum 31. August 2018	Nettodividenden	8'267'067
	Sonstige Erträge	318
	Total Erträge	8'441'333
	Aufwendungen	
(3) Management Fees		5'437'448
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	51'958
(4) „Taxe d'abonnement“		159'333
	Bankzinsen	1'213
(5) Service Fee		1'588'944
	Kapitalertragsteuer	2'046'196
(8) Sonstige Aufwendungen		73'232
	Total Aufwendungen	9'358'324
	Nettoanlageverlust	-916'991

Vontobel Fund - Asia Pacific Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
--------	---------	-------------	------------	-----------------------------------------------------

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien

Australien

73'497	AUD	CSL Ltd		12'118'970	2,58
128'687	AUD	Ramsay Health Care Ltd		5'199'570	1,11
Total - Australien				17'318'540	3,69

Bangladesch

260'960	BDT	British American Tobacco Bangladesh Co Ltd		10'381'014	2,21
Total - Bangladesch				10'381'014	2,21

Cayman-Inseln

902'000	HKD	ANTA Sports Products Ltd		4'912'839	1,05
3'215'069	HKD	Sands China Ltd		15'688'411	3,34
254'869	HKD	Tencent Holdings Ltd		11'040'426	2,35
139'275	USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR		24'317'414	5,17
149'806	USD	BAOZUN INC /SADR		8'068'551	1,72
28'529	USD	JD.COM INC /ADR		884'399	0,19
77'219	USD	NetEase Inc ADR		15'010'601	3,20
286'575	USD	ZTO Express Cayman Inc ADR		5'187'008	1,11
Total - Cayman-Inseln				85'109'649	18,13

China

588'117	CNH	INNER MONGOLIA YI LI IND.-A-		2'083'841	0,44
414'447	CNH	WULIANGYE YIBIN CO LTD -A-		3'756'170	0,80
73'324	USD	Autohome Inc ADR		5'970'040	1,27
792'522	USD	Vipshop Holdings Ltd ADR		5'436'701	1,16
Total - China				17'246'752	3,67

Hongkong

1'106'905	HKD	AIA Group Ltd		9'547'483	2,04
143'609	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd		4'087'471	0,87
745'587	HKD	Link REIT		7'428'395	1,58
374'420	HKD	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		2'289'761	0,49
Total - Hongkong				23'353'110	4,98

Indien

1'115'294	INR	Bharti Infratel Ltd		4'527'590	0,96
345'433	INR	Glenmark Pharmaceuticals Ltd		3'253'039	0,69
663'391	INR	HCL Technologies Ltd		9'745'940	2,08
740'205	INR	HDFC Bank Ltd		21'553'633	4,59
673'466	INR	Housing Development Finance Corp Ltd		18'239'750	3,89

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
--------	---------	-------------	------------	-----------------------------------------------------

3'330'145	INR	ITC Ltd		15'024'115	3,20
1'826'724	INR	Power Grid Corp of India Ltd		5'187'237	1,11
542'665	INR	Tata Consultancy Services Ltd		15'964'202	3,40
627'988	INR	Zee Entertainment Enterprises Ltd		4'428'257	0,94
Total - Indien				97'923'763	20,86

Indonesien

7'942'112	IDR	Bank Central Asia Tbk PT		13'371'911	2,86
31'366'054	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		6'771'624	1,44
1'963'271	IDR	PT GUDANG GARAM TBK/DEMAT		9'729'912	2,07
54'740'881	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT		12'970'091	2,76
Total - Indonesien				42'843'538	9,13

Malaysia

383'553	MYR	British American Tobacco Malaysia Bhd		3'160'269	0,67
1'112'909	MYR	Guinness Anchor Bhd		5'925'414	1,26
1'790'000	MYR	Malayan Banking Bhd		4'338'345	0,92
268'900	MYR	Nestle Malaysia Bhd		9'618'777	2,06
889'200	MYR	Public Bank Bhd		5'435'391	1,16
Total - Malaysia				28'478'196	6,07

Philippinen

4'497'440	PHP	Puregold Price Club Inc		3'869'112	0,82
1'522'930	PHP	Robinsons Retail Holdings Inc		2'324'118	0,50
1'660'430	PHP	Universal Robina Corp		4'331'944	0,92
Total - Philippinen				10'525'174	2,24

Republik Korea

24'907	KRW	Amorepacific Corp		5'882'386	1,25
138'460	KRW	Kangwon Land Inc		3'599'558	0,77
5'873	KRW	LG Household & Health Care Ltd		6'671'551	1,42
93'548	KRW	Osstem Implant Co Ltd		4'183'504	0,89
51'096	KRW	S-1 Corp		3'932'277	0,84
25'243	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd		6'007'077	1,28
Total - Republik Korea				30'276'353	6,45

Singapur

430'750	SGD	United Overseas Bank Ltd		8'522'097	1,82
Total - Singapur				8'522'097	1,82

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Asia Pacific Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Taiwan					
6'71'754	TWD	President Chain Store Corp		7'325'874	1,56
2'954'096	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		24'618'916	5,25
Total - Taiwan				31'944'790	6,81
Thailand					
6'947'100	SGD	Thai Beverage PCL		3'149'116	0,67
6'754'715	THB	CP ALL PCL		13'932'714	2,97
368'600	THB	Kasikornbank PCL		2'387'900	0,51
Total - Thailand				19'469'730	4,15
Vereinigte Staaten					
44'310	USD	Las Vegas Sands Corp		2'911'610	0,62
131'299	USD	YUM CHINA HOLDINGS INC		5'051'073	1,08
Total - Vereinigte Staaten				7'962'683	1,70
Total - Aktien				431'355'389	91,91
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				431'355'389	91,91
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Pakistan					
2'987'240	PKR	Habib Bank Ltd		3'676'023	0,78
72'610	PKR	Nestle Pakistan Ltd		6'179'698	1,32
Total - Pakistan				9'855'721	2,10
Total - Aktien				9'855'721	2,10
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				9'855'721	2,10
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Bermuda					
5'700'500	HKD	Peace Mark Holdings Ltd **		0,00	0,00
Total - Bermuda				0,00	0,00
Total - Aktien				0,00	0,00
Total - Nicht notierte Wertpapiere				0,00	0,00
Total - Anlagen				441'211'110	94,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - New Power

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen		Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	161'676'548	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		189'852'294
	Bankguthaben		4'394'653
	Forderungen aus Devisen		5
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		28'266
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		93'020
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		171'041
	Sonstige Aktiva		357'180
	Total Aktiva		194'896'459
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		1
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		62'447
	Verbindlichkeiten aus Devisen		5
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		7'445
	(5) Service Fee		63'135
	(4) „Taxe d'abonnement“		12'592
	(3) Management Fees		222'273
	Sonstige Verbindlichkeiten		3
	Total Passiva		367'901
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		194'528'558
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		245'655'638
	Nettoanlageverlust		-661'992
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-19'727'176
	Devisentermingeschäften		167'131
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		26'746'906
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		69'907
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-86'908
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		6'507'868
	Anteilszeichnungen		119'921'097
	Anteilsrücknahmen		-177'345'200
	(11) Ausbezahlte Dividende		-210'845
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		194'528'558
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben		24'868
	Nettodividenden		3'407'072
	Sonstige Erträge		105'719
	Total Erträge		3'537'659
	Aufwendungen		
	(3) Management Fees		3'198'772
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		25'529
	(4) „Taxe d'abonnement“		93'302
	Bankzinsen		34'494
	(5) Service Fee		800'299
	(8) Sonstige Aufwendungen		47'255
	Total Aufwendungen		4'199'651
	Nettoanlageverlust		-661'992

Vontobel Fund - New Power

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Argentinien					
58'071	USD	Pampa Energia SA ADR		1'519'279	0,78
Total - Argentinien				1'519'279	0,78
Bermuda					
1'416'240	HKD	China Resources Gas Group Ltd		5'544'168	2,85
3'290'000	HKD	China Singyes Solar Technologies Holdings Ltd		893'452	0,46
220'000	USD	GasLog Ltd		3'176'622	1,63
Total - Bermuda				9'614'242	4,94
Britische Jungferninseln					
205'000	USD	Hollysys Automation Technologies Ltd		3'823'378	1,97
Total - Britische Jungferninseln				3'823'378	1,97
Cayman-Inseln					
3'260'000	HKD	CIMC Enric Holdings Ltd		2'598'798	1,34
90'000	USD	JinkoSolar Holding Co Ltd ADR		1'015'642	0,52
Total - Cayman-Inseln				3'614'440	1,86
China					
7'595'762	HKD	China Longyuan Power Group Corp Ltd		5'497'893	2,83
1'500'000	HKD	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd		1'379'730	0,71
Total - China				6'877'623	3,54
Dänemark					
73'000	DKK	Vestas Wind Systems A/S		4'381'825	2,25
Total - Dänemark				4'381'825	2,25
Deutschland					
15'000	EUR	Continental AG		2'370'750	1,22
195'000	EUR	Infineon Technologies AG		4'274'400	2,20
35'000	EUR	OSRAM Licht AG		1'353'800	0,70
120'000	EUR	PSI AG Gesellschaft Fuer Produkte und Systeme der Informationstechno logie		2'070'000	1,06
35'000	EUR	Siemens AG		3'919'300	2,01
8'934	EUR	Wacker Chemie AG		1'110'050	0,57
Total - Deutschland				15'098'300	7,76

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Frankreich					
85'000	EUR	Schneider Electric SE		5'970'400	3,07
Total - Frankreich				5'970'400	3,07
Hongkong					
330'000	HKD	Beijing Enterprises Holdings Ltd		1'360'512	0,70
Total - Hongkong				1'360'512	0,70
Irland					
75'000	USD	Ingersoll-Rand PLC		6'529'222	3,36
Total - Irland				6'529'222	3,36
Italien					
264'666	EUR	Prysmian SpA		5'880'879	3,03
750'000	EUR	Snam SpA		2'652'000	1,36
Total - Italien				8'532'879	4,39
Japan					
79'000	JPY	Denso Corp		3'279'044	1,69
500'000	JPY	Mitsubishi Electric Corp		5'813'290	2,98
Total - Japan				9'092'334	4,67
Kanada					
93'800	CAD	Keyera Corp		2'223'287	1,14
131'776	CAD	Peyto Exploration & Development Corp		939'802	0,48
150'000	CAD	Stantec Inc		3'255'786	1,68
126'643	USD	Canadian Solar Inc		1'563'037	0,80
Total - Kanada				7'981'912	4,10
Niederlande					
25'000	USD	NXP Semiconductors NV		2'001'289	1,03
Total - Niederlande				2'001'289	1,03
Republik Korea					
28'121	KRW	Samsung SDI Co Ltd		5'122'155	2,63
Total - Republik Korea				5'122'155	2,63
Schweiz					
130'000	CHF	ABB Ltd		2'639'926	1,36
Total - Schweiz				2'639'926	1,36
Spanien					
310'000	EUR	Gamesa Corp Tecnologica SA		3'985'050	2,05
771'428	EUR	Iberdrola SA		4'954'111	2,55
Total - Spanien				8'939'161	4,60
Taiwan					
280'000	TWD	CHROMA ATE INC		1'328'023	0,68

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - New Power

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*
180'000	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR		6'745'166 3,47	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Total - Taiwan				8'073'189 4,15	Aktien				
Vereinigte Staaten									
37'000	SEK	VEONEER INC/ SWDH DEP REC		1'562'807 0,80	Republik Korea				
70'000	USD	AMETEK Inc		4'630'167 2,38	72'000	KRW	SFA Engineering Corp		2'122'784 1,09
53'000	USD	Applied Materials Inc		1'959'656 1,01	Total - Republik Korea				
98'616	USD	Cabot Oil & Gas Corp		2'019'785 1,04	Total - Aktien				
49'137	USD	First Solar Inc		2'199'446 1,13	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
41'000	USD	ICF International Inc		2'877'224 1,48	Total - Anlagen				
51'000	USD	Itron Inc		2'910'529 1,50	189'852'294 97,60				
60'000	USD	MasTec Inc		2'258'702 1,16					
44'670	USD	Microchip Technology Inc		3'302'931 1,70					
53'604	USD	NextEra Energy Inc		7'836'733 4,03					
125'076	USD	ON SEMICONDUCTOR CORP		2'294'045 1,18					
58'000	USD	Power Integrations Inc		3'656'468 1,88					
196'548	USD	Quanta Services Inc		5'843'227 3,00					
21'826	USD	Rockwell Automation Inc		3'394'614 1,75					
18'000	USD	Roper Technologies Inc		4'615'952 2,37					
30'000	USD	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC		1'236'356 0,64					
95'000	USD	Synopsys Inc		8'339'750 4,28					
32'000	USD	United Technologies Corp		3'622'174 1,86					
30'000	USD	Universal Display Corp		3'155'995 1,62					
125'000	USD	Welbilt Inc		2'377'525 1,22					
70'000	USD	WESCO International Inc		3'678'986 1,89					
Total - Vereinigte Staaten				73'773'072 37,92					
Vereinigtes Königreich									
307'715	GBP	National Grid PLC		2'784'372 1,43					
Total - Vereinigtes Königreich				2'784'372 1,43					
Total - Aktien				187'729'510 96,51					
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				187'729'510 96,51					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Clean Technology

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	217'088'316
per 31. August 2018	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	247'012'825
	Bankguthaben	10'716'970
	Forderungen aus Devisen	59
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	389'504
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	119'629
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	68'454
	Sonstige Aktiva	173'937
	Total Aktiva	258'481'378
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	725'347
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	234'326
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2'733'676
	Verbindlichkeiten aus Devisen	59
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'787
	(5) Service Fee	75'524
	(4) „Taxe d'abonnement“	16'597
	(3) Management Fees	297'324
	Sonstige Verbindlichkeiten	2
	Total Passiva	4'084'642
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	254'396'736
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	219'541'947
vom 1. September 2017	Nettoanlageverlust	-930'839
bis zum 31. August 2018	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-504'281
	Devisentermingeschäften	72'570
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	8'214'372
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	89'959
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-99'437
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	6'842'344
	Anteilszeichnungen	139'834'070
	Anteilsrücknahmen	-111'787'616
	(11) Ausbezahlte Dividende	-34'009
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	254'396'736

Vontobel Fund - Clean Technology

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2017
bis zum 31. August 2018

Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	16'151
Nettodividenden	3'574'667
Sonstige Erträge	39'754
Total Erträge	3'630'572
Aufwendungen	
(3) Management Fees	3'490'741
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	36'567
(4) „Taxe d'abonnement“	96'363
Bankzinsen	57'690
(5) Service Fee	837'710
(8) Sonstige Aufwendungen	42'340
Total Aufwendungen	4'561'411
Nettoanlageverlust	-930'839

Vontobel Fund - Clean Technology

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
--------	---------	-------------	------------	--------------------------	----------------------------------

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Brasilien					
330'000	USD	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo ADR		1'704'598	0,67
Total - Brasilien				1'704'598	0,67

China					
4'660'600	HKD	CRRC Corp Ltd		3'317'254	1,30
11'942'106	HKD	Huaneng Renewables Corp Ltd		3'282'299	1,29
1'000'000	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd		4'637'425	1,83
Total - China				11'236'978	4,42

Dänemark					
41'312	DKK	Vestas Wind Systems A/S		2'479'753	0,97
Total - Dänemark				2'479'753	0,97

Deutschland					
23'003	EUR	Continental AG		3'635'624	1,43
99'473	EUR	GEA Group AG		3'255'751	1,28
48'587	EUR	Henkel AG & Co KGaA		5'342'141	2,10
140'000	EUR	Infineon Technologies AG		3'068'800	1,21
68'006	EUR	KION Group AG		4'000'113	1,57
35'000	EUR	OSRAM Licht AG		1'353'800	0,53
38'233	EUR	Siemens AG		4'281'331	1,68
8'000	EUR	Wacker Chemie AG		994'000	0,39
Total - Deutschland				25'931'560	10,19

Frankreich					
126'701	EUR	Cie de Saint-Gobain		4'696'172	1,85
353'500	EUR	Suez		4'402'843	1,73
Total - Frankreich				9'099'015	3,58

Hongkong					
2'826'300	HKD	China Everbright International Ltd		2'045'706	0,80
3'354'242	HKD	Guangdong Investment Ltd		5'112'781	2,01
700'000	HKD	MTR Corp Ltd		3'100'559	1,22
Total - Hongkong				10'259'046	4,03

Irland					
85'000	EUR	Kingspan Group PLC		3'558'100	1,40
64'358	USD	Ingersoll-Rand PLC		5'602'769	2,21
139'717	USD	Johnson Controls International plc		4'535'549	1,78
81'633	USD	NVENT ELECTRIC PLC		1'970'839	0,77
Total - Irland				15'667'257	6,16

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
--------	---------	-------------	------------	--------------------------	----------------------------------

Italien					
187'000	EUR	Prismian SpA		4'155'140	1,63
Total - Italien				4'155'140	1,63

Japan					
95'481	JPY	Denso Corp		3'963'119	1,56
37'697	JPY	East Japan Railway Co		2'937'985	1,15
200'000	JPY	LIXIL Group Corp		3'377'909	1,33
46'800	JPY	Nidec Corp		5'842'077	2,30
72'000	JPY	OMRON CORP		2'776'427	1,09
Total - Japan				18'897'517	7,43

Jersey					
71'197	GBP	FERGUSON PLC		4'916'025	1,93
Total - Jersey				4'916'025	1,93

Kanada					
173'257	USD	Canadian Solar Inc		2'138'350	0,84
Total - Kanada				2'138'350	0,84

Niederlande					
121'900	EUR	Aalberts Industries NV		4'502'986	1,77
43'000	EUR	ASML Holding NV		7'552'520	2,97
36'900	USD	NXP Semiconductors NV		2'953'903	1,16
Total - Niederlande				15'009'409	5,90

Österreich					
73'612	EUR	ANDRITZ AG		3'754'212	1,48
Total - Österreich				3'754'212	1,48

Republik Korea					
20'000	KRW	Samsung SDI Co Ltd		3'642'939	1,43
Total - Republik Korea				3'642'939	1,43

Schweiz					
9'073	CHF	Geberit AG		3'554'304	1,40
Total - Schweiz				3'554'304	1,40

Spanien					
217'948	EUR	Gamesa Corp Tecnologica SA		2'801'722	1,10
Total - Spanien				2'801'722	1,10

Taiwan					
300'000	TWD	CHROMA ATE INC		1'422'882	0,56
Total - Taiwan				1'422'882	0,56

Vereinigte Staaten					
49'000	SEK	VEONEER INC/SWDH DEP REC		2'069'663	0,81
15'000	USD	Acuity Brands Inc		1'970'434	0,77

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Clean Technology

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*
28'407	USD	Air Products & Chemicals Inc		4'059'991 1,60	Optionsscheine				
67'000	USD	American Water Works Co Inc		5'040'404 1,98	Hongkong				
126'689	USD	AO Smith Corp		6'324'106 2,49	1'046'777	HKD	RIGHT CHINA EB 13.09.18		69'921 0,03
180'000	USD	Applied Materials Inc		6'655'436 2,62	Total - Hongkong 69'921 0,03				
71'820	USD	BorgWarner Inc		2'701'815 1,06	Total - Optionsscheine 69'921 0,03				
68'809	USD	CSX Corp		4'385'798 1,72	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind 247'012'825 97,10				
40'000	USD	First Solar Inc		1'790'460 0,70	Total - Anlagen 247'012'825 97,10				
75'000	USD	Itron Inc		4'280'189 1,68					
130'000	USD	LKQ Corp		3'856'983 1,52					
64'436	USD	MasTec Inc		2'425'696 0,95					
188'211	USD	Maxwell Technologies Inc		577'493 0,23					
59'513	USD	Microchip Technology Inc		4'400'433 1,73					
89'449	USD	Quanta Services Inc		2'659'253 1,05					
71'024	USD	Regal Beloit Corp		5'109'333 2,01					
18'745	USD	Roper Technologies Inc		4'807'001 1,89					
100'157	USD	Synopsys Inc		8'792'468 3,46					
65'000	USD	Tetra Tech Inc		3'899'441 1,53					
37'789	USD	Thermo Fisher Scientific Inc		7'765'664 3,05					
35'000	USD	Universal Display Corp		3'681'994 1,45					
165'000	USD	Welbilt Inc		3'138'333 1,23					
135'000	USD	Xylem Inc/NY		8'807'777 3,47					
Total - Vereinigte Staaten				99'200'165 39,00					
Vereinigtes Königreich									
313'497	GBP	National Grid PLC		2'836'691 1,12					
524'248	GBP	Shanks Group PLC		368'953 0,15					
90'133	USD	Pentair PLC		3'368'270 1,31					
Total - Vereinigtes Königreich				6'573'914 2,58					
Total - Aktien				242'444'786 95,30					
REITs									
Vereinigte Staaten									
12'000	USD	Equinix Inc		4'498'118 1,77					
Total - Vereinigte Staaten				4'498'118 1,77					
Total - REITs				4'498'118 1,77					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Future Resources

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	69'584'947
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	72'028'138
	Bankguthaben	2'310'039
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	14'021
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	63'892
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	5'999
	Sonstige Aktiva	38'973
	Total Aktiva	74'461'062
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	6'064
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	35'724
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'612
	(5) Service Fee	39'576
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'446
	(3) Management Fees	85'961
	Sonstige Verbindlichkeiten	1
	Total Passiva	174'384
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	74'286'678
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	67'188'923
	Nettoanlageverlust	-570'669
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	5'292'804
	Devisentermingeschäften	7'797
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	2'575'044
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	51'147
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	16'141
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	7'372'264
	Anteilszeichnungen	45'650'016
	Anteilsrücknahmen	-45'913'688
	(11) Ausbezahlte Dividende	-10'837
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	74'286'678
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	17'935
	Nettodividenden	826'071
	Sonstige Erträge	10'639
	Total Erträge	854'645
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	1'068'001
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	24'034
	(4) „Taxe d'abonnement“	27'738
	Bankzinsen	10'413
	(5) Service Fee	258'725
	(8) Sonstige Aufwendungen	36'403
	Total Aufwendungen	1'425'314
	Nettoanlageverlust	-570'669

Vontobel Fund - Future Resources

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Australien											
1'692'330	AUD	Clean TeQ Holdings Ltd		541'732	0,73	364'320	CAD	Lundin Mining Corp		1'493'641	2,01
552'740	AUD	Independence Group NL		1'470'472	1,97	150'100	CAD	NEO PERFORMANCE MATERIALS INC		1'766'005	2,38
250'000	AUD	LYNAS CORP LTD		340'311	0,46	44'620	CAD	NUTRIEN LTD		2'156'966	2,91
122'350	AUD	Orocobre Ltd		323'210	0,44	Total - Kanada				9'596'639	12,92
345'300	AUD	Talga Resources Ltd		125'558	0,17	Niederlande					
509'070	AUD	Western Areas Ltd		832'195	1,12	22'310	USD	Constellium NV		223'388	0,30
Total - Australien				3'633'478	4,89	17'850	USD	LyondellBasell Industries NV		1'730'230	2,33
Total - Australien				3'633'478	4,89	Total - Niederlande				1'953'618	2,63
Bermuda						Norwegen					
14'470	USD	Bunge Ltd		808'131	1,09	18'635	NOK	Yara International ASA		739'274	1,00
Total - Bermuda				808'131	1,09	Total - Norwegen				739'274	1,00
Cayman-Inseln						Portugal					
1'268'000	HKD	CIMC Enric Holdings Ltd		1'010'821	1,36	122'230	EUR	Galp Energia SGPS SA		2'135'358	2,87
216'000	HKD	ENN ENERGY HOLDINGS		1'691'154	2,28	Total - Portugal				2'135'358	2,87
Total - Cayman-Inseln				2'701'975	3,64	Russland					
Chile						Schweden					
18'870	USD	SOCIE.QUIMICA Y MIN/SPON.ADR-B		691'062	0,93	40'000	SEK	Lundin Petroleum AB		1'195'459	1,61
Total - Chile				691'062	0,93	Total - Schweden				1'195'459	1,61
Deutschland						Vereinigte Staaten					
16'630	EUR	BASF SE		1'325'245	1,78	5'240	USD	Air Products & Chemicals Inc		748'912	1,01
Total - Deutschland				1'325'245	1,78	28'940	USD	Albemarle Corp		2'375'891	3,20
Frankreich						Japan					
14'420	EUR	Arkema SA		1'555'918	2,09	141'000	JPY	ASAHI KASEI CORP		1'781'424	2,40
Total - Frankreich				1'555'918	2,09	42'000	JPY	Hitachi Chemical Co Ltd		759'169	1,02
Kanada						USA					
468'470	CAD	CES Energy Solutions Corp		1'479'075	1,99	99'100	JPY	Kubota Corp		1'333'857	1,80
64'780	CAD	Enerflex Ltd		673'784	0,91	31'360	JPY	Nitto Denko Corp		2'097'235	2,82
50'530	CAD	First Quantum Minerals Ltd		545'219	0,73	127'800	JPY	Sekisui Chemical Co Ltd		1'913'809	2,58
136'170	CAD	Ivanhoe Mines Ltd		208'230	0,28	59'000	JPY	Teijin Ltd		1'006'544	1,35
39'600	CAD	Keyera Corp		938'616	1,26	Total - Japan				8'892'038	11,97
82'000	CAD	LITHIUM AMERICAS CORP		335'103	0,45	Kanada					
						468'470	CAD	CES Energy Solutions Corp		1'479'075	1,99
						64'780	CAD	Enerflex Ltd		673'784	0,91
						50'530	CAD	First Quantum Minerals Ltd		545'219	0,73
						136'170	CAD	Ivanhoe Mines Ltd		208'230	0,28
						39'600	CAD	Keyera Corp		938'616	1,26
						82'000	CAD	LITHIUM AMERICAS CORP		335'103	0,45
						5'240	USD	Air Products & Chemicals Inc		748'912	1,01
						28'940	USD	Albemarle Corp		2'375'891	3,20
						84'860	USD	Amyris Inc		654'228	0,88
						67'200	USD	ARCONIC INC		1'292'596	1,74
						11'340	USD	Celanese Corp		1'138'678	1,53
						13'070	USD	Concho Resources Inc		1'540'654	2,07
						25'990	USD	DELEK US HOLDINGS INC (NEW)		1'217'409	1,64
						13'350	USD	Diamondback Energy Inc		1'389'272	1,87
						42'670	USD	DowDuPont Inc		2'571'936	3,46
						45'040	USD	Hess Corp		2'606'784	3,50
						30'860	USD	Hexcel Corp		1'753'729	2,36
						71'700	USD	Kinder Morgan Inc/DE		1'090'752	1,47
						27'820	USD	Marathon Petroleum Corp		1'967'604	2,65
						20'000	USD	Marrone Bio Innovations Inc		35'410	0,05
						30'380	USD	Newfield Exploration Co		712'305	0,96
						32'170	USD	Nucor Corp		1'728'083	2,33
						15'070	USD	Pioneer Natural Resources Co		2'262'767	3,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Future Resources

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
51'000	USD	SELECT ENERGY SERVICES INC		598'324	0,81
3'330	USD	SHERWIN- WILLIAMS CO		1'303'895	1,76
25'410	USD	Tractor Supply Co		1'927'971	2,60
94'700	USD	Trimble Navigation Ltd		3'426'617	4,60
30'300	USD	Williams Cos Inc		770'586	1,04
Total - Vereinigte Staaten				33'114'403	44,58
Vereinigtes Königreich					
141'160	GBP	Tullow Oil PLC		367'261	0,49
83'520	USD	TECHNIPFMC PLC		2'198'726	2,96
Total - Vereinigtes Königreich				2'565'987	3,45
Total - Aktien				72'028'138	96,96
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				72'028'138	96,96
Total - Anlagen				72'028'138	96,96

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	525'704'105
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	538'624'017
	Bankguthaben	14'102'208
	Forderungen aus Devisen	632'189
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	1'192'302
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	452'152
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	268'020'263
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	117'198
	Total Aktiva	823'140'329
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	81
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	6'232'596
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	268'197'041
	Verbindlichkeiten aus Devisen	632'995
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	14'215
	(5) Service Fee	137'441
	(4) „Taxe d'abonnement“	21'869
	(3) Management Fees	464'698
	Sonstige Verbindlichkeiten	164'632
	Total Passiva	275'865'568
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	547'274'761
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	180'521'711
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	2'833'290
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-26'507'483
	Devisentermingeschäften	508'352
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	5'394'576
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-4'173'167
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-288'715
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-22'233'147
	Anteilszeichnungen	581'165'176
	Anteilsrücknahmen	-192'178'979
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	547'274'761

Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	USD
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2017	Zinsen aus Bankguthaben	73'758
bis zum 31. August 2018	Nettodividenden	8'596'271
	Sonstige Erträge	193
	Total Erträge	8'670'222
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	4'226'939
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	44'525
	(4) „Taxe d'abonnement“	115'916
	Bankzinsen	6'655
	(5) Service Fee	1'091'344
	Kapitalertragsteuer	299'215
	(8) Sonstige Aufwendungen	52'338
	Total Aufwendungen	5'836'932
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	2'833'290

Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
--------	---------	-------------	------------	--------------------------	----------------------------------

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien

Bermuda

6'180'000	HKD	Brilliance China Automotive Holdings Ltd		9'794'871	1,79
Total - Bermuda				9'794'871	1,79

Cayman-Inseln

747'000	HKD	AAC Technologies Holdings Inc		8'279'989	1,51
2'982'000	HKD	ANTA Sports Products Ltd		16'241'781	2,97
4'526'000	HKD	China Resources Land Ltd		15'771'092	2,88
879'900	HKD	Tencent Holdings Ltd		38'115'543	6,97
4'876'757	HKD	XINYI GLASS HOLDING CO LTD		6'089'015	1,11
Total - Cayman-Inseln				84'497'420	15,44

China

768'065	CNY	DONG-E E JIAO - A-		5'262'952	0,96
1'095'435	CNY	GREE ELEC -A-		6'247'117	1,14
1'613'791	CNY	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd		7'431'107	1,36
20'573'000	HKD	China Construction Bank Corp		18'216'809	3,33
3'541'300	HKD	China Vanke Co Ltd		12'272'174	2,24
27'794'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd		20'467'686	3,75
8'218'000	HKD	PICC Property & Casualty Co Ltd		9'255'679	1,69
1'837'000	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd		17'693'789	3,23
443'000	HKD	Sunny Optical Technology Group Co Ltd		5'629'976	1,03
6'618'000	HKD	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD H		5'252'967	0,96
2'671'000	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd		14'411'765	2,63
41'500	USD	Baidu Inc ADR		9'306'375	1,70
Total - China				131'448'396	24,02

Hongkong

1'953'200	HKD	AIA Group Ltd		16'847'104	3,08
4'434'000	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd		21'636'367	3,95
3'978'000	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd		12'594'504	2,30
14'008'000	HKD	CNOOC LTD		24'771'681	4,53
8'314'000	HKD	Guangdong Investment Ltd		14'744'809	2,69
Total - Hongkong				90'594'465	16,55

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
--------	---------	-------------	------------	--------------------------	----------------------------------

Indien

228'240	INR	HCL Technologies Ltd		3'353'096	0,61
4'391'425	INR	YES BANK LTD		21'286'120	3,89
Total - Indien				24'639'216	4,50

Indonesien

68'847'600	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		14'863'523	2,72
62'425'200	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT		14'790'783	2,70
Total - Indonesien				29'654'306	5,42

Republik Korea

24'221	KRW	KOREA ZINC CO LTD		8'819'811	1,61
44'074	KRW	LG Chem Ltd		14'485'713	2,65
14'504	KRW	LG Household & Health Care Ltd		16'476'109	3,01
30'496	KRW	NCSOFT CORPORATION		10'611'846	1,94
226'895	KRW	Samsung Electronics Co Ltd		9'871'770	1,80
26'734	USD	Samsung Electronics Co Ltd		28'819'252	5,27
Total - Republik Korea				89'084'501	16,28

Singapur

1'162'800	SGD	DBS Group Holdings Ltd		21'211'383	3,88
Total - Singapur				21'211'383	3,88

Taiwan

2'762'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		23'018'022	4,21
204'000	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR		8'865'840	1,62
Total - Taiwan				31'883'862	5,83

Thailand

5'055'600	THB	PTT PUBLIC COMPANY LIMITED		8'110'674	1,48
Total - Thailand				8'110'674	1,48

Vereinigte Staaten

30'900	USD	BROADCOM INC		6'694'485	1,22
Total - Vereinigte Staaten				6'694'485	1,22

Total - Aktien

527'613'579 96,41

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

527'613'579 96,41

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in Nettover- USD mögens*	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Republik Korea					
78'647	KRW	Com2uSCorp	11'010'438	2,01	
Total - Republik Korea			11'010'438	2,01	
Total - Aktien			11'010'438	2,01	
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			11'010'438	2,01	
Total - Anlagen			538'624'017	98,42	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	2'519'291'983
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	2'473'698'627
	Bankguthaben	43'007'053
	Forderungen aus Devisen	120'543
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	1'511'789
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'263'407
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	506'093
	Total Aktiva	2'521'107'512
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	167
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	12'125'480
	Verbindlichkeiten aus Devisen	120'370
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	357'138
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	67'421
	(5) Service Fee	597'916
	(4) „Taxe d'abonnement“	80'630
	(3) Management Fees	1'963'034
	Sonstige Verbindlichkeiten	648'944
	Total Passiva	15'961'100
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2'505'146'412
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	633'780'968
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	27'259'993
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-162'076'531
	Devisentermingeschäften	-188'120
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	6'250'798
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-5'786'533
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1'383'060
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-135'923'453
	Anteilszeichnungen	2'606'554'712
	Anteilsrücknahmen	-598'299'019
	(11) Ausbezahlte Dividende	-966'796
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2'505'146'412

Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

USD

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2017	Zinsen aus Bankguthaben	336'773
bis zum 31. August 2018	Nettodividenden	51'135'158
	Sonstige Erträge	1'015
	Total Erträge	51'472'946
	Aufwendungen	
(3) Management Fees	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	17'210'076
		158'660
(4) „Taxe d'abonnement“	Bankzinsen	390'818
		93'843
(5) Service Fee	Service Fee	5'144'580
	Kapitalertragsteuer	1'091'136
(8) Sonstige Aufwendungen	Sonstige Aufwendungen	123'840
	Total Aufwendungen	24'212'953
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	27'259'993

Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Bermuda					
21'170'000	HKD	Brilliance China Automotive Holdings Ltd		33'552'982	1,34
Total - Bermuda				33'552'982	1,34
Brasilien					
2'183'354	BRL	Alupar Investimento SA		8'054'912	0,32
5'909'440	BRL	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO		31'210'322	1,25
10'451'700	BRL	Kroton Educacional SA		25'925'723	1,03
2'212'400	BRL	Porto Seguro SA		29'469'366	1,18
Total - Brasilien				94'660'323	3,78
Cayman-Inseln					
3'239'000	HKD	AAC Technologies Holdings Inc		35'902'119	1,43
9'954'000	HKD	ANTA Sports Products Ltd		54'215'521	2,16
13'132'000	HKD	China Resources Land Ltd		45'759'164	1,83
2'886'700	HKD	Tencent Holdings Ltd		125'046'186	5,00
19'711'840	HKD	XINYI GLASS HOLDING CO LTD		24'611'786	0,98
Total - Cayman-Inseln				285'534'776	11,40
China					
3'620'260	CNY	DONG-E E JIAO - A-		24'807'842	0,99
5'039'240	CNY	GREE ELEC -A-		28'739'279	1,15
5'308'694	CNY	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd		24'446'220	0,98
85'509'000	HKD	China Construction Bank Corp		75'715'799	3,01
16'668'300	HKD	China Vanke Co Ltd		57'763'047	2,31
101'950'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd		75'076'660	2,99
34'312'000	HKD	PICC Property & Casualty Co Ltd		38'644'543	1,54
1'596'700	HKD	Sunny Optical Technology Group Co Ltd		20'292'059	0,81
23'446'152	HKD	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD H		18'610'134	0,74
5'181'300	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd		27'956'451	1,12
Total - China				392'052'034	15,64
Hongkong					
3'235'200	HKD	AIA Group Ltd		27'904'849	1,11
14'560'500	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd		71'050'141	2,84
11'770'000	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd		37'264'280	1,49

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
51'884'688	HKD	CNOOC LTD		91'752'638	3,66
29'522'000	HKD	Guangdong Investment Ltd		52'357'017	2,09
Total - Hongkong				280'328'925	11,19
Indien					
19'845'549	INR	YES BANK LTD		96'112'123	3,84
Total - Indien				96'112'123	3,84
Indonesien					
332'704'900	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		71'827'727	2,86
247'071'500	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT		58'540'158	2,34
Total - Indonesien				130'367'885	5,20
Israel					
606'100	USD	Nice Ltd ADR		70'059'099	2,80
Total - Israel				70'059'099	2,80
Jersey					
2'206'806	GBP	POLYMETAL		18'443'144	0,74
Total - Jersey				18'443'144	0,74
Mexiko					
671'627	USD	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR		64'395'597	2,57
Total - Mexiko				64'395'597	2,57
Niederlande					
1'371'118	USD	X5 Retail Group NV		31'343'757	1,25
Total - Niederlande				31'343'757	1,25
Republik Korea					
106'593	KRW	KOREA ZINC CO LTD		38'814'668	1,55
150'668	KRW	LG Chem Ltd		49'519'750	1,98
60'287	KRW	LG Household & Health Care Ltd		68'484'223	2,73
139'756	KRW	NCSOFT CORPORATION		48'631'594	1,94
1'216'596	KRW	Samsung Electronics Co Ltd		52'931'780	2,11
97'279	USD	Samsung Electronics Co Ltd		103'893'973	4,14
Total - Republik Korea				362'275'988	14,45
Singapur					
4'228'600	SGD	DBS Group Holdings Ltd		77'007'056	3,07
Total - Singapur				77'007'056	3,07
Südafrika					
10'256'547	ZAR	FirstRand Ltd		49'493'560	1,98
2'169'761	ZAR	Mondi Ltd		60'748'515	2,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*		
343'577	ZAR	Naspers Ltd		76'583'954	3,06	Investmentfonds					
Total - Südafrika					186'826'029	7,46	Guernsey				
Taiwan											
410'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		3'417'183	0,14	1'852'143	GBP	Romania Property Fund Ltd **		0,00	0,00
Total - Taiwan					164'745'903	6,58	Total - Guernsey				
Thailand											
14'693'200	THB	PTT PUBLIC COMPANY LIMITED		23'568'370	0,94	Total - Investmentfonds					
Total - Thailand					23'568'370	0,94	Total - Nicht notierte Wertpapiere				
Vereinigte Staaten											
150'752	USD	BROADCOM INC		33'019'211	1,32	Total - Anlagen					
Total - Vereinigte Staaten					33'019'211	1,32	97'955'809				
Total - Aktien					2'344'293'202	93,57	3,91				
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					2'344'293'202	93,57					
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente											
Aktien											
Republik Korea											
224'643	KRW	Com2uSCorp		31'449'616	1,26						
Total - Republik Korea					31'449'616	1,26					
Total - Aktien					31'449'616	1,26					
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					31'449'616	1,26					
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
Russland											
1'418'416	USD	LUKOIL PJSC ADR		97'955'809	3,91						
Total - Russland					97'955'809	3,91					
Total - Aktien					97'955'809	3,91					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - mtx Sustainable Global Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	86'267'545
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	97'188'436
	Bankguthaben	1'475'526
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	624
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	70'951
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2'929'119
	Sonstige Aktiva	224'286
	Total Aktiva	101'888'942
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	193
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	358'147
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	23'576
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'843
	(5) Service Fee	77'647
	(4) „Taxe d'abonnement“	7'137
	(3) Management Fees	110'944
	Total Passiva	581'487
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	101'307'455
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	153'777'912
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'591'776
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-11'041'956
	Devisentermingeschäften	369'959
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	12'287'175
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-1'670'567
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	36'734
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	1'573'121
	Anteilszeichnungen	25'038'490
	Anteilsrücknahmen	-79'082'068
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	101'307'455
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	13'949
	Nettodividenden	3'342'910
	Sonstige Erträge	393'216
	Total Erträge	3'750'075
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	1'554'904
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	27'584
	(4) „Taxe d'abonnement“	45'894
	Bankzinsen	5'722
	(5) Service Fee	451'590
	(8) Sonstige Aufwendungen	72'605
	Total Aufwendungen	2'158'299
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'591'776

Vontobel Fund - mtX Sustainable Global Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
13'595	EUR	KBC Group NV		968'048	0,96
Total - Belgien				968'048	0,96
Bermuda					
70'950	USD	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd		3'803'630	3,75
Total - Bermuda				3'803'630	3,75
China					
146'974	CNH	ZHUHAI GREE ELECTRIC APPL - A-		838'210	0,83
Total - China				838'210	0,83
Deutschland					
13'447	EUR	BASF SE		1'246'797	1,23
8'518	EUR	Continental AG		1'566'385	1,55
9'176	EUR	SAP SE		1'106'276	1,09
24'367	EUR	Siemens AG		3'174'745	3,14
18'707	EUR	United Internet AG		986'417	0,97
Total - Deutschland				8'080'620	7,98
Hongkong					
1'102'000	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd		5'377'374	5,31
1'204'000	HKD	CNOOC LTD		2'129'148	2,10
Total - Hongkong				7'506'522	7,41
Indonesien					
7'800'000	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT		1'848'102	1,82
Total - Indonesien				1'848'102	1,82
Israel					
40'365	USD	Nice Ltd ADR		4'665'790	4,61
Total - Israel				4'665'790	4,61
Japan					
30'980	JPY	Bridgestone Corp		1'143'537	1,13
123'300	JPY	KDDI Corp		3'270'282	3,23
Total - Japan				4'413'819	4,36
Jersey					
18'699	GBP	Shire PLC		1'093'317	1,08
Total - Jersey				1'093'317	1,08
Niederlande					
48'004	USD	X5 Retail Group NV		1'097'371	1,08
Total - Niederlande				1'097'371	1,08

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Norwegen					
173'279	NOK	Telenor ASA		3'275'916	3,23
Total - Norwegen				3'275'916	3,23
Republik Korea					
7'924	KRW	LG Chem Ltd		2'604'365	2,57
Total - Republik Korea				2'604'365	2,57
Singapur					
166'900	SGD	DBS Group Holdings Ltd		3'039'417	3,00
Total - Singapur				3'039'417	3,00
Vereinigte Staaten					
27'955	USD	AbbVie Inc		2'683'121	2,65
19'489	USD	Apple Inc		4'436'280	4,39
80'271	USD	AT&T Inc		2'563'856	2,53
3'579	USD	Biogen Inc		1'265'141	1,25
8'551	USD	BlackRock Inc		4'096'441	4,04
17'994	USD	BROADCOM INC		3'941'225	3,89
7'020	USD	Celgene Corp		663'039	0,65
35'162	USD	Cognizant Technology Solutions Corp		2'757'756	2,72
38'338	USD	CVS Health Corp		2'884'551	2,85
14'404	USD	Facebook Inc		2'531'215	2,50
19'600	USD	HUBBELL INC		2'476'656	2,44
12'410	USD	Jazz Pharmaceuticals PLC		2'121'117	2,09
16'950	USD	Johnson & Johnson		2'282'996	2,25
6'730	USD	Jones Lang LaSalle Inc		1'026'460	1,01
11'200	USD	Moody's Corp		1'993'824	1,97
32'788	USD	Nucor Corp		2'049'250	2,02
8'440	USD	UnitedHealth Group Inc		2'265'802	2,24
19'370	USD	WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC		1'099'248	1,09
Total - Vereinigte Staaten				43'137'978	42,58
Vereinigtes Königreich					
142'800	GBP	COMPASS GROUP PLC		3'078'248	3,03
109'200	GBP	Mondi PLC		3'044'456	3,01
Total - Vereinigtes Königreich				6'122'704	6,04
Total - Aktien				92'495'809	91,30
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				92'495'809	91,30

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - mtX Sustainable Global Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Russland					
67'950	USD	LUKOIL PJSC ADR		4'692'627	4,63
Total - Russland				4'692'627	4,63
Total - Aktien				4'692'627	4,63
Total - Nicht notierte Wertpapiere				4'692'627	4,63
Total - Anlagen				97'188'436	95,93

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	501'037'894
(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		498'431'447
Bankguthaben		13'855'293
Forderungen aus Devisen		8'419
Forderungen aus Anteilszeichnungen		196'810
(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'757'630
Zinsforderungen aus Contracts for Difference		560'694
(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		390'243
(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference		2'864'281
Sonstige Aktiva		28'642'227
Total Aktiva		547'707'044
	Passiva	
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		443'416
Verbindlichkeiten aus Devisen		8'413
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		24'289
(5) Service Fee		117'769
(4) „Taxe d'abonnement“		16'603
(3) Management Fees		374'950
Sonstige Verbindlichkeiten		19'252'177
Total Passiva		20'237'617
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	527'469'427
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	481'243'645
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	3'254'041
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	1'718'441
	Devisentermingeschäften	2'762'292
	Contracts for Difference	-11'392'335
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'308'917
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-36'582'508
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-135'518
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		39'312'345
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-2'372'159
	Anteilszeichnungen	349'038'147
	Anteilsrücknahmen	-300'440'206
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	527'469'427

Vontobel Fund - Commodity

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

USD

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2017
bis zum 31. August 2018

Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben	328'757
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	9'331'683
(2)	Zinsen aus Contracts for Difference, netto	71'883
	Sonstige Erträge	346
	Total Erträge	9'732'669
Aufwendungen		
(3)	Management Fees	4'600'638
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	58'334
(4)	„Taxe d'abonnement“	98'176
	Bankzinsen	39'952
(5)	Service Fee	1'629'031
(8)	Sonstige Aufwendungen	52'497
	Total Aufwendungen	6'478'628
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	3'254'041

Vontobel Fund - Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Australien											
2'250'000	USD	Macquarie Bank Ltd 14 EMTN	2,600% 24.06.19	2'244'758	0,42	14'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation 12	2,125% 07.02.19	13'975'920	2,65
1'250'000	USD	National Australia Bank Ltd 14	2,125% 09.09.19	1'240'825	0,24	15'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation 13	1,750% 13.11.18	14'981'250	2,84
Total - Australien				3'485'583	0,66	14'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation 13	1,750% 13.11.18	13'980'960	2,65
Boliviarische Republik Venezuela						7'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation 14	1,750% 29.05.19	6'954'080	1,32
2'000'000	USD	Corp Andina de Fomento 16	2,000% 10.05.19	1'987'140	0,38	4'000'000	USD	Japan Finance Organization for Municipalities 13	2,500% 12.09.18	4'000'000	0,76
Total - Boliviarische Republik Venezuela				1'987'140	0,38	5'500'000	USD	Japan Finance Organization for Municipalities 13 EMTN	2,500% 12.09.18	5'500'385	1,04
China						1'900'000	USD	Japan Finance Organization for Municipalities 14	2,125% 06.03.19	1'894'205	0,36
3'750'000	USD	Export-Import Bank of China/The 14	2,500% 31.07.19	3'728'475	0,71	2'000'000	USD	Japan Finance Organization for Municipalities 14	2,125% 06.03.19	1'994'260	0,38
Total - China				3'728'475	0,71	1'650'000	USD	Japan International Cooperation Agency 14	1,875% 13.11.19	1'629'425	0,31
Deutschland						Total - Japan					
2'600'000	USD	Deutsche Pfandbriefbank AG 16 EMTN	1,625% 30.08.19	2'566'746	0,49	100'298'375 19,02					
3'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 12 EMTN	1,625% 15.08.19	2'974'200	0,56	Kanada					
4'000'000	USD	Landesbank Baden- Wuerttemberg 16 EMTN	1,500% 24.05.19	3'963'000	0,75	14'085'000	USD	Bank of Nova Scotia/The 14	2,125% 11.09.19	13'991'616	2,65
30'000'000	USD	Norddeutsche Landesbank Girozentrale 13	2,000% 05.02.19	29'920'500	5,67	5'000'000	USD	Royal Bank of Canada 14	2,200% 23.09.19	4'968'600	0,94
5'000'000	USD	NRW Bank 15 EMTN	1,250% 01.10.18	4'996'550	0,95	6'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 16	1,950% 22.01.19	5'987'460	1,14
Total - Deutschland				44'420'996	8,42	Total - Kanada					
Finnland						24'947'676 4,73					
2'000'000	USD	Municipality Finance PLC 15	1,250% 10.09.18	1'999'760	0,38	Niederlande					
Total - Finnland				1'999'760	0,38	15'500'000	USD	ABN AMRO Bank NV 13	2,500% 30.10.18	15'502'325	2,94
Frankreich						17'500'000	USD	ABN AMRO Bank NV 13	2,500% 30.10.18	17'503'325	3,31
4'000'000	USD	Agence Francaise de Developpement 16 EMTN	1,375% 02.08.19	3'952'640	0,75	6'400'000	USD	ABN AMRO Bank NV 17	2,100% 18.01.19	6'387'840	1,21
6'000'000	USD	BPCE SA 13	2,500% 10.12.18	5'999'220	1,14	8'205'000	USD	ABN AMRO Bank NV 17	2,100% 18.01.19	8'187'441	1,55
4'000'000	USD	BPCE SA 14	2,500% 15.07.19	3'989'400	0,76	2'000'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten NV 15	1,250% 29.10.18	1'997'020	0,38
21'300'000	USD	Dexia Credit Local SA 16	1,875% 28.03.19	21'204'576	4,01	2'527'000	USD	Cooperatieve Rabobank UA 14 EMTN	2,250% 02.12.19	2'507'264	0,48
Total - Frankreich				35'145'836	6,66	1'000'000	USD	ING Bank NV 15	2,000% 26.11.18	998'790	0,19
Japan						2'000'000	USD	ING Bank NV 16	2,300% 22.03.19	1'993'580	0,38
5'000'000	USD	Development Bank of Japan Inc 12 EMTN	1,625% 25.09.19	4'935'800	0,94	Total - Niederlande					
6'000'000	USD	Development Bank of Japan Inc 13 EMTN	1,875% 03.10.18	5'997'420	1,14	55'077'585 10,44					
22'500'000	USD	Development Bank of Japan Inc 14 EMTN	2,125% 30.01.19	22'458'150	4,25	Republik Korea					
2'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation 12	2,125% 07.02.19	1'996'520	0,38	1'150'000	USD	Export-Import Bank of Korea 13	2,875% 17.09.18	1'150'000	0,22
						5'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea 14	2,375% 12.08.19	4'973'800	0,94
						4'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea 15	2,250% 21.01.20	3'953'480	0,75

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*				
16'263'000	USD	Export-Import Bank of Korea 16	1,750% 26.05.19	16'128'342	3,07	7'000'000	USD	Santander UK PLC 16	2,500% 14.03.19	6'999'580	1,32				
1'481'000	USD	Korea Development Bank/The 13	3,000% 17.03.19	1'481'770	0,28	Total - Vereinigtes Königreich						10'988'500	2,08		
5'400'000	USD	Korea Development Bank/The 14	2,500% 11.03.20	5'341'194	1,01	Total - Obligationen						470'667'147	89,23		
7'700'000	USD	Korea South-East Power Co Ltd 17	2,375% 12.04.20	7'561'785	1,43	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						470'667'147	89,23		
Total - Republik Korea						40'590'371	7,70	Nicht notierte Wertpapiere							
Schweden								Investmentfonds							
1'400'000	USD	Kommuninvest I Sverige AB 16	1,500% 22.01.19	1'395'128	0,26	Luxemburg									
4'000'000	USD	Kommuninvest I Sverige AB 16 EMTN	1,000% 13.11.18	3'990'080	0,76	40'000	USD	CEL I B MANCR PR -Z- CAP		4'026'800	0,76				
2'000'000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB 13 EMTN	2,375% 20.11.18	1'999'420	0,38	250'000	USD	Vontobel Fund - Dynamic Commodity - S		23'737'500	4,50				
2'500'000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB 14 EMTN	2,375% 25.03.19	2'494'250	0,47	Total - Luxemburg						27'764'300	5,26		
600'000	USD	Swedbank AB 14 EMTN	2,375% 27.02.19	599'130	0,11	Total - Investmentfonds						27'764'300	5,26		
5'000'000	USD	Swedbank Hypotek AB 15	2,000% 12.05.20	4'915'600	0,94	Total - Nicht notierte Wertpapiere						27'764'300	5,26		
Total - Schweden						15'393'608	2,92	Total - Anlagen						498'431'447	94,49
Spanien															
24'594'000	USD	Instituto de Credito Oficial 16	1,625% 14.09.18	24'588'835	4,66										
Total - Spanien						24'588'835	4,66								
Vereinigte Staaten															
14'000'000	USD	Cooperatieve Rabobank UA/NY 14	2,250% 14.01.19	13'985'720	2,64										
1'800'000	USD	Credit Suisse AG/New York NY 14	2,300% 28.05.19	1'794'906	0,34										
8'700'000	USD	Dexia Credit Local SA/New York NY 14	2,250% 30.01.19	8'688'168	1,65										
42'610'000	USD	Dexia Credit Local SA/New York NY 14	2,250% 30.01.19	42'561'425	8,06										
2'800'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 09	7,500% 15.02.19	2'860'060	0,54										
10'700'000	USD	JPMorgan Chase & Co 09	6,300% 23.04.19	10'947'491	2,08										
5'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co 16	1,850% 22.03.19	4'985'150	0,95										
10'000'000	USD	Morgan Stanley 09	7,300% 13.05.19	10'305'200	1,95										
7'000'000	USD	Morgan Stanley 14	2,500% 24.01.19	6'999'230	1,33										
3'500'000	USD	Morgan Stanley 14	2,375% 23.07.19	3'487'715	0,66										
1'400'000	USD	Morgan Stanley 16	2,450% 01.02.19	1'399'342	0,27										
Total - Vereinigte Staaten						108'014'407	20,47								
Vereinigtes Königreich															
4'000'000	USD	Network Rail Infrastructure Finance PLC 14	1,750% 24.01.19	3'988'920	0,76										

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	104'544'916
(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		104'539'153
Bankguthaben		15'543'053
Forderungen aus Devisen		63'739
Forderungen aus Anteilszeichnungen		124'832
(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		402'230
(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'296
(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference		882'125
Sonstige Aktiva		21'142'639
Total Aktiva		142'699'067
	Passiva	
Kontokorrentkredit		7'933
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		33'239
Verbindlichkeiten aus Devisen		63'640
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'898
(5) Service Fee		33'541
(4) „Taxe d'abonnement“		4'030
(3) Management Fees		77'301
(3) Performance Fee		126'581
Sonstige Verbindlichkeiten		19'306'276
Total Passiva		19'654'439
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	123'044'628
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	95'722'178
	Nettoanlageverlust	-123'897
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	206'196
	Devisentermingeschäften	463'991
	Contracts for Difference	-3'027'068
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-149'805
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'635'404
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-43'782
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		4'214'887
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-1'094'882
	Anteilszeichnungen	65'837'767
	Anteilsrücknahmen	-37'420'435
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	123'044'628

Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	USD
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2017	Zinsen aus Bankguthaben	209'638
bis zum 31. August 2018	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'410'191
	Sonstige Erträge	67
	Total Erträge	1'619'896
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	810'102
	(3) Performance Fee	308'876
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	22'245
	(4) „Taxe d'abonnement“	22'239
	Bankzinsen	15'327
	(5) Service Fee	532'220
	(8) Sonstige Aufwendungen	32'784
	Total Aufwendungen	1'743'793
	Nettoanlageverlust	-123'897

Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Australien											
250'000	USD	Macquarie Bank Ltd 14 EMTN	2,600%	24.06.19	249'418	0,20					
Total - Australien					249'418	0,20					
Deutschland											
10'000'000	USD	Erste Abwicklungsanstalt 17 EMTN	1,625%	21.02.19	9'961'100	8,10					
2'224'000	USD	FMS Wertmanagement AoeR 13	1,630%	20.11.18	2'221'042	1,81					
3'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 12 EMTN	1,625%	15.08.19	2'974'200	2,42					
3'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 14	1,875%	01.04.19	2'990'640	2,43					
1'500'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 16	1,000%	07.09.18	1'499'985	1,22					
5'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 16	1,000%	15.07.19	4'936'350	4,01					
4'000'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank 11	1,875%	17.09.18	3'999'680	3,25					
Total - Deutschland					28'582'997	23,24					
Finnland											
2'000'000	USD	Municipality Finance PLC 15 EMTN	1,250%	18.04.19	1'984'360	1,61					
Total - Finnland					1'984'360	1,61					
Frankreich											
900'000	USD	BPCE SA 13	2,500%	10.12.18	899'883	0,73					
3'500'000	USD	Dexia Credit Local SA 16	1,875%	28.03.19	3'484'320	2,83					
Total - Frankreich					4'384'203	3,56					
Japan											
9'000'000	USD	Development Bank of Japan Inc 14 EMTN	2,125%	30.01.19	8'983'260	7,31					
1'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation 12	2,125%	07.02.19	998'260	0,81					
2'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation 13	1,750%	13.11.18	1'997'500	1,62					
4'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation 13	1,750%	13.11.18	3'994'560	3,25					
Total - Japan					15'973'580	12,99					
Kanada											
2'500'000	USD	Bank of Nova Scotia/The 14	2,125%	11.09.19	2'483'425	2,02					
2'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 16	1,950%	22.01.19	1'995'820	1,62					
Total - Kanada					4'479'245	3,64					
Luxemburg											
4'000'000	USD	European Investment Bank 14	1,875%	15.03.19	3'989'920	3,24					
Total - Luxemburg					3'989'920	3,24					
Niederlande											
3'000'000	USD	ABN AMRO Bank NV 13	2,500%	30.10.18	3'000'570	2,44					
2'000'000	USD	ABN AMRO Bank NV 17	2,100%	18.01.19	1'995'720	1,62					
3'000'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten NV 16 EMTN	1,000%	20.09.18	2'998'680	2,44					
2'500'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten NV 17	1,500%	15.02.19	2'489'500	2,02					
3'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV 14	1,875%	13.03.19	2'990'610	2,43					
1'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV 17 EMTN	1,500%	23.01.19	996'560	0,81					
Total - Niederlande					14'471'640	11,76					
Österreich											
4'000'000	USD	Oesterreichische Kontrollbank AG 16	1,125%	26.04.19	3'964'680	3,22					
Total - Österreich					3'964'680	3,22					
Schweden											
2'000'000	USD	Kommuninvest I Sverige AB 16	1,500%	23.04.19	1'987'420	1,62					
500'000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB 14 EMTN	2,375%	25.03.19	498'850	0,41					
2'000'000	USD	Swedbank Hypotek AB 15	2,000%	12.05.20	1'966'240	1,60					
4'000'000	USD	Sweden Government International Bond 15 EMTN	1,000%	05.10.18	3'996'200	3,24					
Total - Schweden					8'448'710	6,87					
Vereinigte Staaten											
12'000'000	USD	Dexia Credit Local SA/New York NY 14	2,250%	30.01.19	11'986'320	9,74					
2'000'000	USD	Dexia Credit Local SA/New York NY 14	2,250%	30.01.19	1'997'280	1,62					
Total - Vereinigte Staaten					13'983'600	11,36					
Total - Obligationen					100'512'353	81,69					
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					100'512'353	81,69					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in Nettover- USD	in % des mögens*
Nicht notierte Wertpapiere					
Investmentfonds					
Luxemburg					
40'000	USD	CEL IB MANCR PR -Z- CAP		4'026'800	3,27
Total - Luxemburg				4'026'800	3,27
Total - Investmentfonds				4'026'800	3,27
Total - Nicht notierte Wertpapiere				4'026'800	3,27
Total - Anlagen				104'539'153	84,96

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	104'328'971
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	104'401'702
	Bankguthaben	13'989'560
	Forderungen aus Devisen	1'689
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	455'224
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	2'314'376
	Sonstige Aktiva	8'552'555
	Total Aktiva	129'715'106
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	3'073
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'200'761
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	3'957'278
	Verbindlichkeiten aus Devisen	1'690
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	35'637
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'423
	(5) Service Fee	37'892
	(4) „Taxe d'abonnement“	2'080
	(3) Management Fees	8'513
	Sonstige Verbindlichkeiten	5'996'823
	Total Passiva	11'247'170
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	118'467'936
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	111'165'786
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'200'373
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	240'044
	Devisentermingeschäften	-19'915
	Contracts for Difference	-1'528'944
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-58'497
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-310'434
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	40'212
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	4'880'674
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	4'443'513
	Anteilszeichnungen	8'915'311
	Anteilsrücknahmen	-6'056'674
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	118'467'936

Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	USD
Erfolgsrechnung	
vom 1. September 2017	
bis zum 31. August 2018	
Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	212'857
(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'450'239
Sonstige Erträge	82
Total Erträge	1'663'178
Aufwendungen	
(3) Management Fees	93'450
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	23'049
(4) „Taxe d'abonnement“	12'809
Bankzinsen	10'700
(5) Service Fee	293'135
(8) Sonstige Aufwendungen	29'662
Total Aufwendungen	462'805
Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'200'373

Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Belgien											
2'450'000	USD	Kingdom of Belgium Government International Bond 16 EMTN	1,125% 03.08.19	2'417'293	2,04	4'000'000	USD	Province of Ontario Canada 14	2,000% 30.01.19	3'992'960	3,37
Total - Belgien						Total - Kanada					
2'417'293 2,04						12'449'705 10,51					
Niederlande											
4'000'000	USD	Erste Abwicklungsanstalt 17 EMTN	1,625% 21.02.19	3'984'440	3,36	1'000'000	USD	ABN AMRO Bank NV 13	2,500% 30.10.18	1'000'150	0,84
2'000'000	USD	FMS Wertmanagement 16	1,000% 16.08.19	1'970'480	1,66	2'000'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten NV 15	1,250% 29.10.18	1'997'020	1,70
2'000'000	USD	FMS Wertmanagement 17 EMTN	1,625% 07.03.19	1'991'680	1,68	1'000'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten NV 16 EMTN	1,000% 20.09.18	999'560	0,84
6'776'000	USD	FMS Wertmanagement AoeR 13	1,630% 20.11.18	6'766'987	5,72	3'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV 14	1,875% 13.03.19	2'990'610	2,53
5'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 14	1,875% 01.04.19	4'984'400	4,21	2'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV 14	1,750% 05.09.19	1'982'440	1,67
5'500'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 16	1,000% 07.09.18	5'499'945	4,64	2'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV 16 EMTN	1,250% 09.09.19	1'972'200	1,66
5'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 17	1,250% 13.09.18	4'999'050	4,22	2'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV 17 EMTN	1,500% 23.01.19	1'993'120	1,68
1'000'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank 11	1,875% 17.09.18	999'920	0,84	Total - Niederlande					
4'000'000	USD	Norddeutsche Landesbank Girozentrale 13	2,000% 05.02.19	3'989'400	3,37	12'935'100 10,92					
Total - Deutschland						Norwegen					
35'186'302 29,70						2'000'000 USD Kommunalbanken AS 14					
Finland						2,125% 15.03.19					
6'000'000	USD	Municipality Finance PLC 15 EMTN	1,250% 18.04.19	5'953'080	5,03	Total - Norwegen					
Total - Finnland						1'996'380 1,69					
5'953'080 5,03						Österreich					
Frankreich						2'000'000 USD Oesterreichische Kontrollbank AG 16					
1'000'000	USD	Dexia Credit Local SA 16	1,875% 28.03.19	995'520	0,84	Total - Österreich					
Total - Frankreich						1'982'340 1,67					
995'520 0,84						Republik Korea					
Japan						1'100'000 USD Export-Import Bank of Korea 15					
7'000'000	USD	Development Bank of Japan Inc 14 EMTN	2,125% 30.01.19	6'986'980	5,90	Total - Republik Korea					
1'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation 12	2,125% 07.02.19	998'260	0,84	1'087'207 0,92					
1'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation 13	1,750% 13.11.18	998'640	0,84	Schweden					
3'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation 13	1,750% 13.11.18	2'996'250	2,53	2'000'000	USD	Kommuninvest I Sverige AB 16	1,500% 23.04.19	1'987'420	1,68
Total - Japan						3'000'000	USD	Svensk Exportkredit AB 16	1,250% 12.04.19	2'977'770	2,51
11'980'130 10,11						2'000'000	USD	Swedbank Hypotek AB 15	2,000% 12.05.20	1'966'240	1,66
Kanada						Total - Schweden					
4'500'000	USD	Bank of Nova Scotia/The 14	2,125% 11.09.19	4'470'165	3,78	6'931'430 5,85					
2'000'000	USD	Export Development Canada 16	1,250% 04.02.19	1'990'760	1,68	Vereinigte Staaten					
Total - Kanada						10'000'000 USD Dexia Credit Local SA/New York NY 14					
12'449'705 10,51						2,250% 30.01.19					
Total - Vereinigte Staaten						9'988'600 8,43					
9'988'600 8,43											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
500'000	USD	Network Rail Infrastructure Finance PLC 14	1,750% 24.01.19	498'615	0,42
Total - Vereinigtes Königreich				498'615	0,42
Total - Obligationen				104'401'702	88,13
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				104'401'702	88,13
Total - Anlagen				104'401'702	88,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Target Return Defensive

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Veränderung des Nettovermögens		
vom 1. September 2017 bis zum 31. Mai 2018		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		15'601'444
Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		37'486
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
Wertpapieren		-16'236
Termingeschäften		-117'641
Devisentermingeschäften		-930
Optionen		19'320
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-65'251
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'808
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		25'535
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-38'817
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		7'013
Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-147'713
Anteilszeichnungen		233'906
Anteilsrücknahmen		-15'687'637
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		0
Erfolgsrechnung		
vom 1. September 2017 bis zum 31. Mai 2018		
Erträge		
Zinsen aus Bankguthaben		4'642
(2) Zinsen aus Obligationen, netto		216'570
Nettodividenden		24'399
Sonstige Erträge		835
Total Erträge		246'445
Aufwendungen		
(3) Management Fees		105'704
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		16'148
(4) „Taxe d'abonnement“		2'969
Bankzinsen		8'048
(5) Service Fee		50'819
(8) Sonstige Aufwendungen		25'272
Total Aufwendungen		208'960
Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		37'486

Vontobel Fund - Target Return Balanced

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Veränderung des Nettovermögens		
vom 1. September 2017 bis zum 30. November 2017		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		20'908'816
Nettoanlageverlust		-37'492
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
Wertpapieren		-564'651
Termingeschäften		-377'386
Devisentermingeschäften		2'551
Optionen		75'076
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		781'503
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-116'159
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-15'534
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		272'512
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-61'346
Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-40'926
Anteilszeichnungen		98'469
Anteilsrücknahmen		-20'957'137
(11) Ausbezahlte Dividende		-9'222
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		0
Erfolgsrechnung		
vom 1. September 2017 bis zum 30. November 2017		
Erträge		
Zinsen aus Bankguthaben		803
(2) Zinsen aus Obligationen, netto		80'254
Nettodividenden		13'681
Sonstige Erträge		502
Total Erträge		95'240
Aufwendungen		
(3) Management Fees		62'081
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'210
(4) „Taxe d'abonnement“		2'243
Bankzinsen		1'897
Fusionskosten		18'000
(5) Service Fee		18'622
(8) Sonstige Aufwendungen		25'679
Total Aufwendungen		132'732
Nettoanlageverlust		-37'492

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	2'929'236'707
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	2'711'341'156
	Bankguthaben	993'475'596
	Forderungen aus Devisen	199'565
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	4'594'403
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	49'064'975
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	25'588'938
	Total Aktiva	3'784'264'633
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	991'752'743
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'774'545
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	20'138'373
	Verbindlichkeiten aus Devisen	197'980
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	1'992'098
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	9'025'776
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	90'906
	(5) Service Fee	456'383
	(4) „Taxe d'abonnement“	68'445
	(3) Management Fees	1'252'411
	Sonstige Verbindlichkeiten	29
	Total Passiva	1'026'749'689
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2'757'514'944
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1'431'456'103
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	110'940'258
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-290'575'243
	Termingeschäften	-9'828'332
	Devisentermingeschäften	15'465'283
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	25'174'790
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-62'348'906
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	40'836'233
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-28'754'092
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-199'090'009
	Anteilszeichnungen	2'690'801'970
	Anteilsrücknahmen	-1'157'143'486
	(11) Ausbezahlte Dividende	-8'509'634
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2'757'514'944

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

USD

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2017	Zinsen aus Bankguthaben	247'352
bis zum 31. August 2018	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	130'535'902
	Nettodividenden	1'498'199
	Sonstige Erträge	2'245'809
	Total Erträge	134'527'262
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	13'347'155
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	202'111
	(4) „Taxe d'abonnement“	393'994
	Bankzinsen	687'318
	(5) Service Fee	5'272'916
	(8) Sonstige Aufwendungen	3'683'510
	Total Aufwendungen	23'587'004
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	110'940'258

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Angola											
4'300'000	USD	Angolan Government International Bond 18	9,375% 08.05.48	4'334'959	0,16						
Total - Angola				4'334'959	0,16						
Ägypten											
12'500'000	EUR	Egypt Government International Bond 18 EMTN	4,750% 16.04.26	13'677'233	0,50						
47'300'000	EUR	Egypt Government International Bond 18 EMTN	5,625% 16.04.30	50'765'699	1,84						
5'140'000	USD	African Export-Import Bank/The 17 EMTN	4,125% 20.06.24	4'920'573	0,18						
Total - Ägypten				69'363'505	2,52						
Argentinien											
602'000'000	ARS	Provincia de Buenos Aires/Argentina 17 FRN	45,314% 31.05.22	12'419'612	0,45						
30'500'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond	2,260% 31.12.38	18'786'685	0,68						
94'000'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 05	2,260% 31.12.38	58'853'646	2,13						
15'980'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 10	7,820% 31.12.33	21'669'602	0,79						
7'500'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 10	7,820% 31.12.33	10'084'027	0,37						
19'250'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 16	5,000% 15.01.27	16'092'738	0,58						
8'400'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 17	5,250% 15.01.28	6'981'726	0,25						
4'834'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 17	6,250% 09.11.47	3'795'599	0,14						
500'000	EUR	Provincia de Buenos Aires/Argentina 06	4,000% 15.05.35	392'513	0,01						
4'000'000	USD	Argentine Republic Government International Bond 18	5,875% 11.01.28	2'908'400	0,11						
3'650'000	USD	Argentine Republic Government International Bond 18	6,875% 11.01.48	2'556'205	0,09						
1'500'000	USD	Provincia del Chubut Argentina 16	7,750% 26.07.26	1'059'900	0,04						
Total - Argentinien				155'600'653	5,64						
Aruba											
11'000'000	USD	Aruba 12	4,625% 14.09.23	11'142'890	0,40						
Total - Aruba				11'142'890	0,40						
Aserbaidshjan											
4'800'000	USD	Southern Gas Corridor CJSC 16	6,880% 24.03.26	5'209'248	0,19						
3'950'000	USD	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 15	6,950% 18.03.30	4'176'809	0,15						
Total - Aserbaidshjan				9'386'057	0,34						
Bahamas											
8'200'000	USD	Bahamas Government International Bond 09	6,950% 20.11.29	8'895'606	0,32						
3'500'000	USD	Bahamas Government International Bond 14	5,750% 16.01.24	3'606'540	0,13						
25'300'000	USD	Bahamas Government International Bond 17	6,000% 21.11.28	26'000'051	0,95						
Total - Bahamas				38'502'197	1,40						
Bahrain											
15'500'000	USD	Bahrain Government International Bond 15	7,000% 26.01.26	15'080'260	0,55						
10'491'000	USD	Bahrain Government International Bond 16	7,000% 12.10.28	9'857'973	0,36						
19'000'000	USD	Oil and Gas Holding Co BSCC/The 17	7,500% 25.10.27	18'215'870	0,65						
Total - Bahrain				43'154'103	1,56						
Belize											
40'813'800	USD	Belize Government International Bond 13	5,000% 20.02.38	24'509'911	0,89						
Total - Belize				24'509'911	0,89						
Bermuda											
6'000'000	USD	Wanda Properties International Co Ltd 14	7,250% 29.01.24	5'817'720	0,21						
Total - Bermuda				5'817'720	0,21						
Boliviarische Republik Venezuela											
49'100'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 13	6,000% 15.11.26	9'395'776	0,34						
63'935'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 14	6,000% 16.05.24	12'220'536	0,45						
5'000'000	USD	Venezuela Government International Bond 05	6,000% 09.12.20	1'235'400	0,04						
5'600'000	USD	Venezuela Government International Bond 08	9,000% 07.05.23	1'382'640	0,05						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
500'000	USD	Venezuela Government International Bond 08	9,250% 07.05.28	122'715	0,00	1'570'000	USD	Ecuador Government International Bond 16	10,750% 28.03.22	1'630'005	0,06
9'450'000	USD	Venezuela Government International Bond 09	8,250% 13.10.24	2'364'390	0,09	3'250'000	USD	Ecuador Government International Bond 16	9,650% 13.12.26	3'129'458	0,11
Total - Bolivarische Republik Venezuela				26'721'457	0,97	5'700'000	USD	Ecuador Government International Bond 17	8,750% 02.06.23	5'472'456	0,20
Brasilien						5'200'000	USD	Ecuador Government International Bond 17	9,625% 02.06.27	4'976'400	0,18
5'000'000	USD	Brazilian Government International Bond 14	5,000% 27.01.45	3'886'350	0,14	26'500'000	USD	Ecuador Government International Bond 17	8,875% 23.10.27	24'294'669	0,88
10'000'000	USD	Centrais Eletricas Brasileiras SA 11	5,750% 27.10.21	9'902'699	0,37	4'500'000	USD	Ecuador Government International Bond 18	7,875% 23.01.28	3'890'655	0,14
10'152'000	USD	Samarco Mineracao SA 12	4,130% 01.11.22	7'197'159	0,26	Total - Ecuador					
3'250'000	USD	Samarco Mineracao SA 13	5,750% 24.10.23	2'333'923	0,08	58'153'917 2,11					
500'000	USD	Samarco Mineracao SA 14	5,380% 26.09.24	359'745	0,01	El Salvador					
Total - Brasilien						31'121'000	USD	El Salvador Government International Bond 04	7,625% 21.09.34	31'220'898	1,13
23'679'876 0,86						Total - El Salvador					
Britische Jungferninseln						31'220'898 1,13					
4'000'000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 17	3,625% 12.04.27	3'855'640	0,14	Georgien					
Total - Britische Jungferninseln						6'500'000	USD	Georgian Railway JSC 12	7,750% 11.07.22	6'895'850	0,25
3'855'640 0,14						Total - Georgien					
Cayman-Inseln						6'895'850 0,25					
41'350'000	USD	Lima Metro Line 2 Finance Ltd 15	5,875% 05.07.34	43'263'678	1,57	Ghana					
2'150'000	USD	Odebrecht Finance Ltd 13	4,375% 25.04.25	795'801	0,03	5'000'000	USD	Ghana Government International Bond 15	10,750% 14.10.30	6'152'200	0,22
13'316'000	USD	Odebrecht Finance Ltd 14	5,250% 27.06.29	5'005'751	0,18	Total - Ghana					
250'000	USD	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd 06	0,000% 02.06.25	217'500	0,01	6'152'200 0,22					
Total - Cayman-Inseln						Hongkong					
49'282'730 1,79						8'000'000	EUR	CGNPC International Ltd 17 EMTN	1,625% 11.12.24	9'314'702	0,34
Chile						12'000'000	USD	CGNPC International Ltd 17	3,750% 11.12.27	11'476'920	0,41
4'600'000	USD	AES Gener SA 15	5,000% 14.07.25	4'570'100	0,17	11'000'000	USD	MCC Holding Hong Kong Corp Ltd 18 FRN	4,950% 31.12.99	11'003'960	0,40
Total - Chile						Total - Hongkong					
4'570'100 0,17						31'795'582 1,15					
Elfenbeinküste						Indien					
14'500'000	EUR	IVORY 5.25% 18- 22.3.30/POOL REGS	5,250% 22.03.30	15'585'030	0,57	5'000'000	EUR	NTPC Ltd 17 EMTN	2,750% 01.02.27	5'812'206	0,21
90'250'000	EUR	IVORY 6.625% 22.3.48/POOL REGS	6,625% 22.03.48	95'729'656	3,47	3'000'000	USD	ICICI Bank Ltd/Dubai 16 EMTN	4,000% 18.03.26	2'848'170	0,10
Total - Elfenbeinküste						Total - Indien					
111'314'686 4,04						8'660'376 0,31					
Ecuador											
5'350'000	USD	Ecuador Government International Bond 14	7,950% 20.06.24	4'881'394	0,18						
9'600'000	USD	Ecuador Government International Bond 15	10,500% 24.03.20	9'878'880	0,36						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Mexiko											
7'000'000	EUR	Petroleos Mexicanos 14 EMTN	3,750% 16.04.26	8'118'600	0,29						
10'000'000	EUR	Petroleos Mexicanos 15 EMTN	2,750% 21.04.27	10'603'325	0,38						
10'051'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	3,750% 21.02.24	12'022'131	0,44						
27'500'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	4,875% 21.02.28	33'160'594	1,20						
10'000'000	EUR	Petroleos Mexicanos 18	3,625% 24.11.25	11'592'649	0,42						
37'000'000	EUR	Petroleos Mexicanos 18	4,750% 26.02.29	43'427'044	1,57						
43'661'000	GBP	Mexico Government International Bond 14 EMTN	5,630% 19.03.14	58'967'814	2,15						
3'561'000	USD	Grupo Famsa SAB de CV 13	7,250% 01.06.20	3'454'028	0,13						
1'000'000	USD	Petroleos Mexicanos 16	5,625% 23.01.46	825'480	0,03						
Total - Mexiko				182'171'665	6,61						
Montenegro											
3'150'000	EUR	Montenegro Government International Bond 18	3,375% 21.04.25	3'645'527	0,13						
Total - Montenegro				3'645'527	0,13						
Namibia											
24'336'000	USD	Namibia International Bonds 15	5,250% 29.10.25	22'948'118	0,83						
Total - Namibia				22'948'118	0,83						
Niederlande											
7'500'000	EUR	JP Morgan Structured Products BV 16 EMTN	3,500% 17.08.21	8'589'963	0,31						
9'000'000	USD	Metinvest BV 18	8,500% 23.04.26	8'456'760	0,31						
23'639'750	USD	Petrobras Global Finance BV 17	5,299% 27.01.25	21'727'531	0,79						
11'000'000	USD	Petrobras Global Finance BV 17	5,999% 27.01.28	9'908'910	0,36						
Total - Niederlande				48'683'164	1,77						
Nigeria											
600'000	USD	Africa Finance Corp 17	3,875% 13.04.24	570'000	0,02						
12'600'000	USD	Nigeria Government International Bond 18	7,143% 23.02.30	11'943'414	0,43						
5'000'000	USD	Nigeria Government International Bond 18	7,696% 23.02.38	4'651'500	0,17						
Total - Nigeria				17'164'914	0,62						
Oman											
21'500'000	USD	Oman Government International Bond 17	6,500% 08.03.47	19'784'730	0,71						
Oman											
19'800'000	USD	Oman Government International Bond 18	6,750% 17.01.48	18'617'148	0,68						
Total - Oman				38'401'878	1,39						
Pakistan											
2'250'000	USD	Pakistan Government International Bond 06	7,880% 31.03.36	2'054'138	0,07						
9'350'000	USD	Pakistan Government International Bond 14	8,250% 15.04.24	9'421'714	0,35						
Total - Pakistan				11'475'852	0,42						
Panama											
20'668'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 13	5,750% 09.10.23	20'818'661	0,75						
18'309'000	USD	Panama Government International Bond 04	8,130% 28.04.34	24'653'068	0,90						
Total - Panama				45'471'729	1,65						
Peru											
18'000'000	EUR	Peruvian Government International Bond 15	2,750% 30.01.26	23'011'121	0,83						
Total - Peru				23'011'121	0,83						
Rumänien											
46'000'000	EUR	Romanian Government International Bond 15 EMTN	3,880% 29.10.35	55'206'912	2,00						
Total - Rumänien				55'206'912	2,00						
Sambia											
31'500'000	USD	Zambia Government International Bond 12	5,380% 20.09.22	22'183'245	0,81						
19'587'000	USD	Zambia Government International Bond 14	8,500% 14.04.24	14'381'951	0,52						
Total - Sambia				36'565'196	1,33						
Senegal											
88'900'000	EUR	SENEGAL 4.75% 13.03.28/POOL REGS	4,750% 13.03.28	98'030'663	3,56						
Total - Senegal				98'030'663	3,56						
Seychellen											
20'450'000	USD	Seychelles International Bond 10	7,000% 01.01.26	15'594'710	0,57						
Total - Seychellen				15'594'710	0,57						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Sri Lanka											
8'600'000	USD	Sri Lanka Government International Bond 18	5,750% 18.04.23	8'381'732	0,30	3'500'000	USD	Turkey Government International Bond 06	6,875% 17.03.36	2'812'320	0,10
23'400'000	USD	Sri Lanka Government International Bond 18	6,750% 18.04.28	22'616'100	0,82	6'500'000	USD	Türkiye Halk Bankasi AS 13	3,875% 05.02.20	4'805'775	0,17
Total - Sri Lanka						30'997'832 1,12					
Südafrika											
18'500'000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 15	7,125% 11.02.25	17'588'690	0,63	5'000'000	USD	Türkiye Halk Bankasi AS 15	4,750% 11.02.21	3'280'800	0,12
3'850'000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 18	6,350% 10.08.28	3'862'397	0,14	2'000'000	USD	Türkiye Is Bankasi AS 17 FRN	7,000% 29.06.28	1'133'540	0,04
1'300'000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 18	8,450% 10.08.28	1'302'587	0,05	1'093'000	USD	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 17 FRN	7,625% 29.03.27	664'413	0,02
14'500'000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 18	5,875% 22.06.30	14'237'550	0,52	9'300'000	USD	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO 18 EMTN	5,750% 30.01.23	6'757'938	0,25
18'600'000	USD	Sibanye Gold Ltd 17	1,875% 26.09.23	13'563'864	0,49	4'500'000	USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS 12	5,500% 06.12.22	2'690'370	0,10
Total - Südafrika						103'606'222 3,76					
Tajikistan											
49'510'000	USD	Republic of Tajikistan International Bond 17	7,125% 14.09.27	44'271'347	1,61	Tunesien					
Total - Tajikistan						44'271'347 1,61					
Togo											
44'600'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 17	5,000% 27.07.27	43'205'804	1,57	49'500'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 17	5,625% 17.02.24	56'686'732	2,06
Total - Togo						56'686'732 2,06					
Trinidad und Tobago											
2'000'000	USD	National Gas Co of Trinidad & Tobago Ltd 06	6,050% 15.01.36	2'034'460	0,07	Ukraine					
7'900'000	USD	Petroleum Co of Trinidad & Tobago Ltd 09	9,750% 14.08.19	7'466'606	0,27	5'000'000	USD	Ukraine Government International Bond 15	7,750% 01.09.22	4'937'750	0,18
Total - Trinidad und Tobago						4'937'750 0,18					
Türkei											
45'940'000	EUR	Turkey Government International Bond 17 EMTN	3,250% 14.06.25	43'964'672	1,60	Vereinigte Arabische Emirate					
7'000'000	USD	Akbank Turk AS 17 FRN EMTN	7,200% 16.03.27	4'475'030	0,16	36'500'000	USD	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 17	4,600% 02.11.47	35'522'530	1,29
15'530'000	USD	Akbank Turk AS 18 FRN	6,797% 27.04.28	9'209'135	0,33	13'600'000	USD	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 18	4,875% 23.04.30	13'667'592	0,50
16'035'000	USD	Ronesans Gayrimenkul Yatirim AS 18	7,250% 26.04.23	13'224'225	0,49	8'000'000	USD	Acwa Power Management And Investments One Ltd 17	5,950% 15.12.39	7'902'320	0,29
1'800'000	USD	Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri AS 17	4,500% 18.10.24	1'422'504	0,05	4'125'000	USD	Emirates Semb Corp Water & Power Co PJSC 17	4,450% 01.08.35	3'952'039	0,14
10'000'000	USD	Turkey Government International Bond 05	7,375% 05.02.25	9'165'500	0,33	8'500'000	USD	Oztel Holdings SPC Ltd 18	6,625% 24.04.28	8'357'115	0,30
Total - Türkei						69'401'596 2,52					
Vereinigte Staaten											
94'500'000'000	IDR	Inter-American Development Bank 16 EMTN	7,875% 14.03.23	6'290'308	0,22	Vereinigtes Königreich					
750'000	USD	Stillwater Mining Co 17	7,125% 27.06.25	697'493	0,03	3'000'000	EUR	State Grid Europe Development 2014 PLC 15	2,450% 26.01.27	3'757'802	0,14
Total - Vereinigte Staaten						6'987'801 0,25					
Vereinigtes Königreich											
12'600'000	USD	Ukreximbank Via Biz Finance PLC 15	9,750% 22.01.25	12'572'910	0,45	Total - Vereinigtes Königreich					
Total - Vereinigtes Königreich						16'330'712 0,59					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vietnam					
1'000'000	USD	Debt and Asset Trading Corp 13	1,000% 10.10.25	687'270	0,02
Total - Vietnam				687'270	0,02
Zypern					
19'300'000	USD	O1 Properties Finance PLC 16	8,250% 27.09.21	12'745'720	0,46
Total - Zypern				12'745'720	0,46
Total - Obligationen				2'119'385'526	76,86
Investmentfonds					
Irland					
300'000	USD	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF USD Dist		31'443'000	1,14
Total - Irland				31'443'000	1,14
Total - Investmentfonds				31'443'000	1,14
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				2'150'828'526	78,00
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Argentinien					
30'000'000	ARS	Autonomous City of Buenos Aires Argentina 17 FRN	44,620% 22.02.28	587'667	0,02
122'100'000	ARS	Banco Hipotecario SA 17 FRN	26,771% 07.11.22	2'552'849	0,09
77'500'000	ARS	Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER 18	4,000% 06.03.20	2'147'449	0,08
53'361'600	ARS	YPF SA 17	16,500% 09.05.22	871'652	0,03
292'724'200	ARS	YPF SA 17 EMTN	16,500% 09.05.22	5'238'991	0,19
25'050'000	USD	Bonos De La Nacion Argentina En Moneda Dua 18	4,500% 13.02.20	24'049'629	0,88
6'750'000	USD	Provincia de la Rioja 17	9,750% 24.02.25	5'535'068	0,20
Total - Argentinien				40'983'305	1,49
Aserbaidshjan					
6'750'000	USD	Republic of Azerbaijan International Bond 17	5,125% 01.09.29	6'470'280	0,23
Total - Aserbaidshjan				6'470'280	0,23
Bermuda					
5'365'000	USD	Bermuda Government International Bond 13	4,850% 06.02.24	5'580'351	0,20
Total - Bermuda				5'580'351	0,20

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Boliviarische Republik Venezuela					
14'700'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 14	6,000% 28.10.22	2'816'961	0,10
Total - Boliviarische Republik Venezuela				2'816'961	0,10
Britische Jungferninseln					
900'000	USD	Yunnan Energy Investment Finance Co Ltd 16	3,000% 26.04.19	887'670	0,03
Total - Britische Jungferninseln				887'670	0,03
Cayman-Inseln					
4'300'000	USD	AUTOPISTAS 6-15.4.24 REGS	9,390% 15.04.24	3'641'139	0,13
19'064'000	USD	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 13	5,330% 15.02.28	18'221'753	0,66
Total - Cayman-Inseln				21'862'892	0,79
Dominikanische Republik					
3'050'000	USD	Dominican Republic International Bond 06	8,630% 20.04.27	3'488'041	0,13
20'000'000	USD	Dominican Republic International Bond 18	6,500% 15.02.48	19'588'400	0,71
Total - Dominikanische Republik				23'076'441	0,84
Irland					
37'125'000	USD	Oilflow SPV 1 DAC 17	12,000% 13.01.22	38'404'699	1,39
Total - Irland				38'404'699	1,39
Kamerun					
9'500'000	USD	Republic of Cameroon International Bond 15	9,500% 19.11.25	9'774'265	0,35
Total - Kamerun				9'774'265	0,35
Kanada					
10'000'000	USD	Shamaran Petroleum Corp 18	12,000% 05.07.23	10'079'200	0,37
Total - Kanada				10'079'200	0,37
Kolumbien					
10'700'000	USD	Fideicomiso PA Costera 16	6,750% 15.01.34	10'860'500	0,39
40'000'000	USD	Fideicomiso PA Pacifico Tres 16	8,250% 15.01.35	44'720'000	1,63
Total - Kolumbien				55'580'500	2,02
Luxemburg					
8'000'000	GBP	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 17	4,250% 06.04.24	10'434'289	0,38
Total - Luxemburg				10'434'289	0,38

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Malaysia						Niederlande					
17'100'000	USD	Equisar International Inc 11	6,628% 15.06.26	17'093'160	0,62	5'800'000	USD	JP Morgan Structured Products BV 15 EMTN	6,250% 20.08.20	3'047'401	0,11
Total - Malaysia						Total - Niederlande					
17'093'160 0,62						3'047'401 0,11					
Mexiko						Total - Obligationen					
68'756'000	EUR	Mexico Government International Bond 15	4,000% 15.03.15	73'955'386	2,69	53'933'622 1,96					
Total - Mexiko						Investmentfonds					
73'955'386 2,69						Luxemburg					
Surinam						430'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond - I		60'182'800	2,18
5'000'000	USD	Republic of Suriname 16	9,250% 26.10.26	4'919'200	0,18	466'000	USD	Vontobel Fund- Emerging Markets Blend - X		63'487'840	2,30
Total - Surinam						Total - Luxemburg					
4'919'200 0,18						123'670'640 4,48					
Tunesien						Total - Investmentfonds					
1'870'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie SA 01	4,200% 17.03.31	13'362'838	0,48	123'670'640 4,48					
Total - Tunesien						Total - Nicht notierte Wertpapiere					
13'362'838 0,48						177'604'262 6,44					
Vereinigte Arabische Emirate						Total - Anlagen					
500'000	EUR	Aabar Investments PJSC 15 EMTN	0,500% 27.03.20	544'629	0,02	2'711'341'156 98,33					
47'300'000	EUR	Aabar Investments PJSC 15 EMTN	1,000% 27.03.22	47'082'302	1,71						
Total - Vereinigte Arabische Emirate											
47'626'931 1,73											
Total - Obligationen											
382'908'368 13,89											
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente											
382'908'368 13,89											
Nicht notierte Wertpapiere											
Obligationen											
Argentinien											
575'350'000	ARS	Provincia de Buenos Aires/Argentina 18 FRN	41,052% 12.04.25	10'932'407	0,40						
Total - Argentinien											
10'932'407 0,40											
Costa Rica											
26'000'000	USD	Costa Rica Government International Bond 16	4,370% 22.05.19	25'868'700	0,94						
Total - Costa Rica											
25'868'700 0,94											
Luxemburg											
15'386'000	USD	ANDRADE GU 11%11,000% 18-20.8.21/PIK	20.08.21	14'085'114	0,51						
Total - Luxemburg											
14'085'114 0,51											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Global Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	51'014'613
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	51'534'418
	Bankguthaben	2'415'640
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	554'298
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	545'401
	Total Aktiva	55'049'757
	Passiva	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	605
	(5) Service Fee	8'348
	(4) „Taxe d'abonnement“	915
	(3) Management Fees	10'139
	Sonstige Verbindlichkeiten	1
	Total Passiva	20'008
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	55'029'749
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	58'009'223
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'219'945
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-2'583'647
	Devisentermingeschäften	1'574'812
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-48'836
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-1'801'494
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-472'739
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-2'111'959
	Anteilszeichnungen	3'641'378
	Anteilsrücknahmen	-4'508'893
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	55'029'749
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	18'719
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'507'664
	Sonstige Erträge	41
	Total Erträge	1'526'425
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	128'981
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'414
	(4) „Taxe d'abonnement“	5'670
	Bankzinsen	5'216
	(5) Service Fee	152'847
	(8) Sonstige Aufwendungen	9'351
	Total Aufwendungen	306'479
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'219'945

Vontobel Fund - Global Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Australien					
800'000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 11 EMTN	4,880% 12.01.21	828'032	1,50
800'000	USD	National Australia Bank Ltd 10	4,380% 10.12.20	818'976	1,49
Total - Australien				1'647'008	2,99
Cayman-Inseln					
300'000	USD	IPIC GMTN Ltd 11 EMTN	5,500% 01.03.22	318'981	0,58
Total - Cayman-Inseln				318'981	0,58
Dänemark					
200'000	EUR	Carlsberg Breweries A/S 14 EMTN	2,500% 28.05.24	253'699	0,46
Total - Dänemark				253'699	0,46
Frankreich					
400'000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA 17 EMTN	1,250% 18.01.27	471'850	0,86
300'000	EUR	BPCE SA 12 EMTN	4,500% 10.02.22	401'833	0,73
400'000	EUR	Gecina SA 13 EMTN	2,880% 30.05.23	513'527	0,93
200'000	EUR	Gecina SA 14 EMTN	1,750% 30.07.21	242'501	0,44
400'000	EUR	Klepierre 17 EMTN	1,375% 16.02.27	467'853	0,85
500'000	EUR	Pernod Ricard SA 16	1,500% 18.05.26	601'489	1,09
600'000	EUR	RCI Banque SA 15 EMTN	1,250% 08.06.22	714'638	1,30
550'000	USD	BPCE SA 15	2,250% 27.01.20	543'241	0,99
1'100'000	USD	Total Capital International SA 14	2,750% 19.06.21	1'093'213	1,99
Total - Frankreich				5'050'145	9,18
Italien					
800'000	EUR	Aeroporti di Roma SpA 13 EMTN	3,250% 20.02.21	982'543	1,79
1'100'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 09 EMTN	5,130% 16.09.24	1'538'303	2,79
500'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 14	2,880% 16.07.24	633'782	1,15
400'000	EUR	Eni SpA 13 EMTN	3,250% 10.07.23	521'518	0,95
300'000	EUR	Eni SpA 13 EMTN	3,750% 12.09.25	405'470	0,74
300'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14 EMTN	2,000% 18.06.21	356'429	0,65
900'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 15 EMTN	1,130% 04.03.22	1'025'401	1,86
500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 05	4,000% 01.02.37	614'235	1,12
1'250'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 13	4,500% 01.03.24	1'573'051	2,85
1'400'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	1,650% 01.03.32	1'333'255	2,42
500'000	EUR	Mediobanca SpA 14 EMTN	2,250% 18.03.19	587'754	1,07

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
500'000	EUR	UniCredit SpA 16 EMTN	2,125% 24.10.26	564'484	1,03
Total - Italien				10'136'225	18,42
Japan					
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan Inc 02	1,700% 20.09.22	481'675	0,88
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan Inc 03	1,050% 20.06.23	472'737	0,86
500'000	USD	Daiwa Securities Group Inc 17	3,129% 19.04.22	491'885	0,89
Total - Japan				1'446'297	2,63
Jersey					
1'000'000	EUR	Heathrow Funding Ltd 14 EMTN	1,880% 23.05.22	1'225'305	2,23
Total - Jersey				1'225'305	2,23
Kanada					
500'000	USD	Enbridge Inc 17	2,900% 15.07.22	487'230	0,89
Total - Kanada				487'230	0,89
Neuseeland					
400'000	AUD	Fonterra Co-operative Group Ltd 14	4,500% 30.06.21	302'948	0,55
Total - Neuseeland				302'948	0,55
Niederlande					
300'000	EUR	Allianz Finance II BV 13	3,000% 13.03.28	414'668	0,75
450'000	EUR	Enel Finance International NV 09 EMTN	5,000% 14.09.22	616'133	1,12
300'000	EUR	Enel Finance International NV 15 EMTN	1,970% 27.01.25	358'293	0,65
300'000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 15 EMTN	1,380% 21.01.25	356'977	0,65
500'000	EUR	Koninklijke KPN NV 12 EMTN	4,250% 01.03.22	659'635	1,20
700'000	EUR	Repsol International Finance BV 13 EMTN	2,630% 28.05.20	851'345	1,55
350'000	EUR	SABIC Capital I BV 13	2,750% 20.11.20	430'689	0,78
900'000	USD	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 11	4,500% 11.01.21	925'155	1,68
1'000'000	USD	Shell International Finance BV 15	2,130% 11.05.20	988'219	1,80
Total - Niederlande				5'601'114	10,18
Norwegen					
400'000	USD	Statoil ASA 13	3,700% 01.03.24	406'908	0,74
Total - Norwegen				406'908	0,74

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Global Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Spanien											
300'000	EUR	Abertis Infraestructuras SA 16	1,375% 20.05.26	331'046	0,60	200'000	EUR	British Telecommunications PLC 16 EMTN	1,130% 10.03.23	237'266	0,43
200'000	EUR	Spain Government Bond 05	4,200% 31.01.37	307'702	0,56	500'000	EUR	FCE Bank PLC 15 EMTN	1,110% 13.05.20	590'558	1,07
700'000	EUR	Spain Government Bond 13	5,400% 31.01.23	996'023	1,81	400'000	EUR	Motability Operations Group PLC 17 EMTN	0,875% 14.03.25	468'048	0,85
1'000'000	EUR	Spain Government Bond 14	3,800% 30.04.24	1'366'473	2,48	550'000	GBP	Abbey National Treasury Services PLC/London 12 EMTN	5,250% 16.02.29	925'490	1,68
1'300'000	EUR	Spain Government Bond 15	1,950% 30.07.30	1'556'172	2,84	250'000	GBP	HSBC Holdings PLC 2,630% 16.08.28	16.08.28	318'208	0,58
600'000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 14 EMTN	2,240% 27.05.22	744'991	1,35	250'000	GBP	Legal & General Finance PLC 00 EMTN	5,875% 11.12.31	433'174	0,79
Total - Spanien				5'302'407	9,64	650'000	GBP	Lloyds Bank PLC 12 EMTN	5,130% 07.03.25	1'019'135	1,86
Vereinigte Arabische Emirate						650'000	GBP	Nationwide Building Society 15 EMTN	2,250% 29.04.22	863'728	1,57
500'000	USD	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 14	2,380% 18.06.19	497'195	0,90	300'000	USD	Barclays PLC 17	3,684% 10.01.23	293'616	0,53
Total - Vereinigte Arabische Emirate				497'195	0,90	500'000	USD	Credit Agricole SA/London 14 EMTN	3,875% 15.04.24	502'810	0,91
Vereinigte Staaten						400'000	USD	HSBC Holdings PLC 4,000% 30.03.22	30.03.22	407'088	0,74
600'000	EUR	Prologis LP 15	1,380% 13.05.21	720'027	1,31	Total - Vereinigtes Königreich					
500'000	USD	USA 3.125% 12-15.02.42	3,125% 15.02.42	510'313	0,93	Total - Obligationen				50'459'700	91,70
550'000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 16	3,650% 01.02.26	539'501	0,98	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
800'000	USD	Apple Inc 15	2,150% 09.02.22	778'288	1,41	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
1'100'000	USD	Bank of America Corp 15	2,250% 21.04.20	1'086'810	1,96	Obligationen					
400'000	USD	Chevron Corp 13	3,190% 24.06.23	400'120	0,73	Australien					
400'000	USD	Chevron Corp 15	2,410% 03.03.22	391'704	0,71	300'000	AUD	Scentre Group Trust 1 14	4,500% 08.09.21	225'285	0,41
300'000	USD	Citigroup Inc 16	3,400% 01.05.26	287'478	0,52	Total - Australien				225'285	0,41
350'000	USD	Coca-Cola Co/The 13	2,500% 01.04.23	340'932	0,62	Total - Obligationen					
500'000	USD	CVS Health Corp 15	3,880% 20.07.25	493'900	0,90	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
450'000	USD	General Electric Co 12	2,700% 09.10.22	438'800	0,80	Nicht notierte Wertpapiere					
600'000	USD	Hyundai Capital America 16 EMTN	2,500% 18.03.19	597'906	1,09	Obligationen					
500'000	USD	Illinois Tool Works Inc 16	2,650% 15.11.26	467'145	0,85	Kanada					
800'000	USD	Microsoft Corp 15	2,380% 12.02.22	785'232	1,43	550'000	CAD	Province of Ontario Canada 12	2,850% 02.06.23	426'714	0,77
1'000'000	USD	National Grid North America Inc 15 EMTN	2,380% 30.09.20	977'860	1,78	550'000	CAD	Province of Quebec Canada 15	2,750% 01.09.25	422'719	0,77
1'100'000	USD	Toyota Motor Credit Corp 15	2,150% 12.03.20	1'089'307	1,97	Total - Kanada				849'433	1,54
250'000	USD	United States Treasury Note/Bond 06	4,500% 15.02.36	304'531	0,55	Total - Obligationen					
800'000	USD	Volkswagen Group of America Finance LLC 14	2,130% 23.05.19	795'368	1,45	Total - Nicht notierte Wertpapiere					
Total - Vereinigte Staaten				11'005'222	19,99	Total - Anlagen					
Vereinigtes Königreich						51'534'418					
600'000	EUR	BP Capital Markets PLC 15 EMTN	1,110% 16.02.23	719'895	1,31						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	21'434'678
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	20'981'911
	Bankguthaben	1'663'798
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	368'466
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	338'401
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	106'525
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	7'189
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	15'420
	Total Aktiva	23'481'710
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	10'658
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	534'127
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	98'175
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	787'906
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen	15'420
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	516
	(5) Service Fee	15'866
	(4) „Taxe d'abonnement“	367
	(3) Management Fees	7'974
	Total Passiva	1'471'009
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	22'010'701
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	24'797'820
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	341'991
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-1'285'631
	Termingeschäften	75'534
	Devisentermingeschäften	236'589
	Swaps	28'412
	Optionen	-35'617
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	412'968
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	319'548
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-98'858
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-24'829
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	147'875
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	100'809
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	218'791
	Anteilszeichnungen	1'997'100
	Anteilsrücknahmen	-5'003'010
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	22'010'701

Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund

Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	USD
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2017	Zinsen aus Bankguthaben	26'450
bis zum 31. August 2018	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'072'624
	(2) Zinsen aus Swaps	188'778
	Sonstige Erträge	16
	Total Erträge	1'287'868
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	100'994
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'556
	(4) „Taxe d'abonnement“	2'367
	Bankzinsen	4'507
	(2) Zinsen aus Swaps	737'149
	(5) Service Fee	83'408
	(8) Sonstige Aufwendungen	15'896
	Total Aufwendungen	945'877
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	341'991

Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Ägypten											
250'000	USD	African Export- Import Bank 16 EMTN	4,000% 24.05.21	249'685	1,13	200'000	USD	Eurotorg LLC Via Bonitron DAC 17	8,750% 30.10.22	197'560	0,90
Total - Ägypten						700'182 3,18					
Brasilien											
300'000	USD	Samarco Mineracao SA 12	4,130% 01.11.22	212'682	0,97						
Total - Brasilien						212'682 0,97					
Cayman-Inseln											
400'000	USD	Odebrecht Finance Ltd 14	5,250% 27.06.29	150'368	0,68						
Total - Cayman-Inseln						150'368 0,68					
Deutschland											
500'000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 18	1,750% 05.07.25	591'174	2,69	200'000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 17	6,000% 15.02.23	186'055	0,85
150'000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 18 EMTN	1,625% 15.08.25	173'890	0,79	400'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 09 FRN	8,380% 31.12.99	494'758	2,24
Total - Deutschland						300'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 18 EMTN	2,125% 30.08.23	348'031	1,58
						200'000	EUR	Intesa Sanpaolo Vita SpA 14 FRN	4,750% 31.12.99	230'077	1,05
						175'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 18	0,950% 01.03.23	189'891	0,86
Total - Deutschland						1'448'812 6,58					
Finnland											
210'000	EUR	Metsa Board OYJ	172,750% 29.09.27	257'900	1,17						
Total - Finnland						257'900 1,17					
Frankreich											
100'000	EUR	CMA CGM SA 17	5,250% 15.01.25	102'510	0,47						
300'000	EUR	Electricite de France SA 14 FRN EMTN	4,125% 31.12.99	369'288	1,69						
200'000	EUR	La Poste SA 18 FRN	3,125% 31.12.99	222'955	1,01						
150'000	EUR	NEW Areva Holding SA 09 EMTN	4,875% 23.09.24	185'941	0,84						
300'000	EUR	Teleperformance 18	1,875% 02.07.25	353'207	1,60						
200'000	GBP	CNP Assurances 11	7,375% 30.09.41	293'192	1,33						
Total - Frankreich						1'527'093 6,94					
Griechenland											
250'000	EUR	Hellenic Republic Government Bond 12	3,000% 24.02.27	281'602	1,28						
300'000	EUR	National Bank of Greece SA 17 EMTN	2,750% 19.10.20	360'841	1,64						
Total - Griechenland						642'443 2,92					
Hongkong											
200'000	USD	ICBCIL Finance Co Ltd 17 EMTN	3,000% 05.04.20	197'524	0,90						
Total - Hongkong						197'524 0,90					
Irland											
250'000	EUR	Allied Irish Banks PLC 15 FRN EMTN	4,130% 26.11.25	308'586	1,40						
Total - Irland						700'182 3,18					
Italien											
Japan											
300'000	USD	CNTRL JPN 3.4% 18-06.09.23	3,400% 06.09.23	299'593	1,36						
Total - Japan						299'593 1,36					
Kenia											
200'000	USD	Eastern and Southern African Trade and Development Bank 17 EMTN	5,375% 14.03.22	200'144	0,91						
Total - Kenia						200'144 0,91					
Luxemburg											
500'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 18	4,125% 01.08.25	583'058	2,64						
400'000	EUR	Crystal Almond SARL 16	10,000% 01.11.21	503'842	2,29						
100'000	EUR	LHMC Finco Sarl 18	6,250% 20.12.23	120'028	0,55						
200'000	EUR	Telecom Italia Finance SA 03 EMTN	7,750% 24.01.33	318'848	1,45						
300'000	GBP	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 13 EMTN	5,338% 25.09.20	407'971	1,85						
100'000	USD	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 04 EMTN	8,625% 28.04.34	122'418	0,56						
250'000	USD	Topaz Marine SA 17	9,125% 26.07.22	256'553	1,17						
Total - Luxemburg						2'312'718 10,51					
Mexiko											
400'000	EUR	Petroleos Mexicanos 18	4,750% 26.02.29	469'481	2,12						
250'000	USD	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 12	4,125% 09.11.22	249'898	1,14						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*														
200'000	USD	Cemex SAB de CV 16	7,750% 16.04.26	219'012	1,00	300'000	USD	Türkiye Garanti Bankasi AS 14 EMTN	4,750% 17.10.19	278'133	1,26														
Total - Mexiko					938'391	4,26	200'000	USD	Türkiye Is Bankasi 13	3,750% 10.10.18	197'034	0,90													
Niederlande						200'000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 18 EMTN	5,750% 30.01.23	145'332	0,66														
100'000	EUR	Dufry One BV 17	2,500% 15.10.24	117'724	0,53	Total - Türkei					849'942	3,86													
200'000	EUR	Kongsberg Actuation Systems BV 18	5,000% 15.07.25	232'805	1,06	Vereinigte Arabische Emirate						200'000	USD	Acwa Power Management And Investments One Ltd 17	5,950% 15.12.39	197'558	0,90								
500'000	EUR	Telefonica Europe BV 18 FRN	3,000% 31.12.99	549'166	2,49	201'000	USD	NBK Tier 1 Financing Ltd 15 FRN	5,750% 31.12.99	203'533	0,92	Total - Vereinigte Arabische Emirate					401'091	1,82							
300'000	USD	Demeter Investments BV for Swiss Re Ltd 15 FRN	5,750% 15.08.50	305'472	1,39	Vereinigte Staaten						300'000	EUR	Equinix Inc 17	2,875% 01.10.25	343'423	1,56								
200'000	USD	Fiat Chrysler Automobiles NV 15	4,500% 15.04.20	202'126	0,92	200'000	USD	Frontier Communications Corp 16	8,875% 15.09.20	204'000	0,93	Total - Vereinigte Staaten					547'423	2,49							
Total - Niederlande						1'407'293	6,39	Vereinigtes Königreich						250'000	EUR	OTE PLC 18 EMTN	2,375% 18.07.22	298'385	1,36						
Nigeria						200'000	USD	Access Bank PLC 16 EMTN	10,500% 19.10.21	213'228	0,97	200'000	EUR	Travelex Financing PLC 17	8,000% 15.05.22	228'525	1,04								
Total - Nigeria						213'228	0,97	200'000	GBP	Legal & General Group PLC 15 FRN EMTN	5,380% 27.10.45	281'781	1,28	200'000	GBP	Nationwide Building Society 14 FRN EMTN	6,880% 31.12.99	267'364	1,21						
Norwegen						200'000	USD	DNO ASA 15	8,750% 18.06.20	206'222	0,94	200'000	USD	Barclays PLC 18 FRN	7,750% 31.12.99	202'082	0,92								
Total - Norwegen						206'222	0,94	500'000	USD	Jaguar Land Rover Automotive PLC 13	4,130% 15.12.18	501'055	2,27	300'000	USD	Liquid Telecommunication s Financing Plc 17	8,500% 13.07.22	309'330	1,41						
Portugal						300'000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA 15 FRN	5,380% 16.09.75	378'531	1,72	600'000	USD	Lloyds Bank PLC 0912,000% 31.12.99 FRN	12,000% 31.12.99	730'673	3,31								
Total - Portugal						378'531	1,72	200'000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC 15 FRN	7,500% 31.12.99	204'858	0,93	Total - Vereinigtes Königreich					3'024'053	13,73					
Republik Korea						250'000	USD	Korea East-West Power Co Ltd 18	3,875% 19.07.23	251'220	1,14	Zypern						200'000	USD	Global Ports Finance PLC 16	6,870% 25.01.22	201'742	0,92		
Total - Republik Korea						251'220	1,14	Total - Zypern						201'742	0,92	Total - Obligationen						18'996'682	86,31		
Schweden						400'000	EUR	Intrum Justitia AB 17 FRN	2,625% 15.07.22	454'994	2,07	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						18'996'682	86,31						
Total - Schweden						454'994	2,07	Schweiz						240'000	USD	Credit Suisse Group AG 18 FRN	7,500% 31.12.99	247'930	1,13						
Total - Schweiz						247'930	1,13	Total - Schweiz						247'930	1,13										
Spanien						300'000	EUR	ACS Servicios Comunicaciones y Energia SL 18	1,875% 20.04.26	340'271	1,55	Spanien						200'000	EUR	CaixaBank SA 17 EMTN	1,125% 12.01.23	229'561	1,04		
Total - Spanien						910'414	4,14	300'000	EUR	Masaria Investments SAU 17 FRN	5,250% 15.09.24	340'582	1,55	Türkei						250'000	USD	TC Ziraat Bankasi AS 14	4,250% 03.07.19	229'443	1,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Deutschland					
200'000	EUR	ProGroup AG 18	3,000% 31.03.26	233'640	1,06
Total - Deutschland				233'640	1,06
Irland					
200'000	USD	Oilflow SPV 1 DAC 17	12,000% 13.01.22	206'894	0,94
Total - Irland				206'894	0,94
Türkei					
300'000	USD	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 16	5,500% 27.10.21	233'877	1,06
Total - Türkei				233'877	1,06
Vereinigte Staaten					
100'000	USD	Amcor Finance USA Inc 18	4,500% 15.05.28	100'967	0,46
400'000	USD	Foresight Energy LLC / Foresight Energy Finance Corp 17	11,500% 01.04.23	355'000	1,62
200'000	USD	Newfield Exploration Co 11	5,750% 30.01.22	211'028	0,96
120'000	USD	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 16	9,250% 15.05.23	128'593	0,58
Total - Vereinigte Staaten				795'588	3,62
Vereinigtes Königreich					
100'000	GBP	Miller Homes Group Holdings PLC 17	5,500% 15.10.24	130'958	0,59
400'000	USD	Petra Diamonds US Treasury PLC 17	7,250% 01.05.22	384'272	1,75
Total - Vereinigtes Königreich				515'230	2,34
Total - Obligationen				1'985'229	9,02
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1'985'229	9,02
Total - Anlagen				20'981'911	95,33

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	175'390'638
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	173'223'615
	Bankguthaben	16'568'967
	Forderungen aus Devisen	41'108
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	227'789
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'958'480
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	948'713
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	487'919
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	51'313
	Total Aktiva	193'507'904
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	3'352'075
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	183'760
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'497'960
	Verbindlichkeiten aus Devisen	41'045
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'201
	(5) Service Fee	24'031
	(4) „Taxe d'abonnement“	6'832
	(3) Management Fees	82'589
	Sonstige Verbindlichkeiten	1
	Total Passiva	5'191'494
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	188'316'410
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	140'887'088
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	4'274'100
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-6'804'269
	Termingeschäften	64'907
	Devisentermingeschäften	2'953'143
	Swaps	834'775
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	1'532'634
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-4'065'036
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-56'966
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	334'783
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-852'106
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-1'784'035
	Anteilszeichnungen	157'039'979
	Anteilsrücknahmen	-107'092'971
	(11) Ausbezahlte Dividende	-733'651
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	188'316'410

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

USD

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2017	Zinsen aus Bankguthaben	54'739
bis zum 31. August 2018	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	5'425'974
	(2) Zinsen aus Swaps	240'894
	Sonstige Erträge	100
	Total Erträge	5'721'707
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	834'228
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	19'197
	(4) „Taxe d'abonnement“	31'479
	Bankzinsen	7'107
	(2) Zinsen aus Swaps	221'065
	(5) Service Fee	308'753
	(8) Sonstige Aufwendungen	25'778
	Total Aufwendungen	1'447'607
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	4'274'100

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Belgien					
300'000	EUR	KBC Groep NV 14 FRN	5,630% 31.12.99	354'534	0,19
800'000	USD	Barry Callebaut Services NV 13	5,500% 15.06.23	830'000	0,44
Total - Belgien				1'184'534	0,63
Brasilien					
500'000	EUR	Votorantim Cimentos SA 15	3,500% 13.07.22	597'847	0,32
Total - Brasilien				597'847	0,32
Britische Jungfernseln					
500'000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 14	4,375% 10.04.24	512'160	0,27
1'000'000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd 16	3,500% 03.05.26	961'070	0,51
500'000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 17	3,250% 13.09.27	467'345	0,25
Total - Britische Jungfernseln				1'940'575	1,03
Cayman-Inseln					
1'000'000	USD	Alibaba Group Holding Ltd 17	4,200% 06.12.47	941'670	0,50
1'000'000	USD	Vale Overseas Ltd 16	6,250% 10.08.26	1'100'460	0,58
Total - Cayman-Inseln				2'042'130	1,08
Chile					
700'000	USD	Cencosud SA 17	4,375% 17.07.27	644'672	0,34
Total - Chile				644'672	0,34
Deutschland					
1'750'000	EUR	Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co KG 18	5,500% 10.01.24	2'117'224	1,13
1'500'000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 18	1,750% 05.07.25	1'773'523	0,94
600'000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 18 EMTN	1,625% 15.08.25	695'559	0,37
Total - Deutschland				4'586'306	2,44
Finnland					
500'000	USD	Stora Enso OYJ 06	7,250% 15.04.36	602'670	0,32
Total - Finnland				602'670	0,32
Frankreich					
400'000	EUR	AXA SA 14 FRN EMTN	3,941% 31.12.99	494'371	0,26
300'000	EUR	CNP Assurances 11 FRN	6,880% 30.09.41	410'828	0,22
500'000	EUR	CNP Assurances 14 FRN	4,000% 31.12.99	619'005	0,33

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'500'000	EUR	Credit Agricole Assurances SA 16 FRN	4,750% 27.09.48	1'924'000	1,03
1'000'000	EUR	Crown European Holdings SA 18	2,875% 01.02.26	1'144'814	0,61
500'000	EUR	Electricite de France SA 14 FRN EMTN	4,125% 31.12.99	615'480	0,33
500'000	EUR	NEW Areva Holding SA 09 EMTN	4,875% 23.09.24	619'802	0,33
400'000	EUR	SCOR SE 15 FRN	3,000% 08.06.46	479'604	0,25
1'000'000	EUR	TDF Infrastructure SAS 15	2,880% 19.10.22	1'252'647	0,67
900'000	EUR	Teleperformance 18 EMTN	1,875% 02.07.25	1'059'622	0,56
500'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	3,880% 31.12.99	627'615	0,33
300'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	3,369% 31.12.99	364'457	0,19
700'000	USD	BPCE SA 17 EMTN	3,000% 22.05.22	682'787	0,36
500'000	USD	Credit Agricole SA 14 FRN	6,625% 31.12.99	505'820	0,27
500'000	USD	Credit Agricole SA 15	4,380% 17.03.25	493'475	0,26
Total - Frankreich				11'294'327	6,00
Indien					
300'000	USD	State Bank of India/London 3.250% 17-24.01.22 EMTN	3,250% 24.01.22	292'626	0,16
Total - Indien				292'626	0,16
Irland					
400'000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 15	4,500% 15.05.21	407'492	0,22
1'000'000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 16	3,950% 01.02.22	1'001'050	0,52
500'000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 17	3,650% 21.07.27	464'970	0,25
1'000'000	USD	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd 16 EMTN	4,750% 31.12.99	865'460	0,46
Total - Irland				2'738'972	1,45
Italien					
1'000'000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 14	5,250% 12.01.24	990'980	0,52
500'000	USD	Telecom Italia SpA/Milano 14	5,303% 30.05.24	500'085	0,27
Total - Italien				1'491'065	0,79
Japan					
1'500'000	USD	CNTRL JPN 3.4% 18-06.09.23	3,400% 06.09.23	1'497'960	0,79
600'000	USD	NTT Finance Corp 16 EMTN	1,900% 21.07.21	576'180	0,31
Total - Japan				2'074'140	1,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Jersey					
600'000	EUR	Delphi Automotive PLC 16	1,600% 15.09.28	675'544	0,36
Total - Jersey				675'544	0,36
Kanada					
1'300'000	USD	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC 14	4,250% 30.04.24	1'320'020	0,71
1'000'000	USD	Enbridge Inc 17	2,900% 15.07.22	974'460	0,52
1'000'000	USD	Royal Bank of Canada 18	3,200% 30.04.21	1'001'630	0,53
1'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 16 FRN	3,625% 15.09.31	950'410	0,50
1'000'000	USD	Transcanada Trust 17 FRN	5,300% 15.03.77	960'460	0,51
Total - Kanada				5'206'980	2,77
Kolumbien					
500'000	USD	Ecopetrol SA 13	5,880% 18.09.23	532'455	0,28
Total - Kolumbien				532'455	0,28
Luxemburg					
1'200'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 18	3,375% 01.08.23	1'404'507	0,75
600'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 16 EMTN	1,875% 13.09.23	709'521	0,38
600'000	GBP	Glencore Finance Europe SA 12	6,000% 03.04.22	874'571	0,46
Total - Luxemburg				2'988'599	1,59
Mauritius					
1'000'000	USD	MTN Mauritius Investment Ltd 16	5,373% 13.02.22	971'130	0,52
Total - Mauritius				971'130	0,52
Mexiko					
500'000	EUR	Nemak SAB de CV 17	3,250% 15.03.24	597'341	0,32
700'000	EUR	Petroleos Mexicanos 14 EMTN	3,750% 16.04.26	811'860	0,43
500'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	3,750% 21.02.24	598'056	0,32
500'000	EUR	Petroleos Mexicanos 18	4,750% 26.02.29	586'852	0,31
Total - Mexiko				2'594'109	1,38
Niederlande					
1'500'000	EUR	Kongsberg Actuation Systems BV 18	5,000% 15.07.25	1'746'036	0,92
600'000	EUR	Telefonica Europe BV 18 FRN	3,000% 31.12.99	658'999	0,35
400'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 15 FRN	2,500% 31.12.99	462'077	0,25
700'000	GBP	innogy Finance BV 12 EMTN	4,750% 31.01.34	1'086'049	0,57
600'000	USD	ABN AMRO Bank NV 17 FRN	4,400% 27.03.28	593'538	0,32
600'000	USD	EDP Finance BV 17	3,625% 15.07.24	579'888	0,31

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
800'000	USD	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV 16	4,875% 16.12.21	800'888	0,43
500'000	USD	Shell International Finance BV 08	6,380% 15.12.38	654'450	0,35
Total - Niederlande				6'581'925	3,50
Republik Korea					
1'750'000	USD	Korea East-West Power Co Ltd 18	3,875% 19.07.23	1'758'540	0,93
1'800'000	USD	Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd 18	3,750% 25.07.23	1'800'288	0,96
Total - Republik Korea				3'558'828	1,89
Schweiz					
600'000	USD	Credit Suisse Group AG 18 FRN	7,500% 31.12.99	619'824	0,33
Total - Schweiz				619'824	0,33
Spanien					
1'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras SA 16	1,375% 20.05.26	1'103'487	0,59
400'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,875% 31.12.99	515'398	0,27
1'000'000	EUR	CaixaBank SA 17 EMTN	1,125% 12.01.23	1'147'804	0,61
600'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN	6,750% 31.12.99	753'753	0,40
750'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion SAU 17 EMTN	2,065% 28.09.27	862'345	0,46
1'000'000	USD	Banco Santander SA 17	3,500% 11.04.22	986'880	0,52
Total - Spanien				5'369'667	2,85
Vereinigte Arabische Emirate					
1'500'000	USD	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 17	4,600% 02.11.47	1'459'830	0,78
Total - Vereinigte Arabische Emirate				1'459'830	0,78
Vereinigte Staaten					
500'000	EUR	American International Group Inc 17	1,875% 21.06.27	585'025	0,31
1'000'000	EUR	American Tower Corp 18	1,950% 22.05.26	1'181'069	0,63
2'250'000	EUR	AT&T Inc 18	1,800% 05.09.26	2'637'143	1,40
800'000	EUR	Cemex Finance LLC 16	4,630% 15.06.24	987'272	0,52
600'000	EUR	Colfax Corp 17	3,250% 15.05.25	715'992	0,38
300'000	EUR	Equinix Inc 17	2,875% 01.10.25	343'423	0,18
1'500'000	EUR	General Electric Co 17	1,500% 17.05.29	1'698'826	0,90
600'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 16 EMTN	1,630% 27.07.26	698'142	0,37
1'000'000	EUR	Morgan Stanley 17 FRN EMTN	1,342% 23.10.26	1'147'897	0,61

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	EUR	Verizon Communications Inc 17	2,875% 15.01.38	1'162'860	0,62	400'000	USD	General Motors Financial Co Inc 16	3,700% 09.05.23	392'820	0,21
1'000'000	GBP	Discovery Communications LLC 17	2,500% 20.09.24	1'280'995	0,68	1'500'000	USD	General Motors Financial Co Inc 18	3,550% 09.04.21	1'498'320	0,80
986'000	USD	Amcor Finance USA Inc 16	3,630% 28.04.26	942'774	0,50	400'000	USD	Glencore Funding LLC 13	4,130% 30.05.23	399'384	0,21
400'000	USD	American International Group Inc 12	4,880% 01.06.22	419'024	0,22	1'000'000	USD	Glencore Funding LLC 17	3,875% 27.10.27	934'300	0,50
1'000'000	USD	American International Group Inc 16	3,900% 01.04.26	982'860	0,52	450'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 07	6,750% 01.10.37	545'792	0,29
500'000	USD	Amgen Inc 15	4,400% 01.05.45	482'680	0,26	700'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 16	2,630% 25.04.21	687'505	0,37
1'200'000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 16	3,650% 01.02.26	1'177'092	0,63	1'250'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 17 FRN	3,272% 29.09.25	1'202'588	0,64
1'000'000	USD	AT&T Inc 16	4,125% 17.02.26	988'480	0,52	600'000	USD	Home Depot Inc/The 14	4,400% 15.03.45	622'482	0,33
1'000'000	USD	Bank of America Corp 15	3,950% 21.04.25	983'790	0,52	500'000	USD	Home Depot Inc/The 15	3,350% 15.09.25	497'135	0,26
500'000	USD	Bank of America Corp 16	4,183% 25.11.27	490'460	0,26	250'000	USD	Hyundai Capital America 16 EMTN	2,500% 18.03.19	249'128	0,13
1'000'000	USD	Bank of America Corp 17 FRN	3,124% 20.01.23	987'210	0,52	1'400'000	USD	Hyundai Capital America 18	3,750% 08.07.21	1'398'782	0,74
1'000'000	USD	Bank of America Corp 18 FRN	3,864% 23.07.24	1'005'460	0,53	1'000'000	USD	Illinois Tool Works Inc 16	2,650% 15.11.26	934'290	0,50
2'140'000	USD	BAT Capital Corp 17	3,222% 15.08.24	2'053'351	1,09	400'000	USD	JPMorgan Chase & Co 12	3,250% 23.09.22	398'160	0,21
500'000	USD	BBVA Bancomer SA/Texas 14	4,380% 10.04.24	499'015	0,26	400'000	USD	JPMorgan Chase & Co 13	3,380% 01.05.23	393'424	0,21
500'000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 15	4,700% 01.09.45	536'420	0,28	2'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co 18 FRN	3,797% 23.07.24	2'008'900	1,07
1'500'000	USD	Capital One Financial Corp 16	3,750% 28.07.26	1'414'095	0,75	3'000'000	USD	Kellogg Co 17	3,400% 15.11.27	2'834'039	1,50
1'000'000	USD	Capital One Financial Corp 18	4,250% 30.04.25	1'005'820	0,53	600'000	USD	Kinder Morgan Inc/DE 14	4,300% 01.06.25	606'810	0,32
500'000	USD	CBS Corp 17	2,500% 15.02.23	473'195	0,25	1'500'000	USD	Macy's Retail Holdings Inc 14	3,625% 01.06.24	1'449'195	0,77
1'000'000	USD	Citigroup Inc 13	5,500% 13.09.25	1'066'690	0,57	1'000'000	USD	MetLife Inc 12	4,125% 13.08.42	963'990	0,51
2'000'000	USD	Citigroup Inc 17	2,700% 27.10.22	1'933'640	1,03	400'000	USD	MetLife Inc 14	3,600% 10.04.24	402'424	0,21
500'000	USD	Citigroup Inc 17 FRN	2,876% 24.07.23	485'980	0,26	400'000	USD	Microsoft Corp 15	3,750% 12.02.45	391'340	0,21
300'000	USD	Comcast Corp 05	5,650% 15.06.35	337'278	0,18	500'000	USD	Microsoft Corp 17	4,500% 06.02.57	546'420	0,29
1'000'000	USD	Concho Resources Inc 17	3,750% 01.10.27	960'430	0,51	400'000	USD	Morgan Stanley 12	4,880% 01.11.22	416'660	0,22
1'000'000	USD	CRH America Finance Inc 18	3,950% 04.04.28	977'935	0,52	400'000	USD	Morgan Stanley 14	3,700% 23.10.24	397'108	0,21
1'000'000	USD	CVS Health Corp 15	3,880% 20.07.25	987'800	0,52	1'000'000	USD	Morgan Stanley 17 FRN	3,591% 22.07.28	953'420	0,51
2'200'000	USD	CVS Health Corp 18	3,700% 09.03.23	2'199'692	1,17	300'000	USD	PepsiCo Inc 12	3,600% 13.08.42	279'198	0,15
1'000'000	USD	CVS Health Corp 18	4,300% 25.03.28	994'610	0,53	1'000'000	USD	Prudential Financial Inc 12 FRN	5,625% 15.06.43	1'046'360	0,56
1'000'000	USD	Discovery Communications LLC 17	3,950% 20.03.28	954'810	0,51	2'000'000	USD	Sabine Pass Liquefaction LLC 14	5,750% 15.05.24	2'153'200	1,14
500'000	USD	Discovery Communications LLC 17	5,200% 20.09.47	485'400	0,26	1'000'000	USD	Time Warner Inc 16	3,800% 15.02.27	961'230	0,51
400'000	USD	Dr Pepper Snapple Group Inc 15	3,400% 15.11.25	381'260	0,20	2'000'000	USD	Valero Energy Partners LP 16	4,375% 15.12.26	1'995'560	1,06
400'000	USD	Enbridge Energy Partners LP 15	4,380% 15.10.20	407'568	0,22	300'000	USD	Virginia Electric & Power Co 15	3,100% 15.05.25	290'700	0,15
1'500'000	USD	Energy Transfer Partners LP 18	4,200% 15.09.23	1'518'675	0,81	300'000	USD	Wachovia Corp 05	5,500% 01.08.35	326'868	0,17
650'000	USD	Enterprise Products Operating LLC 14	3,750% 15.02.25	651'872	0,35	1'000'000	USD	Wells Fargo & Co 16	3,000% 23.10.26	935'380	0,50
1'500'000	USD	EQT Midstream Partners LP 18	4,750% 15.07.23	1'521'675	0,81	500'000	USD	Wells Fargo & Co 17	2,625% 22.07.22	484'220	0,26
						2'300'000	USD	Wells Fargo Bank NA 18 FRN	3,325% 23.07.21	2'304'071	1,22
						1'000'000	USD	Western Digital Corp 18	4,750% 15.02.26	979'530	0,52
Total - Vereinigte Staaten										75'626'418	40,15

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich						Frankreich					
700'000	EUR	Barclays PLC 15 FRN EMTN	2,630% 11.11.25	822'741	0,44	450'000	USD	Pernod Ricard SA 11	4,450% 15.01.22	462'951	0,25
1'000'000	EUR	Barclays PLC 17 FRN EMTN	0,625% 14.11.23	1'127'443	0,60	Total - Frankreich 462'951 0,25					
500'000	EUR	Titan Global Finance PLC 17	2,375% 16.11.24	563'245	0,30	Israel					
500'000	GBP	Barclays PLC 17 FRN	7,250% 31.12.99	674'635	0,36	800'000	USD	Israel Electric Corp Ltd 14	5,000% 12.11.24	819'696	0,44
1'000'000	GBP	HSBC Holdings PLC	2,630% 16.08.28	1'272'832	0,68	Total - Israel 819'696 0,44					
1'500'000	GBP	Imperial Brands Finance PLC 11 EMTN	5,500% 28.09.26	2'299'974	1,21	Italien					
400'000	GBP	Legal & General Group PLC 04 FRN EMTN	5,880% 31.12.99	530'178	0,28	500'000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 17	3,125% 14.07.22	464'945	0,25
800'000	GBP	Legal & General Group PLC 15 FRN EMTN	5,380% 27.10.45	1'127'122	0,60	Total - Italien 464'945 0,25					
350'000	GBP	Marks & Spencer PLC 09 EMTN	6,130% 02.12.19	480'178	0,25	Kolumbien					
500'000	GBP	Nationwide Building Society 14 FRN EMTN	6,880% 31.12.99	668'409	0,35	400'000	USD	Fideicomiso PA Pacífico Tres 16	8,250% 15.01.35	447'200	0,24
2'000'000	USD	Anglo American Capital PLC 15	4,875% 14.05.25	2'011'700	1,06	Total - Kolumbien 447'200 0,24					
1'000'000	USD	Barclays PLC 17	3,684% 10.01.23	978'720	0,52	Niederlande					
500'000	USD	BP Capital Markets PLC 14	3,810% 10.02.24	508'030	0,27	1'000'000	USD	ABN AMRO Bank NV 18 EMTN	3,400% 27.08.21	1'000'280	0,53
1'500'000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC 18 FRN	4,519% 25.06.24	1'505'835	0,80	Total - Niederlande 1'000'280 0,53					
400'000	USD	Santander UK Group Holdings PLC 15 EMTN	4,750% 15.09.25	395'128	0,21	Vereinigte Staaten					
500'000	USD	SSE PLC 17 FRN	4,750% 16.09.77	489'200	0,26	1'500'000	USD	Allstate Corp/The 13 FRN	5,750% 15.08.53	1'557'510	0,83
500'000	USD	State Bank of India/London 14	3,620% 17.04.19	500'450	0,27	400'000	USD	Amcor Finance USA Inc 18	4,500% 15.05.28	403'868	0,21
1'500'000	USD	Vodafone Group PLC 18	4,125% 30.05.25	1'500'450	0,80	1'000'000	USD	BMW US Capital LLC 18	3,100% 12.04.21	995'830	0,53
Total - Vereinigtes Königreich 17'456'270 9,26						1'000'000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 17	5,875% 31.03.25	1'063'310	0,56
Zypern						1'000'000	USD	CRH America Finance Inc 17	3,400% 09.05.27	943'380	0,50
600'000	USD	Global Ports Finance PLC 16	6,870% 25.01.22	605'226	0,32	900'000	USD	CRH America Inc 15	3,880% 18.05.25	889'092	0,47
Total - Zypern 605'226 0,32						500'000	USD	CSC Holdings LLC 18	5,375% 01.02.28	478'740	0,25
Total - Obligationen 153'736'669 81,64						1'500'000	USD	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 16	5,450% 15.06.23	1'579'020	0,84
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind 153'736'669 81,64						1'000'000	USD	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 16	8,100% 15.07.36	1'184'320	0,63
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						400'000	USD	FirstEnergy Transmission LLC 14	5,450% 15.07.44	446'928	0,24
Obligationen						431'000	USD	Verizon Communications Inc 18	4,329% 21.09.28	434'926	0,23
Australien						500'000	USD	Wells Fargo Capital X 06	5,950% 01.12.86	538'375	0,29
500'000	USD	BHP Billiton Finance USA Ltd 15 FRN	6,750% 19.10.75	551'040	0,29	Total - Vereinigte Staaten 10'515'299 5,58					
Total - Australien 551'040 0,29											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
1'000'000	USD	Standard Chartered PLC 18 FRN	3,885% 15.03.24	984'810	0,52
Total - Vereinigtes Königreich				984'810	0,52
Total - Obligationen				15'246'221	8,10
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				15'246'221	8,10
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Vereinigte Staaten					
1'500'000	USD	AT&T Inc 18	5,150% 15.02.50	1'425'525	0,76
1'600'000	USD	Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC 18	4,100% 15.05.28	1'613'200	0,85
496'000	USD	Verizon Communications Inc 18	4,329% 21.09.28	502'200	0,27
Total - Vereinigte Staaten				3'540'925	1,88
Total - Obligationen				3'540'925	1,88
Investmentfonds					
Luxemburg					
5'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond - I		699'800	0,37
Total - Luxemburg				699'800	0,37
Total - Investmentfonds				699'800	0,37
Total - Nicht notierte Wertpapiere				4'240'725	2,25
Total - Anlagen				173'223'615	91,99

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen		Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	67'498'896	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		62'870'628
	Bankguthaben		2'591'815
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'314'789
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		186'727
	Total Aktiva		66'963'959
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		1'920'316
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		743'248
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		69'229
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'307
	(5) Service Fee		16'505
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'072
	(3) Management Fees		30'327
	Sonstige Verbindlichkeiten		1
	Total Passiva		2'782'005
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		64'181'954
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		20'724'034
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		2'439'886
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-5'622'871
	Termingeschäften		-73'093
	Devisentermingeschäften		-642'579
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		630'029
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		40'661
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		13'768
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-166'019
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-3'380'218
	Anteilszeichnungen		46'838'138
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		64'181'954
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben		13'481
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		2'817'306
	Nettodividenden		19'000
	Sonstige Erträge		27
	Total Erträge		2'849'814
	Aufwendungen		
	(3) Management Fees		240'807
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'553
	(4) „Taxe d'abonnement“		4'677
	Bankzinsen		38'160
	(5) Service Fee		102'458
	(8) Sonstige Aufwendungen		17'273
	Total Aufwendungen		409'928
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		2'439'886

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Angola											
200'000	USD	Angolan Government International Bond 18	9,375% 08.05.48	201'626	0,31						
Total - Angola				201'626	0,31						
Ägypten											
1'000'000	EUR	Egypt Government International Bond 18 EMTN	4,750% 16.04.26	1'094'179	1,71						
230'000	USD	African Export-Import Bank/The 17 EMTN	4,125% 20.06.24	220'181	0,34						
Total - Ägypten				1'314'360	2,05						
Argentinien											
12'000'000	ARS	Provincia de Buenos Aires/ Argentina 17 FRN	45,314% 31.05.22	247'567	0,39						
500'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond	2,260% 31.12.38	307'978	0,48						
1'120'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 05	2,260% 31.12.38	701'235	1,08						
193'750	EUR	Argentine Republic Government International Bond 10	7,820% 31.12.33	262'734	0,41						
200'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 17	5,250% 15.01.28	166'232	0,26						
675'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 17	6,250% 09.11.47	530'002	0,83						
Total - Argentinien				2'215'748	3,45						
Aserbaidtschan											
250'000	USD	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 15	6,950% 18.03.30	264'355	0,41						
Total - Aserbaidtschan				264'355	0,41						
Bahamas											
400'000	USD	Bahamas Government International Bond 14	5,750% 16.01.24	412'176	0,64						
Total - Bahamas				412'176	0,64						
Belize											
700'000	USD	Belize Government International Bond 13	5,000% 20.02.38	420'371	0,65						
Total - Belize				420'371	0,65						
Boliviarische Republik Venezuela											
150'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 13	6,000% 15.11.26	28'704	0,04						
1'015'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 14	6,000% 16.05.24	194'007	0,31						
Total - Bolivarische Republik Venezuela				222'711	0,35						
Brasilien											
500'000	USD	Samarco Mineracao SA 14	5,380% 26.09.24	359'745	0,56						
Total - Brasilien				359'745	0,56						
Cayman-Inseln											
200'000	USD	Odebrecht Finance Ltd 14	5,250% 27.06.29	75'184	0,12						
Total - Cayman-Inseln				75'184	0,12						
Chile											
400'000	USD	AES Gener SA 15	5,000% 14.07.25	397'400	0,62						
Total - Chile				397'400	0,62						
Elfenbeinküste											
1'000'000	EUR	IVORY 5.25% 18-22.3.30/POOL REGS	5,250% 22.03.30	1'074'830	1,68						
1'000'000	EUR	IVORY 6.625% 22.3.48/POOL REGS	6,625% 22.03.48	1'060'716	1,65						
Total - Elfenbeinküste				2'135'546	3,33						
Ecuador											
400'000	USD	Ecuador Government International Bond 15	10,500% 24.03.20	411'620	0,64						
300'000	USD	Ecuador Government International Bond 17	8,750% 02.06.23	288'024	0,45						
Total - Ecuador				699'644	1,09						
El Salvador											
400'000	USD	El Salvador Government International Bond 04	7,625% 21.09.34	401'284	0,63						
Total - El Salvador				401'284	0,63						
Ghana											
200'000	USD	Ghana Government International Bond 15	10,750% 14.10.30	246'088	0,38						
Total - Ghana				246'088	0,38						
Indonesien											
750'000	EUR	Indonesia Government International Bond 16 EMTN	2,630% 14.06.23	918'185	1,43						
500'000	USD	Indonesia Government International Bond 07	6,625% 17.02.37	597'905	0,93						
Total - Indonesien				1'516'090	2,36						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Irland					
700'000	GBP	Russian Railways via RZD Capital PLC 11	7,490% 25.03.31	1'101'507	1,72
550'000	USD	Eurotorg LLC Via Bonitron DAC 17	8,750% 30.10.22	543'290	0,85
1'800'000	USD	Saderea Ltd 14 EMTN	12,500% 30.11.26	1'629'428	2,54
500'000	USD	Tinkoff Credit Systems Via TCS Finance Ltd 17 FRN	9,250% 31.12.99	485'090	0,76
Total - Irland				3'759'315	5,87
Kanada					
500'000	USD	First Quantum Minerals Ltd 17	7,250% 01.04.23	494'900	0,77
315'000	USD	Frontera Energy Corp 18	9,700% 25.06.23	329'748	0,51
Total - Kanada				824'648	1,28
Kasachstan					
1'000'000	CHF	Kazakhstan Temir Zholy JSC 14	3,640% 20.06.22	1'087'788	1,70
600'000	USD	KazMunayGas National Co JSC 18	5,375% 24.04.30	605'790	0,94
Total - Kasachstan				1'693'578	2,64
Kenia					
200'000	USD	Kenya Government International Bond 18	8,250% 28.02.48	187'192	0,29
Total - Kenia				187'192	0,29
Kolumbien					
100'000	USD	Colombia Government International Bond 03	10,380% 28.01.33	155'005	0,24
200'000	USD	Colombia Government International Bond 97	8,375% 15.02.27	230'000	0,36
Total - Kolumbien				385'005	0,60
Kongo					
688'000	USD	Congolese International Bond 07	4,000% 30.06.29	381'118	0,59
Total - Kongo				381'118	0,59
Libanon					
600'000	USD	Lebanon Government International Bond 12	6,750% 29.11.27	474'876	0,74
Total - Libanon				474'876	0,74
Luxemburg					
3'300'000	BRL	Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl 18	9,850% 16.07.32	742'884	1,16
387'000	USD	CSN Resources SA 10	6,500% 21.07.20	361'210	0,56

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
250'000	USD	Topaz Marine SA 17	9,125% 26.07.22	256'553	0,40
Total - Luxemburg				1'360'647	2,12
Mexiko					
250'000	EUR	Petroleos Mexicanos 18	3,625% 24.11.25	289'816	0,45
1'500'000	EUR	Petroleos Mexicanos 18	4,750% 26.02.29	1'760'555	2,75
750'000	GBP	Mexico Government International Bond 14 EMTN	5,630% 19.03.14	1'012'937	1,58
400'000	USD	Docuformas SAPI de CV 17	9,250% 11.10.22	363'136	0,57
260'000	USD	Grupo Famsa SAB de CV 13	7,250% 01.06.20	252'190	0,39
Total - Mexiko				3'678'634	5,74
Montenegro					
650'000	EUR	Montenegro Government International Bond 18	3,375% 21.04.25	752'252	1,17
Total - Montenegro				752'252	1,17
Namibia					
2'500'000	USD	Namibia International Bonds 15	5,250% 29.10.25	2'357'425	3,67
Total - Namibia				2'357'425	3,67
Niederlande					
735'000	USD	Ajecorp BV 12	6,500% 14.05.22	577'063	0,90
500'000	USD	CIMPOR Financial Operations BV 14	5,750% 17.07.24	371'110	0,58
1'500'000	USD	Metinvest BV 18	8,500% 23.04.26	1'409'460	2,19
Total - Niederlande				2'357'633	3,67
Nigeria					
350'000	USD	Nigeria Government International Bond 18	7,143% 23.02.30	331'762	0,52
Total - Nigeria				331'762	0,52
Oman					
600'000	USD	Oman Government International Bond 17	6,500% 08.03.47	552'132	0,86
600'000	USD	Oman Government International Bond 18	6,750% 17.01.48	564'156	0,88
Total - Oman				1'116'288	1,74
Pakistan					
750'000	USD	Pakistan Government International Bond 06	7,880% 31.03.36	684'713	1,07
Total - Pakistan				684'713	1,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*			
Panama						Tschechische Republik								
300'000	USD	Panama Government International Bond 04	8,130%	28.04.34	403'950	0,63	17'000'000	CZK	Czech Republic Government Bond 07	4,850%	26.11.57	1'074'843	1,67	
Total - Panama					403'950	0,63	Total - Tschechische Republik					1'074'843	1,67	
Peru						Türkei								
400'000	USD	Pesquera Exalmar SAA 18	8,000%	25.01.25	356'628	0,56	400'000	EUR	Turkey Government International Bond 17 EMTN	3,250%	14.06.25	382'801	0,60	
Total - Peru					356'628	0,56	300'000	USD	Akbank Turk AS 18 FRN	6,797%	27.04.28	177'897	0,28	
Sambia						Tunesien								
1'000'000	USD	Zambia Government International Bond 12	5,380%	20.09.22	704'230	1,10	750'000	USD	Global Liman Isletmeleri 14	8,125%	14.11.21	697'208	1,09	
413'000	USD	Zambia Government International Bond 14	8,500%	14.04.24	303'249	0,47	1'400'000	USD	Ronesans Gayrimenkul Yatirim AS 18	7,250%	26.04.23	1'154'593	1,80	
Total - Sambia					1'007'479	1,57	500'000	USD	Türkiye Halk Bankasi AS 15	4,750%	11.02.21	328'080	0,51	
Senegal						Türkei								
1'600'000	EUR	SENEGA 4.75% 13.03.28/POOL REGS	4,750%	13.03.28	1'764'331	2,75	300'000	USD	Türkiye Is Bankasi AS 17 FRN	7,000%	29.06.28	170'031	0,26	
Total - Senegal					1'764'331	2,75	300'000	USD	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 17 FRN	7,625%	29.03.27	182'364	0,28	
Seychellen						Tunesien								
500'000	USD	Seychelles International Bond 10	7,000%	01.01.26	381'289	0,59	400'000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 18 EMTN	5,750%	30.01.23	290'664	0,45	
Total - Seychellen					381'289	0,59	Total - Türkei					3'383'638	5,27	
Südafrika						Tunesien								
500'000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 15	7,125%	11.02.25	475'370	0,74	750'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 17	5,625%	17.02.24	858'890	1,34	
200'000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 18	6,350%	10.08.28	200'644	0,31	Total - Tunesien					858'890	1,34	
600'000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 18	5,875%	22.06.30	589'140	0,92	Total - Vereinigte Arabische Emirate						1'440'872	2,24
1'000'000	USD	Sibanye Gold Ltd 17	1,875%	26.09.23	729'240	1,14	Vereinigte Staaten							
Total - Südafrika					1'994'394	3,11	6'750'000'000	IDR	Inter-American Development Bank 16 EMTN	7,875%	14.03.23	449'308	0,70	
Tajikistan						Vereinigte Staaten								
1'500'000	USD	Republic of Tajikistan International Bond 17	7,125%	14.09.27	1'341'285	2,09	750'000	USD	Stillwater Mining Co 17	7,125%	27.06.25	697'492	1,09	
Total - Tajikistan					1'341'285	2,09	Total - Vereinigte Staaten					1'146'800	1,79	
Trinidad und Tobago						Zypern								
340'000	USD	Petroleum Co of Trinidad & Tobago Ltd 09	9,750%	14.08.19	321'348	0,50	925'000	USD	O1 Properties Finance PLC 16	8,250%	27.09.21	610'870	0,95	
Total - Trinidad und Tobago					321'348	0,50	Total - Zypern					610'870	0,95	
						Total - Obligationen						47'314'031	73,72	
						Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						47'314'031	73,72	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*			
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						Surinam								
Obligationen						Surinam								
Argentinien						Surinam								
26'000'000	ARS	YPF SA 17 EMTN	16,500%	09.05.22	465'331	0,73	413'000	USD	Republic of Suriname 16	9,250%	26.10.26	406'326	0,63	
1'250'000	USD	Bonos De La Nacion Argentina En Moneda Dua 18	4,500%	13.02.20	1'200'082	1,86	Total - Surinam							
500'000	USD	Provincia de la Rioja 17	9,750%	24.02.25	410'005	0,64	406'326 0,63							
Total - Argentinien						2'075'418 3,23								
Boliviarische Republik Venezuela						Tunesien								
1'500'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 14	6,000%	28.10.22	287'445	0,45	30'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie SA 01	4,200%	17.03.31	214'377	0,33	
Total - Bolivarische Republik Venezuela						Total - Tunesien								
287'445 0,45						214'377 0,33								
Cayman-Inseln						Vereinigte Arabische Emirate								
930'000	USD	AUTOPISTAS 6-15.4.24 REGS	9,39%	9,390%	15.04.24	787'502	1,23	500'000	EUR	Aabar Investments PJSC 15 EMTN	0,500%	27.03.20	544'629	0,85
Total - Cayman-Inseln						Total - Vereinigte Arabische Emirate								
787'502 1,23						1'340'947 2,09								
Irland						Total - Obligationen								
950'000	USD	Oilflow SPV 17	12,000%	13.01.22	982'747	1,53	12'693'430 19,78							
Total - Irland						Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente								
982'747 1,53						12'693'430 19,78								
Kanada						Nicht notierte Wertpapiere								
1'500'000	USD	ShaMaran Petroleum Corp 18	12,000%	05.07.23	1'511'880	2,36	Obligationen							
Total - Kanada						Argentinien								
1'511'880 2,36						15'000'000								
Kolumbien						ARS								
1'550'000	USD	Fideicomiso PA Costera 16	6,750%	15.01.34	1'573'249	2,45	Provincia de Buenos Aires/Argentina 18 FRN							
1'100'000	USD	Fideicomiso PA Pacifico Tres 16	8,250%	15.01.35	1'229'800	1,92	Total - Argentinien							
Total - Kolumbien						285'020 0,44								
2'803'049 4,37						Costa Rica								
Malaysia						800'000								
1'000'000	USD	Equisar International Inc 11	6,628%	15.06.26	999'600	1,56	USD							
Total - Malaysia						Costa Rica								
999'600 1,56						Government International Bond 16								
Mexiko						800'000								
1'000'000	EUR	Mexico Government International Bond 15	4,000%	15.03.15	1'075'621	1,68	Total - Costa Rica							
Total - Mexiko						795'960 1,24								
1'075'621 1,68						Luxemburg								
Niederlande						1'832'000								
200'000	USD	AES Andres BV / Dominican Power Partners / Empresa Generadora de Electricidad It 16	7,950%	11.05.26	208'518	0,32	USD							
Total - Niederlande						Niederlande								
208'518 0,32						200'000								
Suriname						JP Morgan Structured Products BV 15 EMTN								
413'000						6,250%								
Tunesien						20.08.20								
30'000'000						105'083 0,16								
Total - Tunesien						Total - Niederlande								
214'377 0,33						105'083 0,16								
Vereinigte Arabische Emirate						Total - Obligationen								
500'000						2'863'167 4,46								
Total - Vereinigte Arabische Emirate						Total - Nicht notierte Wertpapiere								
1'340'947 2,09						2'863'167 4,46								
Total - Obligationen						Total - Anlagen								
12'693'430 19,78						62'870'628 97,96								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	150'022'644
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	143'015'468
	Bankguthaben	6'413'159
	Forderungen aus Devisen	350'620
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	429'480
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'757'465
	Total Aktiva	152'966'192
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	4'915
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	15'435
	Verbindlichkeiten aus Devisen	350'078
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	4'210
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	44'975
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	14'137
	(5) Service Fee	30'727
	(4) „Taxe d'abonnement“	2'804
	(3) Management Fees	72'460
	Sonstige Verbindlichkeiten	914'560
	Total Passiva	1'454'301
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	151'511'891
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	44'663'083
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	6'624'309
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-8'589'956
	Termingeschäften	-37'625
	Devisentermingeschäften	67'169
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	303'538
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	219'704
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-179'658
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-82'960
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-1'675'479
	Anteilszeichnungen	120'689'477
	Anteilsrücknahmen	-12'165'190
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	151'511'891

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	USD
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2017	Zinsen aus Bankguthaben	31'854
bis zum 31. August 2018	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	7'467'485
	Nettodividenden	83'147
	Sonstige Erträge	77
	Total Erträge	7'582'563
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	609'784
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	21'917
	(4) „Taxe d'abonnement“	13'199
	Bankzinsen	7'942
	(5) Service Fee	235'451
	(8) Sonstige Aufwendungen	69'961
	Total Aufwendungen	958'254
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	6'624'309

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Angola											
500'000	USD	Angolan Government International Bond 18	9,375%	08.05.48	504'065	0,33					
Total - Angola					504'065	0,33					
Argentinien											
500'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond	2,260%	31.12.38	307'978	0,20					
200'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 10	7,820%	31.12.33	271'209	0,18					
1'225'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 17	6,250%	09.11.47	961'855	0,63					
1'500'000	USD	Generacion Mediterraneo SA / Generacion Frias SA / Central Termica Roca SA 16	9,625%	27.07.23	1'239'540	0,82					
2'500'000	USD	Provincia de Buenos Aires/Argentina 16	9,130%	16.03.24	2'134'601	1,41					
2'250'000	USD	Provincia del Chubut Argentina 16	7,750%	26.07.26	1'589'850	1,05					
Total - Argentinien					6'505'033	4,29					
Bahrain											
2'750'000	USD	Oil and Gas Holding Co BSCC/The 17	7,500%	25.10.27	2'636'508	1,74					
Total - Bahrain					2'636'508	1,74					
Belize											
1'298'300	USD	Belize Government International Bond 13	5,000%	20.02.38	779'668	0,51					
Total - Belize					779'668	0,51					
Bermuda											
1'000'000	USD	Digicel Group Ltd 14	7,125%	01.04.22	602'960	0,40					
2'000'000	USD	Wanda Properties International Co Ltd 14	7,250%	29.01.24	1'939'240	1,28					
Total - Bermuda					2'542'200	1,68					
Boliviarische Republik Venezuela											
300'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 13	6,000%	15.11.26	57'408	0,04					
Total - Boliviarische Republik Venezuela					57'408	0,04					
Brasilien											
925'000	USD	Banco Votorantim SA 17 FRN	8,250%	31.12.99	841'019	0,56					
220'000	USD	Samarco Mineracao SA 13	5,750%	24.10.23	157'989	0,10					
Total - Brasilien					999'008	0,66					
Brasilien											
2'767'000	USD	Samarco Mineracao SA 14	5,380%	26.09.24	1'990'829	1,31					
Total - Brasilien					2'989'837	1,97					
Britische Jungferninseln											
1'000'000	USD	Baoxin Auto Finance I Ltd 17 FRN	5,625%	31.12.99	831'610	0,55					
Total - Britische Jungferninseln					831'610	0,55					
Cayman-Inseln											
2'250'000	USD	Alpha Star Holding V Ltd 18	6,625%	18.04.23	2'103'772	1,39					
700'000	USD	Bantrab Senior Trust 13	9,000%	14.11.20	714'000	0,47					
1'500'000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 18	5,125%	17.01.25	1'358'385	0,90					
2'025'000	USD	CSN Islands XII Corp 10	7,000%	31.12.99	1'442'731	0,95					
500'000	USD	Gol Finance Inc 17	7,000%	31.01.25	419'680	0,28					
1'500'000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 17	8,500%	30.06.22	1'247'235	0,82					
750'000	USD	Odebrecht Finance Ltd 13	4,375%	25.04.25	277'605	0,18					
2'000'000	USD	Odebrecht Finance Ltd 14	5,250%	27.06.29	751'840	0,50					
500'000	USD	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd 06	0,000%	02.06.25	435'000	0,29					
Total - Cayman-Inseln					8'750'248	5,78					
Ecuador											
500'000	USD	Ecuador Government International Bond 17	8,875%	23.10.27	458'390	0,30					
Total - Ecuador					458'390	0,30					
Hongkong											
1'800'000	USD	Hong Kong Red Star Macalline Universal Home Furnishings Ltd 17	3,375%	21.09.22	1'525'500	1,01					
Total - Hongkong					1'525'500	1,01					
Indonesien											
1'800'000	USD	Gajah Tunggal Tbk PT 17 EMTN	8,375%	10.08.22	1'573'434	1,04					
Total - Indonesien					1'573'434	1,04					
Irland											
1'263'000	USD	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC 17 FRN	8,875%	31.12.99	1'018'142	0,67					
2'250'000	USD	Eurotorg LLC Via Bonitron DAC 17	8,750%	30.10.22	2'222'550	1,47					
2'500'000	USD	Saderea Ltd 14 EMTN	12,500%	30.11.26	2'263'097	1,49					
1'480'000	USD	Tinkoff Credit Systems Via TCS Finance Ltd 17 FRN	9,250%	31.12.99	1'435'866	0,95					
Total - Irland					6'939'655	4,58					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
Jersey				
1	USD	Genel Energy Finance PLC 14	10,00% 22.12.22	1 0,00
Total - Jersey				1 0,00
Kanada				
2'450'000	USD	Frontera Energy Corp 18	9,70% 25.06.23	2'564'709 1,70
500'000	USD	Vale Canada Ltd 02	7,20% 15.09.32	552'025 0,36
Total - Kanada				3'116'734 2,06
Kasachstan				
1'200'000	USD	KazMunayGas National Co JSC 18	5,375% 24.04.30	1'211'580 0,80
Total - Kasachstan				1'211'580 0,80
Kongo				
1'700'000	USD	Congolese International Bond 07	4,00% 30.06.29	941'715 0,62
Total - Kongo				941'715 0,62
Kuwait				
1'900'000	USD	Kuwait Energy PLC 14	9,50% 04.08.19	1'803'461 1,19
Total - Kuwait				1'803'461 1,19
Libanon				
469'000	USD	Lebanon Government International Bond 12	6,75% 29.11.27	371'195 0,24
Total - Libanon				371'195 0,24
Luxemburg				
3'300'000	BRL	Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl 18	9,85% 16.07.32	742'884 0,49
2'500'000	USD	Puma International Financing SA 17	5,125% 06.10.24	2'269'725 1,50
Total - Luxemburg				3'012'609 1,99
Marokko				
400'000	USD	OCP SA 14	5,625% 25.04.24	412'624 0,27
Total - Marokko				412'624 0,27
Mexiko				
2'350'000	EUR	Petroleos Mexicanos 18	4,75% 26.02.29	2'758'203 1,81
1'000'000	USD	Alfa SAB de CV 14	6,875% 25.03.44	1'026'840 0,68
1'000'000	USD	Alpha Holding SA de CV 17	10,00% 19.12.22	901'400 0,59
2'500'000	USD	Docuformas SAPI de CV 17	9,25% 11.10.22	2'269'600 1,50
871'000	USD	Grupo Famsa SAB de CV 13	7,25% 01.06.20	844'835 0,56

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
1'600'000	USD	Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR 17	7,00% 15.01.25	1'538'112 1,02
Total - Mexiko				9'338'990 6,16
Niederlande				
2'000'000	USD	Ajecorp BV 12	6,50% 14.05.22	1'570'240 1,04
3'500'000	USD	CIMPOR Financial Operations BV 14	5,75% 17.07.24	2'597'769 1,71
1'500'000	USD	IHS Netherlands Holdco BV 16	9,50% 27.10.21	1'512'705 1,00
2'325'000	USD	Metinvest BV 18	7,75% 23.04.23	2'208'308 1,46
1'875'000	USD	Metinvest BV 18	8,50% 23.04.26	1'761'825 1,16
1'000'000	USD	Minejesa Capital BV 17	4,625% 10.08.30	926'170 0,61
1'000'000	USD	Minejesa Capital BV 17	5,625% 10.08.37	924'730 0,61
2'000'000	USD	Petrobras Global Finance BV 17	7,375% 17.01.27	1'983'800 1,31
1'200'000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 16	4,100% 01.10.46	895'992 0,59
Total - Niederlande				14'381'539 9,49
Peru				
900'000	USD	Pesquera Exalmar SAA 18	8,00% 25.01.25	802'413 0,53
Total - Peru				802'413 0,53
Sambia				
2'000'000	USD	Zambia Government International Bond 12	5,380% 20.09.22	1'408'460 0,93
1'500'000	USD	Zambia Government International Bond 14	8,500% 14.04.24	1'101'390 0,73
Total - Sambia				2'509'850 1,66
Senegal				
500'000	EUR	SENEGA 4.75% 13.03.28/POOL REGS	4,750% 13.03.28	551'354 0,36
Total - Senegal				551'354 0,36
Singapur				
1'000'000	USD	Geo Coal International Pte Ltd 17	8,00% 04.10.22	933'810 0,62
500'000	USD	Theta Capital Pte Ltd 16	6,750% 31.10.26	364'210 0,24
Total - Singapur				1'298'020 0,86
Südafrika				
200'000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 18	8,450% 10.08.28	200'398 0,13
2'000'000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 18	6,350% 10.08.28	2'006'440 1,33
1'400'000	USD	Sibanye Gold Ltd 17	1,875% 26.09.23	1'020'936 0,67
Total - Südafrika				3'227'774 2,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Tajikistan											
1'781'000	USD	Republic of Tajikistan International Bond 17	7,125% 14.09.27	1'592'552	1,05						
Total - Tajikistan				1'592'552	1,05						
Togo											
2'500'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 17	5,000% 27.07.27	2'421'850	1,60						
Total - Togo				2'421'850	1,60						
Trinidad und Tobago											
1'000'000	USD	National Gas Co of Trinidad & Tobago Ltd 06	6,050% 15.01.36	1'017'230	0,68						
1'000'000	USD	Petroleum Co of Trinidad & Tobago Ltd 09	9,750% 14.08.19	945'140	0,62						
Total - Trinidad und Tobago				1'962'370	1,30						
Türkei											
1'950'000	USD	Akbank Turk AS 18 FRN	6,797% 27.04.28	1'156'331	0,76						
2'700'000	USD	Global Liman Isletmeleri 14	8,125% 14.11.21	2'509'947	1,66						
4'000'000	USD	Ronesans Gayrimenkul Yatirim AS 18	7,250% 26.04.23	3'298'839	2,17						
1'000'000	USD	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 18	5,800% 11.04.28	813'250	0,54						
1'000'000	USD	Türkiye Halk Bankasi AS 15	4,750% 11.02.21	656'160	0,43						
600'000	USD	Türkiye Halk Bankasi AS 16	5,000% 13.07.21	388'644	0,26						
500'000	USD	Türkiye Is Bankasi 17	6,125% 25.04.24	342'385	0,23						
1'200'000	USD	Türkiye Is Bankasi AS 17 FRN	7,000% 29.06.28	680'124	0,45						
700'000	USD	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 17 FRN	7,625% 29.03.27	425'516	0,28						
1'000'000	USD	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 18 EMTN	5,500% 16.01.23	672'090	0,44						
1'000'000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 15 FRN EMTN	6,875% 03.02.25	591'230	0,39						
700'000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 17 FRN	8,000% 01.11.27	433'034	0,29						
Total - Türkei				11'967'550	7,90						
Vereinigte Arabische Emirate											
1'300'000	USD	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 17	4,600% 02.11.47	1'265'186	0,84						
800'000	USD	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 18	4,875% 23.04.30	803'976	0,53						
3'500'000	USD	Acwa Power Management And Investments One Ltd 17	5,950% 15.12.39	3'457'265	2,28						
Total - Vereinigte Arabische Emirate				5'526'427	3,65						
Vereinigte Staaten											
3'250'000	USD	Oztel Holdings SPC Ltd 18	6,625% 24.04.28	3'195'368	2,11						
Total - Vereinigte Arabische Emirate				8'721'795	5,76						
Vereinigte Staaten											
650'000	USD	Stillwater Mining Co 17	7,125% 27.06.25	604'494	0,40						
Total - Vereinigte Staaten				604'494	0,40						
Zypern											
4'292'000	USD	O1 Properties Finance PLC 16	8,250% 27.09.21	2'834'437	1,87						
Total - Zypern				2'834'437	1,87						
Total - Obligationen						109'178'463	72,06				
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						109'178'463	72,06				
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente											
Obligationen											
Argentinien											
3'257'000	USD	Cia Latinoamericana de Infraestructura & Servicios SA 16	9,500% 20.07.23	2'003'055	1,32						
500'000	USD	Provincia de Entre Rios Argentina 17	8,750% 08.02.25	381'330	0,25						
3'080'000	USD	Provincia de la Rioja 17	9,750% 24.02.25	2'525'631	1,67						
Total - Argentinien				4'910'016	3,24						
Britische Jungferinseln											
650'000	USD	Yunnan Energy Investment Overseas Finance Co Ltd 17	4,250% 14.11.22	587'204	0,39						
Total - Britische Jungferinseln				587'204	0,39						
Irland											
1'605'000	USD	Oilflow SPV 1 DAC 17	12,000% 13.01.22	1'660'324	1,10						
Total - Irland				1'660'324	1,10						
Kanada											
2'000'000	USD	STONEWAY 10% 1.3.27/POOL REGS	10,000% 01.03.27	1'813'660	1,20						
3'500'000	USD	Shamaran Petroleum Corp 18	12,000% 05.07.23	3'527'720	2,32						
Total - Kanada				5'341'380	3,52						
Kolumbien											
2'500'000	USD	Credivalores-Crediservicios SAS 17	9,750% 27.07.22	2'539'700	1,68						
3'540'000	USD	Fideicomiso PA Pacifico Tres 16	8,250% 15.01.35	3'957'720	2,60						
Total - Kolumbien				6'497'420	4,28						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in % des Nettover- USD mögens*
Luxemburg				
1'500'000	USD	JSL Europe SA 17	7,750% 26.07.24	1'338'120 0,88
Total - Luxemburg				1'338'120 0,88
Malaysia				
1'000'000	USD	Equisar International Inc 11	6,628% 15.06.26	999'600 0,66
Total - Malaysia				999'600 0,66
Norwegen				
2'700'000	USD	DNO ASA 18	8,750% 31.05.23	2'741'094 1,81
Total - Norwegen				2'741'094 1,81
Singapur				
700'000	USD	TBLA International Pte Ltd 18	7,000% 24.01.23	607'411 0,40
Total - Singapur				607'411 0,40
Surinam				
600'000	USD	Republic of Suriname 16	9,250% 26.10.26	590'304 0,39
Total - Surinam				590'304 0,39
Tunesien				
50'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie SA 01	4,200% 17.03.31	357'295 0,24
Total - Tunesien				357'295 0,24
Vereinigte Arabische Emirate				
1'500'000	EUR	Aabar Investments PJSC 15 EMTN	1,000% 27.03.22	1'493'096 0,99
Total - Vereinigte Arabische Emirate				1'493'096 0,99
Vereinigtes Königreich				
2'000'000	USD	Petra Diamonds US Treasury PLC 17	7,250% 01.05.22	1'921'360 1,27
Total - Vereinigtes Königreich				1'921'360 1,27
Total - Obligationen				29'044'624 19,17
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				29'044'624 19,17
Nicht notierte Wertpapiere				
Obligationen				
Luxemburg				
5'235'000	USD	ANDRADE GU 11%11,000% 18-20.8.21/PIK	20.08.21	4'792'381 3,16
Total - Luxemburg				4'792'381 3,16
Total - Obligationen				4'792'381 3,16
Total - Nicht notierte Wertpapiere				4'792'381 3,16
Total - Anlagen				143'015'468 94,39

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen		Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	1'423'415'190	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'394'273'174
	Bankguthaben		96'619'026
	Forderungen aus Devisen		196
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		9'637'327
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		24'214'895
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		33'472
	Total Aktiva		1'524'778'090
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		985'793
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		75'750'334
	Verbindlichkeiten aus Devisen		196
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		32'596
	(5) Service Fee		104'140
	(4) „Taxe d'abonnement“		73'296
	(3) Management Fees		367'904
	Sonstige Verbindlichkeiten		2
	Total Passiva		77'314'261
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1'447'463'829
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		788'814'328
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		45'933'138
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-37'876'225
	Devisentermingeschäften		2'465'484
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-3'929'575
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-10'442'634
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-726'545
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-7'957
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-4'584'314
	Anteilszeichnungen		1'156'860'834
	Anteilsrücknahmen		-478'400'416
	(11) Ausbezahlte Dividende		-15'226'603
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1'447'463'829
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben		94'617
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		51'383'600
	Sonstige Erträge		781
	Total Erträge		51'478'998
	Aufwendungen		
	(3) Management Fees		3'773'808
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		65'885
	(4) „Taxe d'abonnement“		381'198
	Bankzinsen		5'239
	(5) Service Fee		1'253'064
	(8) Sonstige Aufwendungen		66'666
	Total Aufwendungen		5'545'860
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		45'933'138

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Australien											
19'524'000	GBP	QBE Insurance Group Ltd 16 FRN	6,115% 24.05.42	21'124'968	1,46						
Total - Australien					21'124'968	1,46					
Belgien											
19'400'000	EUR	Argenta Spaarbank NV 16 FRN	3,880% 24.05.26	18'473'270	1,28						
Total - Belgien					18'473'270	1,28					
Britische Jungferninseln											
21'378'000	GBP	Global Switch Holdings Ltd 13 EMTN	4,375% 13.12.22	23'444'825	1,62						
Total - Britische Jungferninseln					23'444'825	1,62					
Cayman-Inseln											
2'450'000	GBP	Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd 10 FRN EMTN	5,750% 13.09.30	2'722'857	0,19						
Total - Cayman-Inseln					2'722'857	0,19					
Dänemark											
14'132'000	GBP	Danske Bank A/S 03 FRN EMTN	5,380% 29.09.21	14'180'755	0,98						
Total - Dänemark					14'180'755	0,98					
Frankreich											
14'747'000	GBP	AXA SA 07 FRN EMTN	6,770% 31.12.99	15'534'342	1,07						
9'500'000	GBP	Engie SA 13 FRN	4,625% 31.12.99	9'607'920	0,66						
8'615'000	GBP	Orange SA 14 FRN	5,880% 31.12.99	9'382'855	0,65						
17'998'000	GBP	Orange SA 14 FRN EMTN	5,750% 31.12.99	19'595'143	1,36						
Total - Frankreich					54'120'260	3,74					
Irland											
2'500'000	GBP	FCA Bank SpA/Ireland 16 EMTN	1,625% 29.09.21	2'460'675	0,17						
31'452'000	GBP	PGH Capital PLC 17 EMTN	4,125% 20.07.22	32'094'250	2,22						
4'280'000	USD	Aquarius & Investments Plc for Swiss Reinsurance Co Ltd 13 FRN	6,380% 01.09.24	3'376'285	0,23						
Total - Irland					37'931'210	2,62					
Jersey											
28'097'000	GBP	AA Bond Co Ltd 16 EMTN	2,875% 31.01.22	27'411'434	1,90						
22'557'000	GBP	CPUK Finance Ltd 15 EMTN	2,670% 28.02.20	22'885'655	1,58						
15'720'000	GBP	HBOS Capital Funding LP 01 FRN	6,460% 31.12.99	15'877'043	1,10						
18'688'000	GBP	Heathrow Funding Ltd 12 EMTN	6,000% 20.03.20	19'974'856	1,38						
12'323'000	GBP	HSBC Bank Capital Funding Sterling 2 LP 04 FRN	5,860% 31.12.99	12'942'477	0,89						
4'782'000	GBP	Porterbrook Rail Finance Ltd 10 EMTN	6,500% 20.10.20	5'251'401	0,36						
22'360'000	GBP	Porterbrook Rail Finance Ltd 11 EMTN	5,500% 20.04.19	22'913'410	1,58						
Total - Jersey					127'256'276	8,79					
Luxemburg											
24'181'000	GBP	European Investment Bank 03 EMTN	4,750% 15.10.18	24'288'605	1,68						
Total - Luxemburg					24'288'605	1,68					
Mexiko											
22'000'000	GBP	America Movil SAB de CV 13 FRN	6,380% 06.09.73	23'599'400	1,63						
Total - Mexiko					23'599'400	1,63					
Niederlande											
19'400'000	GBP	ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd 07 FRN EMTN	6,300% 31.12.99	19'870'063	1,37						
9'000'000	GBP	Highbury Finance BV 00	7,017% 20.03.23	7'363'883	0,51						
15'000'000	USD	AT Securities BV 17 FRN	5,250% 31.12.99	10'698'557	0,74						
Total - Niederlande					37'932'503	2,62					
Schweden											
15'210'000	EUR	Intrum Justitia AB 17	2,750% 15.07.22	13'291'109	0,92						
Total - Schweden					13'291'109	0,92					
Vereinigte Staaten											
11'640'000	GBP	Walgreens Boots Alliance Inc 14	2,880% 20.11.20	11'961'845	0,82						
14'444'000	USD	American Tower Corp 16	2,250% 15.01.22	10'655'055	0,74						
13'000'000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 16	2,650% 01.02.21	9'888'602	0,68						
5'900'000	USD	CNH Industrial Capital LLC 17	4,375% 05.04.22	4'609'921	0,32						
Total - Vereinigte Staaten					37'115'423	2,56					
Vereinigtes Königreich											
24'418'000	EUR	Centrica PLC 15 FRN	3,000% 10.04.76	22'417'012	1,55						
23'864'000	GBP	Arqiva Financing PLC 13 EMTN	4,040% 30.06.20	24'698'047	1,71						
4'358'000	GBP	Aviva PLC 03 FRN	6,880% 31.12.99	4'582'873	0,32						
22'895'000	GBP	Aviva PLC 11 FRN EMTN	6,625% 03.06.41	25'168'016	1,74						
18'319'000	GBP	Barclays Bank PLC 08 FRN	14,000% 31.12.99	19'935'835	1,38						
19'185'000	GBP	Barclays Bank PLC 09 EMTN	10,000% 21.05.21	22'834'754	1,58						
11'580'000	GBP	BAT International Finance PLC 16 EMTN	1,750% 05.07.21	11'608'255	0,80						
11'901'000	GBP	BUPA Finance PLC 04 FRN	6,130% 31.12.99	12'694'916	0,88						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
9'750'000	GBP	BUPA Finance PLC 13	5,000% 25.04.23	10'630'718	0,73	14'147'000	GBP	RAC Bond Co PLC 16 EMTN	4,570% 06.05.23	14'538'165	1,00
17'026'000	GBP	Close Brothers Group PLC 17	4,250% 24.01.27	17'763'226	1,23	16'224'000	GBP	RL Finance Bonds No. 2 plc 13 FRN	6,130% 30.11.43	17'984'628	1,24
16'852'000	GBP	Close Brothers Group PLC 18 EMTN	2,750% 26.04.23	16'949'742	1,17	11'000'000	GBP	Severn Trent Utilities Finance PLC 17 EMTN	1,625% 04.12.22	10'959'630	0,76
28'000'000	GBP	Coventry Building Society 14 FRN	6,380% 31.12.99	28'695'240	1,98	18'640'000	GBP	Skipton Building Society 17 EMTN	1,750% 30.06.22	18'386'869	1,27
13'452'000	GBP	Direct Line Insurance Group PLC 12 FRN	9,250% 27.04.42	16'373'371	1,13	11'416'000	GBP	SSE PLC 15 FRN	3,880% 31.12.99	11'674'915	0,81
5'509'000	GBP	Eversholt Funding PLC 10 EMTN	5,831% 02.12.20	6'018'252	0,42	14'087'000	GBP	SSE PLC 17 FRN	3,625% 16.09.77	14'375'784	0,99
14'845'000	GBP	Experian Finance PLC 14 EMTN	3,500% 15.10.21	15'662'217	1,08	18'918'000	GBP	Standard Life Aberdeen PLC 12 FRN EMTN	5,500% 04.12.42	20'956'982	1,45
4'544'000	GBP	FCE Bank PLC 14 EMTN	2,760% 13.11.19	4'599'891	0,32	12'873'000	GBP	Standard Life PLC 04 FRN	6,550% 31.12.99	13'763'039	0,95
2'700'000	GBP	Firstgroup PLC 09	8,750% 08.04.21	3'123'225	0,22	3'759'000	GBP	Tate & Lyle International Finance PLC 09	6,750% 25.11.19	4'003'260	0,28
10'490'000	GBP	Firstgroup PLC 12	5,250% 29.11.22	11'538'056	0,80	6'126'000	GBP	Telereal Securitisation PLC 12 FRN	4,090% 10.12.33	6'396'095	0,44
8'755'000	GBP	GKN Holdings PLC 12 EMTN	5,375% 19.09.22	9'590'315	0,66	27'049'000	GBP	TSB Banking Group PLC 14 FRN EMTN	5,750% 06.05.26	28'345'729	1,96
4'005'000	GBP	GKN Holdings PLC 99	6,750% 28.10.19	4'230'441	0,29	104'000'000	GBP	United Kingdom Gilt 13	1,750% 22.07.19	104'946'400	7,24
5'545'000	GBP	Great Rolling Stock Co Ltd/The 10 EMTN	6,250% 27.07.20	6'014'162	0,42	19'384'000	GBP	Western Power Distribution PLC 15	3,630% 06.11.23	20'400'885	1,41
17'113'000	GBP	Imperial Brands Finance PLC 03 EMTN	6,250% 04.12.18	17'325'030	1,20	8'350'000	GBP	Yorkshire Building Society 14 FRN EMTN	4,130% 20.11.24	8'559'919	0,59
4'043'000	GBP	Imperial Brands Finance PLC 09 EMTN	7,750% 24.06.19	4'247'172	0,29	7'583'000	USD	SSE PLC 17 FRN	4,750% 16.09.77	5'708'180	0,39
25'640'000	GBP	Investec PLC 15 EMTN	4,500% 05.05.22	27'453'004	1,90	Total - Vereinigtes Königreich				843'005'062	58,23
20'324'000	GBP	J Sainsbury PLC 15 FRN	6,500% 31.12.99	21'756'029	1,50	Total - Obligationen				1'278'486'523	88,32
8'426'000	GBP	Jaguar Land Rover Automotive PLC 17	2,750% 24.01.21	8'300'453	0,57	Mortgage backed securities					
15'390'000	GBP	Legal & General Group PLC 04 FRN EMTN	5,880% 31.12.99	15'694'260	1,08	Vereinigtes Königreich					
15'225'000	GBP	Legal & General Group PLC 09 FRN EMTN	10,000% 23.07.41	18'404'132	1,27	6'924'000	GBP	DRHM 2018-A FRN 18-31.03.53	31.03.53	6'891'673	0,48
13'060'000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society Ltd 13 FRN	6,500% 22.05.43	14'326'167	0,99	5'000'000	GBP	HWKSM FRN 16-25.05.53 1 B	25.05.53	5'026'255	0,35
4'234'000	GBP	Lloyds Bank PLC 04 FRN EMTN	5,750% 09.07.25	4'495'873	0,31	1'250'000	GBP	Residential Mortgage Securities 28 Plc 15 FRN	15.06.46	1'267'463	0,09
6'122'000	GBP	National Express Group PLC 10 EMTN	6,625% 17.06.20	6'642'615	0,46	3'500'000	GBP	RIPON FRN 17-20.8.56 1X C1 REGS	20.08.56	3'493'070	0,24
20'121'000	GBP	National Grid Gas Finance PLC 16 EMTN	1,125% 22.09.21	19'912'345	1,38	13'954'000	GBP	Warwick Finance Residential Mortgages No One Plc 15 FRN	21.09.49	13'964'583	0,96
27'025'000	GBP	Nationwide Building Society 14 FRN EMTN	6,880% 31.12.99	27'795'753	1,92	4'000'000	GBP	Warwick Finance Residential Mortgages No Two Plc 15 FRN	21.09.49	4'010'000	0,28
16'764'000	GBP	NGG Finance PLC 13 FRN	5,630% 18.06.73	18'429'503	1,27	10'500'000	GBP	Warwick Finance Residential Mortgages No Two Plc 15 FRN	21.09.49	10'547'565	0,73
12'041'000	GBP	Paragon Group of Cos PLC/The 16 FRN	7,250% 09.09.26	12'909'758	0,89						
18'352'000	GBP	Pennon Group PLC 17 FRN	2,875% 31.12.99	18'414'947	1,27						
10'050'000	GBP	Prudential PLC 09 FRN EMTN	11,380% 29.05.39	10'768'977	0,74						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
2'800'000	GBP	Warwick Finance Residential Mortgages Number One PLC 15 FRN	21.09.49	2'809'170	0,19
Total - Vereinigtes Königreich				48'009'779	3,32
Total - Mortgage backed securities				48'009'779	3,32
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				1'326'496'302	91,64
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Vereinigte Staaten					
8'350'000	USD	CNH Industrial Capital LLC 16	3,875% 15.10.21	6'440'245	0,44
8'100'000	USD	Sabine Pass Liquefaction LLC 14	5,630% 01.02.21	6'507'046	0,45
Total - Vereinigte Staaten				12'947'291	0,89
Total - Obligationen				12'947'291	0,89
Mortgage backed securities					
Vereinigtes Königreich					
20'000'000	GBP	PMF 2018-2B FRN 12.03.55	12.03.55	19'511'525	1,36
7'250'000	GBP	Residential Mortgage Securities 30 PLC 17 FRN	20.03.50	7'291'108	0,50
10'000'000	GBP	TWRBG 2 A FRN 18-20.03.56 2 A	20.03.56	9'972'500	0,69
Total - Vereinigtes Königreich				36'775'133	2,55
Total - Mortgage backed securities				36'775'133	2,55
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				49'722'424	3,44
Nicht notierte Wertpapiere					
Mortgage backed securities					
Vereinigtes Königreich					
3'000'000	GBP	HAWKSMOO FRN 16-25.05.53 2 B	25.05.53	3'012'124	0,21
9'000'000	GBP	Ripon Mortgages PLC 17 FRN	20.08.56	8'991'001	0,62
6'000'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite1 PLC 16 FRN	20.07.46	6'051'323	0,42
Total - Vereinigtes Königreich				18'054'448	1,25
Total - Mortgage backed securities				18'054'448	1,25
Total - Nicht notierte Wertpapiere				18'054'448	1,25
Total - Anlagen				1'394'273'174	96,33

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	1'478'611'894
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1'465'625'078
	Bankguthaben	82'054'707
	Forderungen aus Devisen	220
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	1'489'276
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	18'653'737
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	657'783
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	7'420'416
	Total Aktiva	1'575'901'217
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	24
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	751'502
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	49'170'090
	Verbindlichkeiten aus Devisen	220
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	26'720
	(5) Service Fee	145'937
	(4) „Taxe d'abonnement“	48'858
	(3) Management Fees	780'700
	Sonstige Verbindlichkeiten	45
	Total Passiva	50'924'096
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1'524'977'121
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	483'278'480
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	42'471'737
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-30'782'368
	Devisentermingeschäften	12'030'906
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	5'315'051
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-7'928'138
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-5'484'015
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	15'623'173
	Anteilszeichnungen	1'314'478'574
	Anteilsrücknahmen	-266'354'104
	(11) Ausbezahlte Dividende	-22'049'002
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1'524'977'121

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

GBP

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2017	Zinsen aus Bankguthaben	111'318
bis zum 31. August 2018	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	50'399'629
	Nettodividenden	396'706
	Sonstige Erträge	532
	Total Erträge	50'908'185
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	5'897'913
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	90'339
	(4) „Taxe d'abonnement“	196'290
	Bankzinsen	53'530
	(5) Service Fee	1'221'796
	(8) Sonstige Aufwendungen	976'580
	Total Aufwendungen	8'436'448
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	42'471'737

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Ägypten											
17'100'000	USD	African Export-Import Bank/The 17 EMTN	4,125% 20.06.24	12'594'731	0,83						
Total - Ägypten				12'594'731	0,83						
Australien											
8'700'000	GBP	QBE Insurance Group Ltd 16 FRN	6,115% 24.05.42	9'413'400	0,62						
Total - Australien				9'413'400	0,62						
Belgien											
6'200'000	EUR	Ethias SA 15	5,000% 14.01.26	6'172'452	0,40						
13'025'000	EUR	KBC Groep NV 14 FRN	5,630% 31.12.99	11'842'790	0,78						
Total - Belgien				18'015'242	1,18						
Bermuda											
3'346'000	GBP	Hiscox Ltd 15 FRN	6,130% 24.11.45	3'665'041	0,24						
Total - Bermuda				3'665'041	0,24						
Cayman-Inseln											
9'165'000	GBP	Phoenix Group Holdings 18 FRN	5,750% 31.12.99	8'335'201	0,55						
13'528'000	USD	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman 16 FRN	5,750% 04.10.31	9'910'750	0,65						
15'700'000	USD	Transocean Phoenix 2 Ltd 16	7,750% 15.10.24	10'883'503	0,71						
Total - Cayman-Inseln				29'129'454	1,91						
Deutschland											
13'200'000	EUR	Aareal Bank AG 14 FRN	7,630% 31.12.99	12'423'629	0,81						
14'000'000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG 18 FRN	5,750% 31.12.99	12'101'295	0,79						
2'000'000	EUR	SC Germany Consumer 2015-1 UG haftungsbeschränkt 15 FRN	10,329% 13.12.28	1'929'615	0,13						
Total - Deutschland				26'454'539	1,73						
Frankreich											
13'450'000	EUR	BNP Paribas SA 05	4,875% 31.12.99	12'168'774	0,81						
7'600'000	GBP	AXA SA 07 FRN EMTN	6,770% 31.12.99	8'005'764	0,52						
6'200'000	GBP	CNP Assurances 11 FRN	7,375% 30.09.41	6'992'856	0,46						
2'700'000	GBP	Credit Agricole SA 08 FRN	7,590% 31.12.99	2'888'946	0,19						
2'140'000	GBP	Credit Agricole SA 14 FRN	7,500% 31.12.99	2'390'423	0,16						
2'487'000	GBP	Orange SA 14 FRN EMTN	5,750% 31.12.99	2'707'696	0,18						
5'500'000	USD	Altice France SA/France 14	6,250% 15.05.24	4'191'044	0,27						
9'892'000	USD	AXA SA 06 FRN	6,460% 31.12.99	7'543'796	0,49						
3'750'000	USD	BNP Paribas SA 07	6,500% 31.12.99	2'916'763	0,19						
4'230'000	USD	Societe Generale SA 13 FRN	7,875% 31.12.99	3'417'033	0,22						
Total - Frankreich				53'223'095	3,49						
Irland											
1'000'000	EUR	Arbour CLO IV DAC 16 FRN	5,600% 15.01.30	900'221	0,06						
3'000'000	EUR	Armada Euro CLO I DAC 17 FRN	5,350% 24.10.30	2'653'932	0,17						
2'380'000	EUR	Bank of Ireland 15 FRN	7,380% 31.12.99	2'303'997	0,15						
2'812'500	EUR	CADOG FRN18-25.10.30 10X E REGS	4,400% 25.10.30	2'394'306	0,16						
3'000'000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC 17 FRN	5,700% 23.04.30	2'705'658	0,18						
1'300'000	EUR	GLG Euro CLO II DAC 16 FRN	8,750% 15.01.30	1'183'003	0,08						
1'250'000	EUR	PENTA FRN 17-17.04.30 3X E	4,900% 17.04.30	1'089'592	0,07						
7'085'000	GBP	PGH Capital PLC 15	6,625% 18.12.25	7'795'059	0,51						
1'020'000	GBP	PGH Capital PLC 17 EMTN	4,125% 20.07.22	1'040'828	0,07						
Total - Irland				22'066'596	1,45						
Italien											
83'956'000	EUR	ITALY 0% 18-14.08.19 BOT	0,000% 14.08.19	74'555'335	4,89						
15'710'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 17 FRN	6,250% 31.12.99	13'696'669	0,90						
16'070'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 17	0,350% 15.06.20	14'110'367	0,93						
18'257'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 18	0,950% 01.03.23	15'241'793	1,00						
8'069'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni SpA 14 FRN EMTN	5,750% 31.12.99	6'881'923	0,45						
11'950'000	GBP	Assicurazioni Generali SpA 07 FRN	6,420% 31.12.99	12'263'329	0,80						
Total - Italien				136'749'416	8,97						
Jersey											
6'200'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850% 29.03.49	4'841'510	0,32						
Total - Jersey				4'841'510	0,32						
Luxemburg											
7'850'000	EUR	Intralot Capital Luxembourg SA 17	5,250% 15.09.24	5'411'922	0,35						
10'475'000	EUR	Lecta SA 16	6,500% 01.08.23	9'596'442	0,63						
18'562'000	GBP	Cabot Financial Luxembourg SA 16	7,500% 01.10.23	18'308'814	1,20						
9'800'000	USD	Kernel Holding SA 17	8,750% 31.01.22	7'703'452	0,51						
11'580'000	USD	MHP SE 17	7,750% 10.05.24	8'973'732	0,59						
Total - Luxemburg				49'994'362	3,28						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
204'646	GBP	Nationwide Building Society 13 FRN	10,250%	29.06.49	30'990'567 2,04
17'697'000	GBP	Nationwide Building Society 14 FRN EMTN	6,880%	31.12.99	18'201'718 1,20
2'980'000	GBP	New Look Secured Issuer PLC 15	6,500%	01.07.22	1'824'147 0,12
5'000'000	GBP	Oaknorth Bank PLC 18 FRN	7,750%	01.06.28	4'898'650 0,32
9'227'000	GBP	OneSavings Bank PLC 17 FRN	9,125%	31.12.99	9'611'120 0,63
9'695'000	GBP	Paragon Group of Cos PLC/The 16 FRN	7,250%	09.09.26	10'394'494 0,68
5'953'000	GBP	Pension Insurance Corp PLC 14	6,500%	03.07.24	6'625'213 0,43
1'770'000	GBP	Pension Insurance Corp PLC 16	8,000%	23.11.26	2'187'862 0,14
8'614'000	GBP	Santander UK Group Holdings PLC 15 FRN	7,375%	31.12.99	9'066'407 0,59
13'300'000	GBP	Shawbrook Group PLC 17 FRN	7,875%	31.12.99	12'558'791 0,82
2'258'000	GBP	Standard Chartered Bank 05 FRN EMTN	5,375%	31.12.99	2'345'520 0,15
2'150'000	GBP	Standard Life PLC 04 FRN	6,550%	31.12.99	2'298'651 0,15
1'870'000	GBP	Virgin Money Holdings UK PLC 14 FRN	7,880%	31.12.99	1'917'816 0,13
8'220'000	GBP	Virgin Money Holdings UK PLC 16 FRN	8,750%	31.12.99	8'732'188 0,57
3'900'000	USD	MARB BondCo PLC 18	6,875%	19.01.25	2'792'967 0,18
3'950'000	USD	Prudential PLC 11 EMTN	7,750%	31.12.99	3'096'602 0,20
700'000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC 01 FRN	7,648%	31.12.99	670'212 0,04
5'200'000	USD	Standard Chartered PLC 17 FRN	7,750%	31.12.99	4'151'638 0,27
Total - Vereinigtes Königreich					301'155'887 19,75
Total - Obligationen					1'206'546'892 79,12
Mortgage backed securities					
Irland					
2'200'000	EUR	Taurus 2015-2 DEU Ltd 15 FRN		01.02.26	1'982'042 0,13
Total - Irland					1'982'042 0,13
Vereinigtes Königreich					
2'600'000	GBP	Uropa Securities PLC 07 FRN		10.10.40	2'322'000 0,15
Total - Vereinigtes Königreich					2'322'000 0,15
Total - Mortgage backed securities					4'304'042 0,28
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					1'210'850'934 79,40

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Irland					
1'875'000	EUR	Aurium CLO III DAC 17 FRN	4,900%	15.04.30	1'650'601 0,11
3'200'000	EUR	Avoca CLO XIII DAC 17 FRN	4,950%	15.10.30	2'828'744 0,19
6'214'000	EUR	Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC 17 FRN	4,960%	17.10.30	5'435'557 0,35
Total - Irland					9'914'902 0,65
Luxemburg					
7'820'000	EUR	ARD Finance SA 17	6,625%	15.09.23	7'237'695 0,47
18'521'000	GBP	Garfunkelux Holdco 3 SA 15	8,500%	01.11.22	18'059'641 1,19
3'652'000	GBP	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 17	4,250%	06.04.24	3'664'745 0,24
19'550'000	USD	Hidrovias International Finance SARL 18	5,950%	24.01.25	13'745'842 0,91
Total - Luxemburg					42'707'923 2,81
Mexiko					
10'200'000	USD	Grupo Bimbo SAB de CV 18 FRN	5,950%	31.12.99	7'882'978 0,52
18'089'000	USD	TV Azteca SAB de CV 17	8,250%	09.08.24	13'693'919 0,89
Total - Mexiko					21'576'897 1,41
Niederlande					
1'850'000	EUR	ALME Loan Funding IV BV 18 FRN	4,670%	15.01.32	1'597'192 0,10
1'700'000	EUR	ARES EUROPEAN CLO VII BV 17 FRN	5,260%	15.10.30	1'494'884 0,10
4'400'000	EUR	BAR EU FRN 17-15.10.30 1X E	4,900%	15.10.30	3'859'982 0,25
1'350'000	EUR	Jubilee CLO 2013-X BV 17 FRN	6,000%	15.04.31	1'216'857 0,08
3'482'000	EUR	Jubilee CLO 2014-XI BV 17 FRN	5,400%	15.04.30	3'039'065 0,20
Total - Niederlande					11'207'980 0,73
Spanien					
2'600'000	EUR	Haya Finance 2017 SA 17 FRN	5,125%	15.11.22	2'188'057 0,14
Total - Spanien					2'188'057 0,14
Vereinigte Staaten					
5'715'000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 17	7,000%	30.06.24	4'869'457 0,32
7'000'000	USD	CHS/Community Health Systems Inc 14	5,125%	01.08.21	5'218'103 0,34
10'450'000	USD	CNX Midstream Partners LP / CNX Midstream Finance Corp 18	6,500%	15.03.26	8'019'908 0,53
9'450'000	USD	CSC Holdings LLC 15	10,875%	15.10.25	8'479'371 0,56

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- GBP mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- GBP mögens*
15'650'000	USD	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 16	8,000% 29.11.24	12'131'083 0,79	9'100'000	EUR	Marlay Park CLO DAC 18 FRN	4,500% 15.10.30	7'663'766 0,50
Total - Vereinigte Staaten				38'717'922 2,54	4'000'000	EUR	NEWH FRN 18-16.02.32 2X ER REGS	4,030% 16.02.32	3'304'252 0,22
Vereinigtes Königreich					4'500'000	EUR	OHECP FRN 18-20.01.32 4X ER REGS	4,710% 20.01.32	3'878'906 0,25
1'000'000	USD	MARB BondCo PLC 17	7,000% 15.03.24	729'479 0,05	3'462'000	EUR	Palmerston Park CLO DAC 17 FRN	5,370% 18.04.30	3'070'884 0,20
Total - Vereinigtes Königreich				729'479 0,05	3'000'000	EUR	PENTA FRN 18-17.12.30 4X E	4,650% 17.12.30	2'555'488 0,17
Total - Obligationen				127'043'160 8,33	9'800'000	EUR	PRVD FRN 18-14.05.31 1X E	4,680% 14.05.31	8'365'277 0,55
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				127'043'160 8,33	3'000'000	EUR	Purple Finance CLO 1 DAC 18 FRN	5,050% 25.01.31	2'597'853 0,17
Nicht notierte Wertpapiere					4'000'000	EUR	SPAUL 6X D FRN 18-20.08.30	5,750% 20.08.30	3'583'374 0,23
Obligationen					5'000'000	EUR	SPAUL FRN 18-25.4.30 4X DRRR REGS	4,970% 25.04.30	4'378'057 0,29
Cayman-Inseln					3'500'000	EUR	SPAUL FRN 18-30.4.30 7X E REGS	5,650% 30.04.30	3'146'347 0,21
1'797'000	EUR	DRYD 2017-5 FRN 15.07.31 51X E	4,900% 15.07.31	1'536'832 0,10	4'750'000	EUR	St Paul's CLO VIII DAC 17 FRN	4,600% 17.01.30	4'025'642 0,26
Total - Cayman-Inseln				1'536'832 0,10	Total - Irland				76'389'448 5,01
Deutschland					Niederlande				
1'800'000	EUR	SC Germany Consumer 2015-1 UG haftungsbeschränkt 15 FRN	5,080% 13.12.28	1'683'343 0,11	1'000'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2017 BV 17 FRN	4,700% 05.10.31	865'631 0,06
3'700'000	EUR	SC Germany Consumer 2017-1 UG 17 FRN	2,869% 13.11.30	3'322'617 0,22	2'600'000	EUR	Cadogan Square CLO IX DAC 17 FRN	4,900% 15.07.30	2'262'163 0,15
Total - Deutschland				5'005'960 0,33	4'750'000	EUR	Carlyle Euro CLO 2017-2 DAC 17 FRN	5,230% 15.08.30	4'158'552 0,27
Irland					6'500'000	EUR	CGMSE FRN 18-17.05.31 1X DR	4,770% 17.05.31	5'577'212 0,36
2'935'000	EUR	Adagio VI CLO DAC 17 FRN	4,900% 30.04.31	2'574'895 0,17	3'000'000	EUR	DRYD FRN 17-15.10.31 39X ER	4,970% 15.10.31	2'578'096 0,17
2'050'000	EUR	ALME Loan Funding III Designated Activity Co 17 FRN	5,400% 15.04.30	1'826'792 0,12	1'000'000	EUR	Dryden 39 Euro Clo 2015 BV 17 FRN	2,900% 15.10.31	891'965 0,06
7'600'000	EUR	ARMDA FRN 18-15.11.31 2X E	4,820% 15.11.31	6'549'190 0,43	1'000'000	EUR	Dryden 56 Euro CLO 2017 BV 17 FRN	2,600% 15.01.32	883'982 0,06
1'000'000	EUR	Avoca CLO XIV Designated Activity Co 17 FRN	4,700% 12.01.31	866'912 0,06	2'000'000	EUR	Dryden XXVII-R Euro CLO 2017 BV 17 FRN	6,850% 15.05.30	1'713'936 0,11
2'000'000	EUR	Black Diamond CLO 2017-2 DAC 17 FRN	5,100% 20.01.32	1'709'778 0,11	6'000'000	EUR	Dryden XXVII-R Euro CLO 2017 BV 17 FRN	5,300% 15.05.30	5'265'392 0,34
3'000'000	EUR	Carlyle Euro CLO 2017-3 DAC 17 FRN	4,580% 15.01.31	2'548'487 0,17	4'300'000	EUR	Euro-Galaxy III CLO BV 17 FRN	6,250% 17.01.31	3'876'454 0,25
2'900'000	EUR	CGMSE FRN 18-28.8.31 2X D REGS	5,230% 28.08.31	2'518'119 0,17	2'000'000	EUR	Halcyon Loan Advisors European Funding 2014 BV 17 FRN	5,550% 15.04.30	1'796'073 0,12
1'000'000	EUR	GLG Euro CLO II DAC 16 FRN	6,550% 15.01.30	907'629 0,06	2'300'000	EUR	SPAUL FRN 18-15.02.30 2X ERRE	5,500% 15.02.30	2'064'043 0,14
1'300'000	EUR	GLG Euro Clo III DAC 17 FRN	5,350% 15.10.30	1'121'870 0,07	1'000'000	EUR	TIKEH FRN 18-15.10.31 4X E REGS	5,330% 15.10.31	868'317 0,06
1'300'000	EUR	GLGE 1X D FRN 18-15.10.30	4,850% 15.10.30	1'098'431 0,07	Total - Niederlande				32'801'816 2,15
1'000'000	EUR	GLGE 1X D FRN 18-15.10.30	6,450% 15.10.30	819'083 0,05					
6'600'000	EUR	GoldenTree Loan Management EUR CLO 1 DAC 18 FRN	4,730% 20.10.30	5'723'502 0,38					
1'800'000	EUR	HAYEM 1X E FRN 18-06.09.31	5,470% 06.09.31	1'554'914 0,10					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Spanien					
2'500'000	EUR	FTA Santander Consumo 2 16	6,500% 18.05.35	2'416'038	0,16
Total - Spanien				2'416'038	0,16
Total - Obligationen				118'150'094	7,75
Mortgage backed securities					
Irland					
3'000'000	EUR	Taurus 2016-1 DEU DAC 16 FRN	17.11.26	796'376	0,05
Total - Irland				796'376	0,05
Vereinigtes Königreich					
10'000'000	GBP	PMF FRN 18- 12.03.55 2B X	12.03.55	8'784'514	0,58
Total - Vereinigtes Königreich				8'784'514	0,58
Total - Mortgage backed securities				9'580'890	0,63
Total - Nicht notierte Wertpapiere				127'730'984	8,38
Total - Anlagen				1'465'625'078	96,11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - LCR Global Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	41'991'913
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	37'082'462
	Bankguthaben	547'762
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	379'403
	Total Aktiva	38'009'627
	Passiva	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	209'455
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'565
	(5) Service Fee	4'807
	(4) „Taxe d'abonnement“	629
	(3) Management Fees	4'006
	Total Passiva	220'462
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	37'789'165
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	64'071'127
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'181'924
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-548'095
	Devisentermingeschäften	6'191
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-1'973'459
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-208'101
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	595'081
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-946'459
	Anteilszeichnungen	1'974'375
	Anteilsrücknahmen	-26'322'752
	(11) Ausbezahlte Dividende	-987'126
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	37'789'165
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	3'677
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'383'872
	Sonstige Erträge	26
	Total Erträge	1'387'575
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	63'370
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'487
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'193
	Bankzinsen	5'124
	(5) Service Fee	86'466
	(8) Sonstige Aufwendungen	44'011
	Total Aufwendungen	205'651
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'181'924

Vontobel Fund - LCR Global Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*						
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind																	
Obligationen																	
Belgien																	
2'000'000	USD	Kingdom of Belgium Government International Bond 14 EMTN	2,875% 18.09.24	1'698'255	4,49	6'000'000	CAD	Province of Manitoba Canada 13	2,550% 02.06.23	3'948'667	10,45						
951'000	USD	Province of Quebec Canada 93	7,500% 15.07.23	972'251	2,57	875'000	USD	Province of Quebec Canada 94	7,125% 09.02.24	892'545	2,36						
Total - Belgien					1'698'255 4,49	Total - Kanada					12'465'141 32,99						
Elfenbeinküste																	
2'000'000	USD	African Development Bank 93	7,375% 06.04.23	2'026'730	5,36	Total - Obligationen					12'465'141 32,99						
Total - Elfenbeinküste					2'026'730 5,36	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente											
Kanada																	
2'000'000	CAD	Province of British Columbia Canada 93	8,000% 08.09.23	1'650'587	4,37	Total - Anlagen					37'082'462 98,13						
2'000'000	CAD	Province of Ontario Canada 16	1,950% 27.01.23	1'288'868	3,41												
2'000'000	CAD	Province of Ontario Canada 92	9,500% 13.07.22	1'651'312	4,37												
2'000'000	CAD	Province of Ontario Canada 93	8,100% 08.09.23	1'655'807	4,38												
3'000'000	USD	Province of Manitoba Canada 12	2,100% 06.09.22	2'479'029	6,56												
3'250'000	USD	Province of Quebec Canada 13	2,625% 13.02.23	2'744'442	7,26												
Total - Kanada					11'470'045 30,35												
Luxemburg																	
5'000'000	SEK	European Investment Bank 15 EMTN	1,250% 12.05.25	486'175	1,29												
Total - Luxemburg					486'175 1,29												
Schweden																	
68'750'000	SEK	Kommuninvest I Sverige AB 17	0,750% 22.02.23	6'579'808	17,41												
Total - Schweden					6'579'808 17,41												
Vereinigte Staaten																	
2'250'000	USD	Inter-American Development Bank 95	7,000% 15.06.25	2'356'308	6,24												
Total - Vereinigte Staaten					2'356'308 6,24												
Total - Obligationen					24'617'321 65,14												
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					24'617'321 65,14												
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente																	
Obligationen																	
Kanada																	
8'000'000	CAD	Province of Alberta Canada 12	2,550% 15.12.22	5'281'657	13,98												
2'000'000	CAD	Province of Alberta Canada 13	3,400% 01.12.23	1'370'021	3,63												

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	65'751'442
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	67'264'204
	Bankguthaben	13'151'890
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	498
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	29'966
	Total Aktiva	80'446'558
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	38'550
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	48'550
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'872
	(5) Service Fee	6'818
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'782
	(3) Management Fees	74'844
	Sonstige Verbindlichkeiten	7
	Total Passiva	175'423
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	80'271'135
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	61'909'254
	Nettoanlageverlust	-967'201
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	163'586
	Termingeschäften	116'169
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	264'053
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	12'318
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-369'616
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-11'460
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-792'151
	Anteilszeichnungen	39'379'681
	Anteilsrücknahmen	-20'225'649
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	80'271'135
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge	
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	30'793
	Nettodividenden	18'236
	Sonstige Erträge	44
	Total Erträge	49'073
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	798'824
	(3) Performance Fee	35'490
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	8'706
	(4) „Taxe d'abonnement“	7'556
	Bankzinsen	45'438
	(5) Service Fee	96'475
	(8) Sonstige Aufwendungen	23'785
	Total Aufwendungen	1'016'274
	Nettoanlageverlust	-967'201

Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien						Investmentfonds					
Deutschland						Luxemburg					
26'000	EUR	Deutsche Telekom AG		361'660	0,45	15'000	EUR	VON COMM HIHC-HI (HEDGED)- CAP		1'054'800	1,31
Total - Deutschland						13'500	EUR	VON EM MC BD-HI (HEDGED)- CAP		1'285'335	1,60
361'660 0,45						32'000	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) - S		3'165'440	3,94
Vereinigte Staaten						77'105	EUR	Vontobel Fund - Bond Global Aggregate - S EUR		7'496'127	9,34
12'000	USD	AT&T Inc		329'420	0,41	12'178	EUR	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt - HS EUR		1'234'971	1,54
8'000	USD	Verizon Communications Inc		373'838	0,47	31'382	EUR	Vontobel Fund - Emerging Markets Equity - HS EUR		3'425'345	4,27
Total - Vereinigte Staaten						33'109	EUR	Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield - S EUR		3'405'886	4,24
703'258 0,88						10'660	EUR	Vontobel Fund - Euro Bond - S EUR		1'066'746	1,33
Vereinigtes Königreich						73'376	EUR	Vontobel Fund - Euro Short Term Bond - S EUR		7'337'600	9,14
180'000	GBP	Vodafone Group PLC		330'774	0,41	31'256	EUR	Vontobel Fund - European Equity - S EUR		3'619'132	4,51
Total - Vereinigtes Königreich						17'330	EUR	Vontobel Fund - Global Bond - HS EUR		1'693'834	2,11
330'774 0,41						80'007	EUR	Vontobel Fund - Global Equity - HS EUR		10'713'004	13,35
Total - Aktien						32'828	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund - HI EUR		3'504'717	4,37
1'395'692 1,74						42'600	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities - I		4'339'236	5,41
Obligationen						29'926	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund - HI (hedged) EUR		3'271'211	4,08
Italien						6'000	USD	VON SUS EM L -S-USD/CAP		653'528	0,81
3'500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali 3,500% Del Tesoro 13	01.12.18	3'529'610	4,40	13'000	USD	VONTOBEL GL EQ -S -CAP		2'394'972	2,98
Total - Italien						Total - Luxemburg					
3'529'610 4,40						59'661'884 74,33					
Total - Obligationen						Total - Investmentfonds					
3'529'610 4,40						59'661'884 74,33					
Investmentfonds						Total - Nicht notierte Wertpapiere					
Irland						59'661'884 74,33					
100'000	EUR	iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF USD Dist		388'240	0,48	Total - Anlagen					
12'250	EUR	Source EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF		729'855	0,91	67'264'204 83,80					
Total - Irland											
1'118'095 1,39											
Vereinigtes Königreich											
83'000	EUR	ETFS COMM.SEC./GOLD COMM.I		1'004'798	1,25						
Total - Vereinigtes Königreich											
1'004'798 1,25											
Total - Investmentfonds											
2'122'893 2,64											
Optionsscheine											
Irland											
5'500	EUR	INVESCO PHY CERT/GOLD.		554'125	0,69						
Total - Irland											
554'125 0,69											
Total - Optionsscheine											
554'125 0,69											
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
7'602'320 9,47											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	39'920'601
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	38'205'319
	Bankguthaben	2'403'133
	Forderungen aus Devisen	439'209
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	917
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	525'779
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'496'387
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	5'220
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	88'287
	Sonstige Aktiva	13'382
	Total Aktiva	43'177'633
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	6'963
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	9'280
	Verbindlichkeiten aus Devisen	438'926
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	18'346
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen	72'431
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'136
	(5) Service Fee	16'449
	(4) „Taxe d'abonnement“	3'671
	(3) Management Fees	33'433
	Sonstige Verbindlichkeiten	18'000
	Total Passiva	619'635
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	42'557'998
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	21'700'225
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'094'752
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-1'618'126
	Termingeschäften	50'490
	Devisentermingeschäften	-323'293
	Swaps	21'502
	Optionen	-71'917
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-151'758
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	294'025
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-18'342
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	468'415
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-29'163
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	11'331
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-272'084
	Anteilszeichnungen	24'438'439
	Anteilsrücknahmen	-3'308'582
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	42'557'998

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	EUR
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2017	Zinsen aus Bankguthaben	10'614
bis zum 31. August 2018	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'115'418
	Nettodividenden	461'770
	Sonstige Erträge	7'295
	Total Erträge	1'595'097
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	320'711
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	11'948
	(4) „Taxe d'abonnement“	11'296
	Bankzinsen	4'394
	(2) Zinsen aus Swaps	3'083
	(5) Service Fee	103'163
	(8) Sonstige Aufwendungen	45'750
	Total Aufwendungen	500'345
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'094'752

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*						
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind																	
Aktien																	
Deutschland																	
4'890	EUR	BASF SE		389'684	0,92	3'545	USD	International Business Machines Corp		446'301	1,05						
6'484	EUR	Daimler AG		361'159	0,85	13'800	USD	Pfizer Inc		492'459	1,16						
19'000	EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA/NAM.		427'310	1,00	7'118	USD	Procter & Gamble Co/The		507'468	1,19						
11'600	EUR	Deutsche Post AG		364'356	0,86	4'260	USD	Valero Energy Corp		431'602	1,01						
3'975	EUR	Siemens AG		445'120	1,04	10'391	USD	Verizon Communications Inc		485'568	1,14						
Total - Deutschland				1'987'629	4,67	Total - Vereinigte Staaten				3'293'615	7,74						
Frankreich																	
17'988	EUR	AXA SA		391'149	0,92	Vereinigtes Königreich											
7'200	EUR	Publicis Groupe SA		398'160	0,94	142'500	GBP	Legal & General Group PLC		404'813	0,96						
4'600	EUR	Renault SA		341'320	0,80	9'000	GBP	Rio Tinto PLC		367'874	0,86						
Total - Frankreich				1'130'629	2,66	Total - Vereinigtes Königreich				772'687	1,82						
Japan																	
283'000	JPY	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC		427'961	1,01	Total - Aktien											
20'400	JPY	NTT DOCOMO Inc		456'181	1,07	12'297'544 28,90											
Total - Japan				884'142	2,08	Obligationen											
Kanada																	
8'540	CAD	Bank of Nova Scotia		425'158	1,00	Argentinien											
Total - Kanada				425'158	1,00	400'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 16	3,875% 15.01.22	329'668	0,77						
Republik Korea																	
546	USD	SAMSUNG EL144A(1/2N-V)SGDR		413'899	0,97	400'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 16	5,000% 15.01.27	287'404	0,68						
Total - Republik Korea				413'899	0,97	400'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 17	6,250% 09.11.47	269'940	0,63						
Schweden																	
31'000	SEK	Svenska Handelsbanken AB		323'262	0,76	Total - Argentinien											
Total - Schweden				323'262	0,76	887'012 2,08											
Schweiz																	
9'252	CHF	Holcim Ltd		388'097	0,91	Belgien											
6'676	CHF	Nestle SA		482'832	1,13	600'000	EUR	KBC Groep NV 14 FRN	5,630% 31.12.99	609'426	1,43						
2'309	CHF	Roche Holding AG		494'131	1,16	600'000	EUR	KBC Group NV 18 FRN	4,250% 31.12.99	549'660	1,29						
1'400	CHF	Swiss Life Holding AG		436'963	1,03	Total - Belgien											
5'365	CHF	Swiss Re AG		415'575	0,98	1'159'086 2,72											
1'087	CHF	Swisscom AG		418'195	0,98	Cayman-Inseln											
Total - Schweiz				2'635'793	6,19	250'000	GBP	Phoenix Group Holdings 18 FRN	5,750% 31.12.99	253'990	0,60						
Spanien																	
67'071	EUR	Iberdrola SA		430'730	1,01	Total - Cayman-Inseln											
Total - Spanien				430'730	1,01	253'990 0,60											
Vereinigte Staaten																	
11'602	USD	Cisco Systems Inc		476'345	1,12	Dänemark											
6'587	USD	Exxon Mobil Corp		453'872	1,07	400'000	EUR	DONG Energy A/S 13 FRN	6,250% 31.12.99	467'264	1,10						
Total - Vereinigte Staaten				3'293'615	7,74	400'000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 15 FRN	6,250% 31.12.99	431'632	1,01						
Deutschland																	
400'000	EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA 15 FRN EMTN		396'504	0,93	Total - Dänemark											
Total - Deutschland				396'504	0,93	898'896 2,11											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
Frankreich						Niederlande							
380'000	EUR	AXA SA 14 FRN EMTN	3,880% 31.12.99	399'578	0,94	400'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 17 FRN	4,750% 31.12.99	388'812	0,91		
400'000	EUR	CNP Assurances 14 FRN	4,250% 05.06.45	443'884	1,04	380'000	EUR	Achmea BV 15 FRN EMTN	4,250% 31.12.99	382'493	0,90		
360'000	EUR	Orange SA 14 FRN EMTN	5,000% 31.12.99	396'554	0,93	400'000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 14 FRN	4,125% 30.11.49	419'264	1,00		
400'000	EUR	Solvay Finance SA 13 FRN	5,425% 31.12.99	447'152	1,06	300'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	5,875% 31.12.99	324'978	0,76		
400'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	3,369% 31.12.99	417'656	0,98	400'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 15 FRN	3,500% 31.12.99	369'072	0,87		
300'000	EUR	Unibail-Rodamco SE 18 FRN	2,875% 31.12.99	294'468	0,69	400'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 17 FRN	3,875% 31.12.99	383'864	0,90		
400'000	GBP	Electricite de France SA 13 FRN EMTN	6,000% 31.12.99	460'706	1,09	400'000	USD	ING Groep NV 15 FRN	6,000% 31.12.99	342'398	0,80		
Total - Frankreich					2'859'998	6,73	Total - Niederlande					2'610'881	6,14
Italien						Österreich							
400'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	10,130% 10.07.42	501'440	1,18	400'000	EUR	Erste Group Bank AG 17 FRN	6,500% 31.12.99	434'260	1,02		
400'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 16 FRN EMTN	7,000% 31.12.99	412'360	0,97	Total - Österreich					434'260	1,02	
900'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 18	2,000% 01.02.28	812'637	1,91	Portugal							
400'000	EUR	UniCredit SpA 17 FRN	5,375% 31.12.99	353'572	0,83	400'000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA 15 FRN	5,380% 16.09.75	433'784	1,02		
400'000	GBP	Enel SpA 13 FRN	7,750% 10.09.75	490'847	1,15	Total - Portugal					433'784	1,02	
Total - Italien					2'570'856	6,04	Rumänien						
Japan						Schweden							
400'000	EUR	SoftBank Group Corp 18	4,000% 20.04.23	420'432	0,99	400'000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB 14 FRN EMTN	5,750% 31.12.99	345'344	0,81		
427'000	EUR	SoftBank Group Corp 18	5,000% 15.04.28	427'875	1,01	400'000	USD	Swedbank AB 16 FRN	6,000% 31.12.99	346'861	0,82		
600'000	USD	SoftBank Group Corp 17 FRN	6,875% 31.12.99	467'784	1,09	Total - Schweden					692'205	1,63	
Total - Japan					1'316'091	3,09	Schweiz						
Luxemburg						Spanien							
800'000	BRL	European Investment Bank 17 EMTN	8,500% 23.01.20	170'268	0,40	200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,875% 31.12.99	221'486	0,52		
400'000	EUR	Telecom Italia Finance SA 03 EMTN	7,750% 24.01.33	548'083	1,28	400'000	EUR	Mapfre SA 17 FRN	4,375% 31.03.47	418'376	0,98		
1'000'000	TRY	European Investment Bank 14 EMTN	9,250% 03.10.24	86'283	0,20	400'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 17 FRN	6,125% 31.12.99	300'906	0,71		
1'000'000	TRY	European Investment Bank 17 EMTN	10,000% 07.03.22	91'637	0,22	Total - Spanien					940'768	2,21	
4'000'000	ZAR	European Investment Bank 15 EMTN	8,125% 21.12.26	229'054	0,54	Mexiko							
Total - Luxemburg					1'125'325	2,64	400'000	GBP	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	3,750% 16.11.25	424'603	0,99	
Mexiko						90'000	MXN	Mexican Bonos 15	5,750% 05.03.26	356'069	0,84		
Total - Mexiko					780'672	1,83							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten						An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
400'000	EUR	AT&T Inc 17	3,150%	04.09.36	400'604	0,94	Investmentfonds				
400'000	EUR	Iberdrola International BV 18 FRN EMTN	2,625%	31.12.99	393'508	0,92	Irland				
45'000'000	INR	International Finance Corp 14 EMTN	7,800%	03.06.19	546'046	1,28	4'140	EUR	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	435'859	1,02
42'000'000	RUB	International Finance Corp 15	11,000%	21.01.20	564'164	1,34	Total - Irland				
500'000	USD	USA 3.63% 09-15.08.19 TBO	3,625%	15.08.19	434'371	1,02	Total - Investmentfonds				
400'000	USD	Energy Transfer LP 15	5,150%	15.03.45	326'694	0,77	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Total - Vereinigte Staaten					2'665'387	6,27					
Vereinigtes Königreich						Nicht notierte Wertpapiere					
400'000	EUR	HSBC Holdings PLC 17 FRN EMTN	4,750%	31.12.99	395'456	0,93	Aktien				
400'000	GBP	Barclays PLC 17 FRN	5,875%	31.12.99	429'151	1,01	Russland				
600'000	GBP	Nationwide Building Society 14 FRN EMTN	6,880%	31.12.99	689'379	1,62	7'680	USD	LUKOIL PJSC ADR	455'849	1,07
400'000	USD	Prudential PLC 17 EMTN	4,875%	31.12.99	312'584	0,73	Total - Russland				
Total - Vereinigtes Königreich					1'826'570	4,29	Total - Aktien				
Total - Obligationen					23'254'159	54,64	Investmentfonds				
Investmentfonds						Luxemburg					
Irland						24'740 EUR HSBC Global Investment Funds - India Fixed Income - I					
9'000	USD	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF USD Dist			810'735	1,91	Total - Luxemburg				
2'400	USD	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF USD Dist			212'978	0,50	Total - Investmentfonds				
Total - Irland					1'023'713	2,41	Total - Nicht notierte Wertpapiere				
Total - Investmentfonds					1'023'713	2,41	Total - Anlagen				
Wandelanleihen mit variablem Zinssatz						Vereinigtes Königreich					
400'000	EUR	Lloyds Banking Group PLC 14 FRN		31.12.99	427'040	1,00					
Total - Vereinigtes Königreich					427'040	1,00					
Total - Wandelanleihen mit variablem Zinssatz					427'040	1,00					
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					37'002'456	86,95					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen		Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2018	Aktiva	323'534'961	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		320'276'830
	Bankguthaben		19'629'716
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		222'470
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		787'976
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		994'778
	Total Aktiva		341'911'770
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		20
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		126'522
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2'300'000
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'282'573
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'812
	(5) Service Fee		33'731
	(4) „Taxe d'abonnement“		5'682
	(3) Management Fees		141'338
	Sonstige Verbindlichkeiten		3
	Total Passiva		3'894'681
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		338'017'089
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		58'659'627
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		2'080'160
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-2'488'671
	Devisentermingeschäften		-1'119'591
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		525'501
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		2'729'831
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		3'536
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'730'766
	Anteilszeichnungen		379'269'218
	Anteilsrücknahmen		-101'642'522
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		338'017'089
Erfolgsrechnung vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben		2'713
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		3'413'305
	Sonstige Erträge		97
	Total Erträge		3'416'114
	Aufwendungen		
	(3) Management Fees		992'807
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		19'143
	(4) „Taxe d'abonnement“		23'733
	Bankzinsen		57'292
	(5) Service Fee		197'351
	(8) Sonstige Aufwendungen		45'629
	Total Aufwendungen		1'335'955
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		2'080'160

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind													
Obligationen						Vereinigtes Königreich							
Irland													
1'200'000	EUR	BLACK FRN 17-20.01.32 2X D	20.01.32	1'176'228	0,35	3'500'000	EUR	FIRST FRN 04-01.12.35 6 M2	01.12.35	2'221'920	0,66		
1'000'000	EUR	Halcyon Loan Advisors European Funding 2017-1 DAC 17 FRN	25.07.30	1'007'183	0,30	1'400'000	EUR	KMS FRN 07-14.06.40 1X M1B REGS	14.06.40	781'353	0,23		
Total - Irland					2'183'411	0,65	4'000'000	EUR	KMS FRN 07-14.06.40 1X B1B REGS	14.06.40	2'227'492	0,66	
Italien						1'000'000	EUR	PARAGON FRN 06-15.1.39 13X C1B	15.01.39	948'016	0,28		
2'000'000	EUR	Asset-Backed European Securitisation Transaction Fifteen Srl 17 FRN	15.04.31	2'000'348	0,59	3'420'000	EUR	RMACS FRN 06-12.6.44 NS1X B1C	12.06.44	1'833'700	0,54		
Total - Italien					2'000'348	0,59	4'000'000	GBP	ALBA FRN 07-17.3.39 07-1 C	17.03.39	3'373'188	1,00	
Niederlande						6'000'000	GBP	ALBION 3 FRN 15-17.11.58 3 A	17.11.58	2'078'057	0,61		
3'800'000	EUR	BAR EU FRN 17-15.10.30 1X D	15.10.30	3'794'296	1,12	2'986'000	GBP	DRHM 2018-A FRN 18-31.03.53	31.03.53	3'320'099	0,98		
2'000'000	EUR	CGMSE 2016 FRN 18-17.05.31 C	17.05.31	1'959'610	0,58	4'385'000	GBP	DUKINFIELD FRN 15-15.08.45 1 B	15.08.45	4'900'499	1,44		
1'500'000	EUR	Dryden 56 Euro CLO 2017 BV 17 FRN	15.01.32	1'481'249	0,44	1'500'000	GBP	Dukinfield PLC 15 FRN	15.08.45	1'679'041	0,50		
1'175'000	EUR	Jubilee CLO 2014-XI BV 17 FRN	15.04.30	1'177'938	0,35	3'000'000	GBP	ERF FRN 05-14.7.45 5 A	14.07.45	3'172'282	0,94		
Total - Niederlande					8'413'093	2,49	4'000'000	GBP	Hawksmoor Mortgages 2016-1 PLC 16 FRN	25.05.53	4'522'663	1,34	
Vereinigtes Königreich						2'000'000	GBP	HOLMES M FRN 18-15.10.54 1X A3	15.10.54	2'215'217	0,66		
1'500'000	EUR	ResLoC UK PLC 07 FRN	15.12.43	855'766	0,25	1'300'000	GBP	HRBN 2017-1 FRN 20.8.56 1X F	20.08.56	1'450'783	0,43		
1'000'000	GBP	PCLF FRN 17-15.06.23 2 A	15.06.23	1'115'282	0,33	1'344'000	GBP	HRBN FRN 17-20.08.56 REGS 1X C	20.08.56	1'501'463	0,44		
Total - Vereinigtes Königreich					1'971'048	0,58	1'000'000	GBP	HWKSM 16- FRN 16-25.5.53 1 C	25.05.53	1'129'102	0,33	
Total - Obligationen						14'567'900	4,31	2'000'000	GBP	Kensington Mortgage Securities PLC 07 FRN	14.06.40	1'250'796	0,37
Mortgage backed securities						1'000'000	GBP	PMF FRN 17-12.03.54 1B D REGS	12.03.54	1'135'044	0,34		
Irland						3'093'000	GBP	PMF FRN 18-12.03.54 1B C REGS	12.03.54	3'505'752	1,04		
18'000'000	EUR	Lusitano Mortgages No4 PLC 05 FRN	15.09.48	4'384'135	1,30	1'400'000	GBP	Residential Mortgage Securities 28 Plc 15 FRN	15.06.46	1'585'794	0,47		
14'500'000	EUR	Magellan Mortgages No4 PLC 06 FRN	20.07.59	3'423'824	1,01	4'000'000	GBP	Residential Mortgage Securities 28 Plc 15 FRN	15.06.46	4'529'692	1,34		
500'000	EUR	Taurus 2015-2 DEU Ltd 15 FRN	01.02.26	502'000	0,15	3'900'000	GBP	RIPON FRN 17-20.8.56 1X C1 REGS	20.08.56	4'348'079	1,29		
Total - Irland					8'309'959	2,46	2'300'000	GBP	RMS FRN 17-20.12.46 29 E REGS	20.12.46	2'634'446	0,78	
Italien						3'354'000	GBP	Rochester Financing No 2 PLC 16 FRN	20.06.45	3'795'435	1,12		
2'000'000	EUR	TAURS FRN 15-18.02.27 IT1 C	18.02.27	764'760	0,23	4'000'000	GBP	SLT FRN 14-24.01.51 1 B	24.01.51	4'490'142	1,33		
Total - Italien					764'760	0,23	2'878'000	GBP	SLT FRN 14-24.10.44 2 D REGS	24.10.44	3'255'223	0,96	
Niederlande						2'800'000	GBP	STANLINGTON FRN 17-12.06.46	12.06.46	3'193'733	0,94		
6'000'000	EUR	CATSN FRN 18-18.11.52 3 A	18.11.52	5'970'726	1,77	3'000'000	GBP	STRATTON FRN 18-12.03.44 1 A	12.03.44	3'342'159	0,99		
Total - Niederlande					5'970'726	1,77	3'218'000	GBP	TPMF FRN 17-20.5.45 A11X C REGS	20.05.45	3'572'994	1,06	
						1'130'000	GBP	WARW 2 A FRN 15-21.09.49 2 C	21.09.49	1'270'692	0,38		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*			
1'000'000	GBP	WARWICK FIN FRN 15-21.09.49	21.09.49	1'119'897	0,33	1'200'000	EUR	TDA FRN 17-26.04.63 1 B	26.04.63	1'201'500	0,36			
1'350'000	GBP	Warwick Finance Residential Mortgages No One Plc 15 FRN	21.09.49	1'509'234	0,45	Total - Spanien					4'702'158	1,39		
1'700'000	GBP	Warwick Finance Residential Mortgages No Two Plc 15 FRN	21.09.49	1'907'680	0,56	Vereinigtes Königreich								
4'500'000	GBP	Warwick Finance Residential Mortgages No Two Plc 15 FRN	21.09.49	5'039'536	1,48	2'500'000	EUR	LGATE FRN 07-1.1.61 2007-1 CB	01.01.61	1'892'214	0,56			
Total - Vereinigtes Königreich					88'841'203	26,27	3'000'000	GBP	GFUND FRN 19.12.59 1X A2 REGS	19.12.59	3'337'356	0,99		
Total - Mortgage backed securities					103'886'648	30,73	1'500'000	GBP	HWKSM -FRN25.05.53 1 E	25.05.53	1'692'128	0,50		
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					118'454'548	35,04	3'504'000	GBP	KENRI 3 A FRN 18-11.10.54 3 A	11.10.54	3'752'158	1,12		
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							2'000'000	GBP	Mansard Mortgages 2007-1 Parent Ltd 07 FRN	15.04.49	1'257'375	0,37		
Obligationen							3'000'000	GBP	OFFA NO.1 FRN 16-14.06.50 1 A	14.06.50	2'185'218	0,65		
Irland							3'320'000	GBP	Residential Mortgage Securities 30 PLC 17 FRN	20.03.50	3'729'785	1,10		
3'000'000	EUR	OHECP FRN 17-22.07.30 3X	0,900% 22.07.30	3'001'485	0,89	Total - Vereinigtes Königreich					17'846'234	5,29		
Total - Irland					3'001'485	0,89	Total - Mortgage backed securities					26'819'497	7,94	
Luxemburg							Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					34'400'778	10,18	
2'200'000	GBP	Compartment Driver UK Six 17 FRN	0,979% 25.02.26	2'071'071	0,61	Nicht notierte Wertpapiere								
Total - Luxemburg					2'071'071	0,61	Obligationen							
Niederlande							Frankreich							
2'500'000	EUR	Aurorus 2017 BV 17 FRN	1,277% 08.12.77	2'508'725	0,74	1'800'000	EUR	NORIA FRN 18-25.06.38 1 C	0,881% 25.06.38	1'804'626	0,53			
Total - Niederlande					2'508'725	0,74	1'500'000	EUR	NORIA FRN 18-25.06.38 18-1 D	1,131% 25.06.38	1'505'175	0,45		
Total - Obligationen					7'581'281	2,24	Total - Frankreich					3'309'801	0,98	
Mortgage backed securities							Irland							
Irland							2'000'000	EUR	Adagio VI CLO DAC 17 FRN	30.04.31	1'970'000	0,58		
1'600'000	EUR	FSTNT FRN 17-18.04.57 13 D REGS	18.04.57	1'602'048	0,47	1'000'000	EUR	Adagio VI CLO DAC 17 FRN	30.04.31	991'335	0,29			
Total - Irland					1'602'048	0,47	2'000'000	EUR	Armada Euro CLO I DAC 17 FRN	3,100% 24.10.30	2'015'198	0,60		
Niederlande							7'000'000	EUR	Avoca CLO XIV Designated Activity Co 17 FRN	2,600% 12.01.31	6'860'001	2,02		
3'300'000	EUR	Dutch Property Finance 2017-1 BV 17 FRN	28.01.48	2'669'057	0,79	3'000'000	EUR	AVOCA FRN 18-15.04.31 18X D	2,550% 15.04.31	2'934'396	0,87			
Total - Niederlande					2'669'057	0,79	3'000'000	EUR	AVOCA FRN 18-15.4.31 18X C	1,750% 15.04.31	2'954'980	0,87		
Spanien							1'000'000	EUR	Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC 17 FRN	2,800% 17.10.30	1'001'250	0,30		
500'000	EUR	SRF 2016-1 Fondo de Titulizacion 16 FRN	26.04.64	501'125	0,15	1'000'000	EUR	BCCE FRN 17-17.10.30 1X D	2,800% 17.10.30	998'185	0,30			
3'500'000	EUR	SRF FRN 17-26.04.63 1 A	26.04.63	2'999'533	0,88	2'000'000	EUR	Black Diamond CLO 2017-2 DAC 17 FRN	2,950% 20.01.32	1'960'380	0,58			
							2'000'000	EUR	CADOG FRN 18-15.2.31 11X DE REGS	2,800% 15.02.31	1'985'000	0,59		
							2'000'000	EUR	Carlyle Euro CLO 2017-3 DAC 17 FRN	2,500% 15.01.31	1'944'015	0,58		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*				
2'000'000	EUR	CGMSE FRN 18-28.08.31 2X CE REGS	3,200% 28.08.31	2'000'000	0,59	1'000'000	GBP	PCL Funding III PLC 17 FRN	2,345% 15.06.23	1'113'017	0,33				
4'500'000	EUR	CVC COR FRN 18-15.4.32 6X DRE	2,400% 15.04.32	4'367'680	1,29	Total - Vereinigtes Königreich						3'348'789	0,99		
2'000'000	EUR	GLG Euro Clo III DAC 17 FRN	3,300% 15.10.30	2'003'482	0,59	Total - Obligationen						78'601'238	23,25		
1'000'000	EUR	GLGE 1X D FRN 18-15.10.30	2,450% 15.10.30	970'000	0,29	Mortgage backed securities									
3'000'000	EUR	GoldenTree Loan Management EUR CLO 1 DAC 18 FRN	2,350% 20.10.30	2'910'000	0,86	Irland									
2'000'000	EUR	GoldenTree Loan Management EUR CLO 1 DAC 18 FRN	0,730% 20.10.30	1'981'091	0,59	1'000'000	EUR	FROSN FRN 18-21.01.28 1 C	21.01.28	999'860	0,30				
3'000'000	EUR	HARVT FRN 18-22.11.30 15X DRE	2,750% 22.11.30	2'981'249	0,88	2'000'000	EUR	FROSN FRN 18-21.01.28 1 D	21.01.28	2'002'350	0,59				
2'300'000	EUR	HAYEM 1X E FRN 18-06.09.31	3,350% 06.09.31	2'300'000	0,68	6'500'000	EUR	KANTR FRN 18-22.08.30 1 A	22.08.30	6'489'058	1,91				
2'500'000	EUR	Marlay Park CLO DAC 18 FRN	2,400% 15.10.30	2'417'915	0,72	2'300'000	EUR	KANTR FRN 18-22.08.30 1 C	22.08.30	2'293'330	0,68				
1'000'000	EUR	Newhaven II CLO DAC 18 FRN	2,300% 16.02.32	966'258	0,29	2'570'000	EUR	KANTR FRN 18-22.08.30 1 D	22.08.30	2'554'863	0,76				
2'000'000	EUR	Oak Hill European Credit Partners III Ltd 17 FRN	2,950% 22.07.30	1'995'000	0,59	Total - Irland						14'339'461	4,24		
1'400'000	EUR	PENTA FRN 18-17.12.30 4X D	2,600% 17.12.30	1'364'537	0,40	Italien									
3'000'000	EUR	PRVD FRN 18-14.05.31 1X DNE	2,450% 14.05.31	2'912'904	0,86	2'000'000	EUR	TAURS FRN 18-18.05.30 IT1 A	18.05.30	1'989'000	0,59				
2'000'000	EUR	PRVD FRN 18-14.5.31 1X D REGS	2,450% 14.05.31	1'941'936	0,57	1'000'000	EUR	TAURS FRN 18-18.05.30 IT1 B	18.05.30	992'500	0,29				
2'500'000	EUR	Purple Finance CLO 1 DAC 18 FRN	2,800% 25.01.31	2'482'788	0,73	Total - Italien						2'981'500	0,88		
2'000'000	EUR	SPAUL FRN 18-25.04.30 4X CRRE	2,700% 25.04.30	1'980'000	0,59	Luxemburg									
1'000'000	EUR	VOYE FRN 18-15.10.30 1X DNE	2,500% 15.10.30	1'002'781	0,30	2'000'000	EUR	Cartesian Residential Mortgages 2 SA 17 FRN	18.11.51	1'993'111	0,59				
Total - Irland						62'192'361	18,40	Total - Luxemburg						1'993'111	0,59
Niederlande								Niederlande							
1'000'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2017 BV 17 FRN	2,950% 05.10.31	996'641	0,29	1'650'000	EUR	Dutch Property Finance 2017-1 BV 17 FRN	28.01.48	1'662'375	0,49				
1'235'000	EUR	Dryden 39 Euro Clo 2015 BV 17 FRN	2,900% 15.10.31	1'230'575	0,36	Total - Niederlande						1'662'375	0,49		
833'000	EUR	Dryden 56 Euro CLO 2017 BV 17 FRN	2,600% 15.01.32	822'587	0,24	Spanien									
1'000'000	EUR	Dryden 56 Euro CLO 2017 BV 17 FRN	2,600% 15.01.32	987'499	0,29	1'500'000	EUR	SRF 2016-1 FRN 16-26.04.64 1 A	26.04.64	1'209'828	0,36				
3'000'000	EUR	Jubilee CLO 2015- XVI BV 17 FRN	2,300% 15.12.29	2'945'999	0,88	1'500'000	EUR	SRF FRN 16-26.04.64 1 B	26.04.64	1'509'514	0,45				
1'250'000	EUR	Penta Clo 2 BV 17 FRN	3,000% 04.08.28	1'257'721	0,37	700'000	EUR	SRFFT FRN 17-26.01.63 2 B	26.01.63	698'732	0,21				
1'500'000	EUR	Penta Clo 2 BV 17 FRN	3,000% 04.08.28	1'509'265	0,45	2'600'000	EUR	SRFFT FRN 17-26.01.63 2 C	26.01.63	2'612'557	0,76				
Total - Niederlande						9'750'287	2,88	1'000'000	EUR	TDA FRN 17-26.04.63 1 C	26.04.63	1'005'000	0,30		
Vereinigtes Königreich								Total - Spanien						7'035'631	2,08
2'000'000	GBP	GLDR FRN 18-20.06.26 UKA B	1,674% 20.06.26	2'235'772	0,66	Vereinigtes Königreich									
						1'000'000	GBP	Castell 2017-1 PLC 17 FRN	25.10.44	1'129'426	0,33				
						1'000'000	GBP	Castell 2017-1 PLC 17 FRN	25.10.44	1'121'908	0,33				
						1'490'000	GBP	DRHM FRN 18-31.03.53 AX D	31.03.53	1'655'046	0,49				
						1'500'000	GBP	DRHM FRN 18-31.03.54 BX C	31.03.54	1'665'753	0,49				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'800'000	GBP	DRHM FRN 18-31.03.54 BX D	31.03.54	1'993'394	0,59
1'500'000	GBP	FSQ FRN 18-12.09.65 1 C REGS	12.09.65	1'667'828	0,49
500'000	GBP	FSQ FRN 18-12.09.65 1 D	12.09.65	557'568	0,16
1'500'000	GBP	HAWKSMOO FRN 16-25.05.53 2 B	25.05.53	1'682'428	0,50
4'500'000	GBP	HAWKSMOO FRN 16-25.05.53 2 E	25.05.53	5'068'440	1,50
1'500'000	GBP	HAWKSMOO FRN 16-25.05.53 2 M	25.05.53	1'681'453	0,50
1'460'000	GBP	Hawksmoor Mortgages 2016-2 PLC 16 FRN	25.05.53	1'644'362	0,49
1'250'000	GBP	LWMC FRN 18-15.05.50 FL1 C	15.05.50	1'376'184	0,41
1'000'000	GBP	PMF 2018-2B FRN 12.03.55	12.03.55	1'105'330	0,33
1'000'000	GBP	PMF 2018-2B FRN 12.03.55	12.03.55	1'108'458	0,33
1'000'000	GBP	PMF FRN 18-12.03.55 2B D	12.03.55	1'116'713	0,33
1'250'000	GBP	PMF FRN 18-12.12.54 1B D	12.12.54	1'386'403	0,41
2'000'000	GBP	RBBN FRN 18-20.04.28 1 B	20.04.28	2'223'051	0,66
2'500'000	GBP	RBBN FRN 18-20.04.28 1 D	20.04.28	2'785'778	0,82
4'800'000	GBP	Ripon Mortgages PLC 17 FRN	20.08.56	5'356'736	1,58
2'500'000	GBP	RMS FRN 17-20.12.46 29 D REGS	20.12.46	2'833'330	0,84
8'500'000	GBP	TOGET FRN 17-12.03.49 1 A REGS	12.03.49	7'135'024	2,12
1'345'000	GBP	TOGET FRN 17-12.03.49 1 C REGS	12.03.49	1'524'457	0,45
1'000'000	GBP	TOGET FRN 17-12.03.49 1 D REGS	12.03.49	1'133'749	0,34
2'500'000	GBP	TOLK 1 A FRN 18-20.07.52 1 A	20.07.52	2'669'779	0,79
1'250'000	GBP	TOWD POINT 1.7%-20.7.46GR1X A	20.07.46	776'669	0,23
1'500'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite1 PLC 16 FRN	20.07.46	1'689'989	0,50
2'000'000	GBP	TPMF 2018-A FRN 20.02.45	20.02.45	2'222'389	0,66
3'000'000	GBP	TWRBG 2 A FRN 18-20.03.56 2 C	20.03.56	3'370'678	1,00
1'000'000	GBP	TWRBG FRN 17-20.03.56 1 B REGS	20.03.56	1'125'865	0,33
Total - Vereinigtes Königreich				60'808'188	18,00
Total - Mortgage backed securities				88'820'266	26,28
Total - Nicht notierte Wertpapiere				167'421'504	49,53
Total - Anlagen				320'276'830	94,75

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	175'126'432
per 31. August 2018	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	172'920'641
	Bankguthaben	10'385'867
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	194
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	640'577
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'807'477
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2'282
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	151'861
	Sonstige Aktiva	225
	Total Aktiva	185'909'124
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	213'084
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	6'347
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	48'000
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	171'617
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen	26'732
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'205
	(5) Service Fee	32'802
	(4) „Taxe d'abonnement“	3'445
	(3) Management Fees	23'670
	Sonstige Verbindlichkeiten	10
	Total Passiva	527'912
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	185'381'212
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	0
vom 30. November 2017	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	781'793
bis zum 31. August 2018	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-2'243'605
	Termingeschäften	-171'617
	Devisentermingeschäften	2'851
	Optionen	-26'732
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-1'204'378
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	2'734
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-100'540
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-31'518
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	260'309
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-2'730'703
	Anteilszeichnungen	188'562'227
	Anteilsrücknahmen	-450'312
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	185'381'212

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

EUR

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 30. November 2017	Zinsen aus Bankguthaben	6'663
bis zum 31. August 2018	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	904'587
	Nettodividenden	352'990
	Sonstige Erträge	116
	Total Erträge	1'264'356
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	191'195
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	10'759
	(4) „Taxe d'abonnement“	14'264
	Bankzinsen	29'015
	(5) Service Fee	102'704
	(8) Sonstige Aufwendungen	134'626
	Total Aufwendungen	482'563
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	781'793

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
--------	---------	-------------	------------	--------------------------	----------------------------------

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien

Curaçao

4'000	USD	Schlumberger Ltd		217'138	0,12
-------	-----	------------------	--	---------	------

Total - Curaçao				217'138	0,12
------------------------	--	--	--	----------------	-------------

Frankreich

10'000	EUR	AXA SA		217'450	0,12
--------	-----	--------	--	---------	------

5'000	EUR	Renault SA		371'000	0,20
-------	-----	------------	--	---------	------

5'500	EUR	TOTAL SA		296'285	0,16
-------	-----	----------	--	---------	------

Total - Frankreich				884'735	0,48
---------------------------	--	--	--	----------------	-------------

Irland

1'600	EUR	Ryanair Holdings PLC		22'712	0,01
-------	-----	----------------------	--	--------	------

Total - Irland				22'712	0,01
-----------------------	--	--	--	---------------	-------------

Japan

1'300	JPY	Astellas Pharma Inc		18'964	0,01
-------	-----	---------------------	--	--------	------

1'400	JPY	KDDI Corp		31'914	0,02
-------	-----	-----------	--	--------	------

74'000	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		384'756	0,21
--------	-----	------------------------------------	--	---------	------

16'000	JPY	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC		24'196	0,01
--------	-----	----------------------------	--	--------	------

20'000	JPY	NISSAN MOTOR COLTD		161'222	0,09
--------	-----	--------------------	--	---------	------

12'700	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		431'259	0,23
--------	-----	-------------------------------------	--	---------	------

13'000	JPY	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS		449'506	0,24
--------	-----	--------------------------------	--	---------	------

Total - Japan				1'501'817	0,81
----------------------	--	--	--	------------------	-------------

Kanada

3'000	CAD	Bank of Nova Scotia		149'353	0,08
-------	-----	---------------------	--	---------	------

5'000	CAD	BCE Inc		175'428	0,09
-------	-----	---------	--	---------	------

3'000	CAD	CANAD.IMPER.BK OF COMMERCE		241'836	0,13
-------	-----	----------------------------	--	---------	------

7'500	CAD	CANADIAN NAT. RESOURCES		220'282	0,12
-------	-----	-------------------------	--	---------	------

3'000	CAD	FRANCO-NEVADA CORP		164'955	0,09
-------	-----	--------------------	--	---------	------

3'000	CAD	Royal Bank of Canada		204'977	0,11
-------	-----	----------------------	--	---------	------

5'000	CAD	SUNCOR ENERGY		177'043	0,10
-------	-----	---------------	--	---------	------

450	CAD	Toronto-Dominion Bank/The		23'328	0,01
-----	-----	---------------------------	--	--------	------

10'000	USD	Agnico Eagle Mines Ltd		296'691	0,16
--------	-----	------------------------	--	---------	------

30'000	USD	Goldcorp Inc		279'502	0,15
--------	-----	--------------	--	---------	------

Total - Kanada				1'933'395	1,04
-----------------------	--	--	--	------------------	-------------

Österreich

6'200	EUR	OMV AG		282'906	0,15
-------	-----	--------	--	---------	------

Total - Österreich				282'906	0,15
---------------------------	--	--	--	----------------	-------------

Schweiz

140	CHF	Roche Holding AG		29'960	0,02
-----	-----	------------------	--	--------	------

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
--------	---------	-------------	------------	--------------------------	----------------------------------

140	CHF	Swisscom AG		53'862	0,03
-----	-----	-------------	--	--------	------

Total - Schweiz				83'822	0,05
------------------------	--	--	--	---------------	-------------

Singapur

3'400	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd		24'102	0,01
-------	-----	----------------------------------	--	--------	------

Total - Singapur				24'102	0,01
-------------------------	--	--	--	---------------	-------------

Vereinigte Staaten

270	USD	AmerisourceBergen Corp		20'878	0,01
-----	-----	------------------------	--	--------	------

12'000	USD	AT&T Inc		329'420	0,18
--------	-----	----------	--	---------	------

220	USD	Duke Energy Corp		15'361	0,01
-----	-----	------------------	--	--------	------

210	USD	Genuine Parts Co		18'022	0,01
-----	-----	------------------	--	--------	------

2'000	USD	Hershey Co/The		172'789	0,09
-------	-----	----------------	--	---------	------

170	USD	Johnson & Johnson		19'680	0,01
-----	-----	-------------------	--	--------	------

8'000	USD	JUNIPER NETWORKS INC.		195'479	0,11
-------	-----	-----------------------	--	---------	------

290	USD	Marsh & McLennan Cos Inc		21'094	0,01
-----	-----	--------------------------	--	--------	------

10'000	USD	National Oilwell Varco Inc		404'555	0,22
--------	-----	----------------------------	--	---------	------

13'000	USD	Newmont Mining Corp		346'704	0,19
--------	-----	---------------------	--	---------	------

550	USD	Southwest Airlines Co		28'977	0,02
-----	-----	-----------------------	--	--------	------

140	USD	Union Pacific Corp		18'124	0,01
-----	-----	--------------------	--	--------	------

150	USD	UnitedHealth Group Inc		34'610	0,02
-----	-----	------------------------	--	--------	------

9'600	USD	Verizon Communications Inc		448'605	0,23
-------	-----	----------------------------	--	---------	------

190	USD	VF Corp		15'045	0,01
-----	-----	---------	--	--------	------

230	USD	WEC Energy Group Inc		13'359	0,01
-----	-----	----------------------	--	--------	------

Total - Vereinigte Staaten				2'102'702	1,14
-----------------------------------	--	--	--	------------------	-------------

Vereinigtes Königreich

8'800	EUR	Royal Dutch Shell PLC		246'312	0,13
-------	-----	-----------------------	--	---------	------

4'000	GBP	Rio Tinto PLC		163'499	0,09
-------	-----	---------------	--	---------	------

Total - Vereinigtes Königreich				409'811	0,22
---------------------------------------	--	--	--	----------------	-------------

Total - Aktien				7'463'140	4,03
-----------------------	--	--	--	------------------	-------------

Obligationen

Australien

1'000'000	EUR	National Australia Bank Ltd 10 EMTN	4,625% 10.02.20	1'064'490	0,57
-----------	-----	-------------------------------------	-----------------	-----------	------

Total - Australien				1'064'490	0,57
---------------------------	--	--	--	------------------	-------------

Belgien

600'000	EUR	KBC Group NV 18 FRN	4,250% 31.12.99	549'660	0,30
---------	-----	---------------------	-----------------	---------	------

Total - Belgien				549'660	0,30
------------------------	--	--	--	----------------	-------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Cayman-Inseln					
1'000'000	EUR	Export-Import Bank of China/The 16	0,380% 26.04.19	1'001'610	0,54
Total - Cayman-Inseln				1'001'610	0,54
Chile					
500'000	CHF	Empresa Nacional del Petroleo 13	2,875% 05.12.18	447'823	0,24
Total - Chile				447'823	0,24
China					
1'500'000	EUR	China Development Bank Corp/Hong Kong 16 EMTN	0,125% 03.11.19	1'499'475	0,81
Total - China				1'499'475	0,81
Deutschland					
1'000'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 03	4,750% 04.07.34	1'623'030	0,88
1'000'000	EUR	Deutsche Post AG 12 EMTN	1,875% 11.12.20	1'043'580	0,56
1'500'000	EUR	SAP SE 14 EMTN	1,125% 20.02.23	1'564'440	0,84
500'000	EUR	Volkswagen Bank GmbH 14 EMTN	1,500% 13.02.19	503'515	0,27
Total - Deutschland				4'734'565	2,55
Frankreich					
3'000'000	EUR	Air Liquide Finance SA 12 EMTN	2,125% 15.10.21	3'203'340	1,73
200'000	EUR	AXA SA 13 FRN EMTN	5,130% 04.07.43	230'004	0,12
500'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 04 FRN EMTN	0,924% 31.12.99	380'425	0,21
200'000	EUR	CNP Assurances 11 FRN	6,880% 30.09.41	235'398	0,13
200'000	EUR	Electricite de France SA 13 FRN EMTN	4,250% 31.12.99	208'902	0,11
1'000'000	EUR	Total Capital International SA 12 EMTN	2,125% 15.03.23	1'083'280	0,58
200'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	3,880% 31.12.99	215'768	0,12
Total - Frankreich				5'557'117	3,00
Indien					
500'000	CHF	Bharat Petroleum Corp Ltd 14 EMTN	3,000% 20.12.19	459'954	0,25
Total - Indien				459'954	0,25
Irland					
300'000	EUR	Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co Ltd 13 FRN EMTN	4,250% 02.10.43	336'066	0,18
500'000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co 12 EMTN	2,875% 18.06.19	511'980	0,28

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
2'000'000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co 13 EMTN	2,250% 20.07.20	2'084'500	1,12
Total - Irland				2'932'546	1,58
Italien					
200'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	10,130% 10.07.42	250'720	0,14
2'000'000	EUR	Banca IMI SpA 13	3,150% 31.10.19	2'082'260	1,12
3'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	1,050% 01.12.19	2'998'170	1,62
4'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	2,150% 15.12.21	3'996'040	2,15
800'000	EUR	Mediobanca SpA 16 EMTN	1,630% 19.01.21	811'712	0,44
200'000	EUR	UniCredit SpA 14 FRN EMTN	6,750% 31.12.99	198'314	0,11
Total - Italien				10'337'216	5,58
Luxemburg					
1'000'000	CHF	Glencore Finance Europe Ltd 12 EMTN	2,625% 03.12.18	894'846	0,48
800'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 16 EMTN	1,875% 13.09.23	813'088	0,44
5'000'000	SEK	European Investment Bank 05 EMTN	5,000% 01.12.20	523'568	0,28
Total - Luxemburg				2'231'502	1,20
Mexiko					
1'000'000	EUR	Petroleos Mexicanos 15 EMTN	1,875% 21.04.22	985'590	0,53
800'000	EUR	Petroleos Mexicanos 16 EMTN	3,750% 15.03.19	815'448	0,44
Total - Mexiko				1'801'038	0,97
Niederlande					
2'000'000	EUR	ABB Finance BV 12 EMTN	2,625% 26.03.19	2'030'700	1,10
500'000	EUR	Bayer Capital Corp BV 14 EMTN	1,250% 13.11.23	517'930	0,28
800'000	EUR	Ren Finance BV 16 EMTN	1,750% 01.06.23	834'568	0,45
1'000'000	EUR	Repsol International Finance BV 13 EMTN	2,630% 28.05.20	1'045'300	0,56
1'500'000	EUR	Schlumberger Finance BV 13 EMTN	1,500% 04.03.19	1'512'915	0,82
200'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	5,000% 31.12.99	210'526	0,11
Total - Niederlande				6'151'939	3,32
Schweden					
20'000'000	SEK	Swedbank Hypotek AB 14	1,000% 16.12.20	1'928'613	1,04
9'000'000	SEK	Volvo Treasury AB 17 EMTN	0,340% 30.11.20	848'251	0,46
Total - Schweden				2'776'864	1,50

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Schweiz					
175'000	CHF	Amag Leasing AG 17	0,350% 27.10.21	155'447	0,08
500'000	CHF	Flughafen Zurich AG 12	1,250% 03.07.20	456'577	0,25
500'000	EUR	UBS Group AG 15 FRN	5,750% 31.12.99	555'755	0,30
Total - Schweiz				1'167'779	0,63
Singapur					
1'000'000	EUR	Bright Food Singapore Holdings Pte Ltd 16	1,625% 03.06.19	1'008'930	0,54
Total - Singapur				1'008'930	0,54
Vereinigte Arabische Emirate					
1'000'000	AUD	First Abu Dhabi Bank PJSC 14	4,750% 19.03.19	627'894	0,34
Total - Vereinigte Arabische Emirate				627'894	0,34
Vereinigte Staaten					
300'000	EUR	Apple Inc 15	1,375% 17.01.24	315'537	0,17
2'000'000	EUR	Bank of America Corp 17 FRN EMTN	0,471% 07.02.22	2'016'880	1,09
300'000	EUR	Berkshire Hathaway Inc 16	1,300% 15.03.24	311'940	0,17
600'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 17 FRN EMTN	0,291% 26.09.23	595'716	0,32
3'000'000	EUR	McDonald's Corp 15 EMTN	1,125% 26.05.22	3'086'191	1,66
2'000'000	EUR	Morgan Stanley 16 FRN	0,373% 27.01.22	2'009'020	1,08
2'000'000	EUR	PepsiCo Inc 14 EMTN	1,750% 28.04.21	2'085'660	1,13
1'000'000	EUR	Philip Morris International Inc 13	2,750% 19.03.25	1'106'180	0,60
1'000'000	EUR	Wells Fargo & Co 16 FRN EMTN	0,320% 26.04.21	1'008'620	0,54
673'000	USD	Dell International LLC / EMC Corp 16	3,480% 01.06.19	580'243	0,31
600'000	USD	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC 16	3,360% 20.03.23	416'715	0,22
5'000'000	USD	United States Treasury Note/Bond 11	2,000% 15.11.21	4'205'053	2,27
Total - Vereinigte Staaten				17'737'755	9,56
Vereinigtes Königreich					
800'000	EUR	FCE Bank PLC 15 EMTN	1,130% 10.02.22	801'864	0,43
800'000	EUR	Lloyds Bank PLC 10 EMTN	6,500% 24.03.20	877'496	0,47
800'000	EUR	Nationwide Building Society 10 EMTN	6,750% 22.07.20	896'256	0,49
100'000	EUR	State Grid Europe Development 2014 PLC 15	2,450% 26.01.27	107'658	0,06

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	USD	Deutsche Bank AG 16	2,850% 10.05.19	856'751	0,46
Total - Vereinigtes Königreich				3'540'025	1,91
Total - Obligationen				65'628'182	35,39
Investmentfonds					
Deutschland					
19'000	EUR	ISHARES DJ US SELECT DIVI.(DE)		1'168'120	0,63
40'000	EUR	ISHARES STOXX EUR 600 TELECOM		870'000	0,47
28'800	EUR	ISHARES SXX GSD100 ANTEILE		763'056	0,41
Total - Deutschland				2'801'176	1,51
Irland					
30'000	EUR	ISH USD SH DUR HYCB ETF USD		2'416'200	1,30
10'000	EUR	iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF Acc		496'450	0,27
10'000	EUR	ISHS MSCI WD EUR-ACC ETF		529'200	0,29
10'000	EUR	ISHS V S&P500EUR UCI CAP/ACC		650'500	0,35
5'000	EUR	NOM NIK 225 EUR ETF /CAP		667'431	0,36
12'000	EUR	SPDR MSCI USD ETF /CAP		1'363'200	0,74
20'000	EUR	VAN FTSE DV AS ETF USD/DIST		444'100	0,24
80'000	USD	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF USD Dist		7'099'270	3,83
Total - Irland				13'666'351	7,38
Luxemburg					
550'000	EUR	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund		9'014'500	4,86
Total - Luxemburg				9'014'500	4,86
Total - Investmentfonds				25'482'027	13,75
Optionsscheine					
Jersey					
60'000	USD	ETFS Physical Swiss Gold		5'999'742	3,24
Total - Jersey				5'999'742	3,24
Total - Optionsscheine				5'999'742	3,24
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				104'573'091	56,41

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente													
Obligationen													
Vereinigte Staaten													
1'000'000'000	ITL	International Bank for Reconstruction & Development 98 FRN	10,910% 05.11.18	522'024	0,28	100'000	EUR	HSBC Global Investment Funds - India Fixed Income - I		1'257'700	0,68		
3'100'000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15	0,375% 15.07.25	2'770'098	1,50	8'500	EUR	RAM SYS LSEU - PI- CAP/EUR		981'580	0,53		
Total - Vereinigte Staaten				3'292'122	1,78	28'000	EUR	Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield - I		4'499'040	2,43		
Total - Obligationen						3'292'122	1,78	33'000	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund - HI EUR		3'523'080	1,90
Investmentfonds													
Irland													
30'000	EUR	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF		3'158'400	1,70	35'000	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities - I		3'565'100	1,92		
Total - Irland				3'158'400	1,70	8'000	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund - HI (hedged) EUR		874'480	0,47		
Total - Investmentfonds						3'158'400	1,70	15'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt		1'599'656	0,86
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				6'450'522	3,48	Total - Luxemburg						19'463'798	10,50
Nicht notierte Wertpapiere													
Investmentfonds													
Belgien													
4'000	EUR	CANDR SUST.S.T.BDS-I /CAP		8'895'400	4,80	Schweiz							
Total - Belgien				8'895'400	4,80	500	EUR	PICTET CH ENH LIQ-I DY/DIS		479'610	0,26		
Irland													
90'000	EUR	MANU ASI BD ABS -R- HEDGED EUR		875'363	0,47	Total - Schweiz						479'610	0,26
1'000'000	EUR	Old Mutual Dublin Funds Plc - Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund		1'647'900	0,89	Total - Investmentfonds						31'362'071	16,92
Total - Irland				2'523'263	1,36	Allgemeine OGAW französischen Rechts							
Luxemburg													
1'500	EUR	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield - A EUR hedged		253'470	0,14	Frankreich							
5'000	EUR	BELLEV L BB GM - I- CAP		848'950	0,46	70	EUR	AMUNDI 12 M PARTS -I-		7'471'156	4,03		
7'800	EUR	BRSF GL EV DR -I2 EUR HED-CAP		822'822	0,44	300	EUR	AMUNDI 6M -I- EUR 3DEC		6'752'025	3,64		
8'000	EUR	CGS FMS Global Evolution Frontier Markets - I		1'237'920	0,67	Total - Frankreich				14'223'181	7,67		
Total - Luxemburg				4'569'340	2,50	OPCVM Français à vocation générale						14'223'181	7,67
Total - Nicht notierte Wertpapiere						45'585'252	24,59	Investmentfonds					
Investmentfonds													
Irland													
100'000	EUR	iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF Inc		3'434'000	1,85	Total - Irland						8'669'166	4,68
27'000	EUR	Muzinich Funds - EnhancedYield Short-Term Fund		4'358'340	2,36	Total - Investmentfonds						31'362'071	16,92
25'000	USD	iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF DIST		876'826	0,47	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						6'450'522	3,48

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2018

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
22'000	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond EUR - I		2'612'060	1,41
45'000	EUR	Vontobel Fund - EURO Money		5'030'550	2,71
Total - Luxemburg				7'642'610	4,12
Total - Investmentfonds				16'311'776	8,80
Total - Anlagen				172'920'641	93,28

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres			
Swiss Money	CHF	A	LU0120694640	CHF	160'017,375	517'377,585	600'100,082	77'294,878		
		B	LU0120694996	CHF	888'467,801	332'019,178	380'658,339	839'828,640		
		I	LU0278086623	CHF	159'453,721	147'466,419	79'121,721	227'798,419		
		N	LU1683480617	CHF	-	32'423,486	502,202	31'921,284		
		R	LU0420001835	CHF	10,000	-	-	10,000		
Euro Short Term Bond	EUR	A	LU0120688915	EUR	100'649,439	39'182,075	45'171,163	94'660,351		
		AN	LU1683489758	EUR	-	10,000	-	10,000		
		B	LU0120689640	EUR	588'741,430	506'314,669	611'607,439	483'448,660		
		C	LU0137009238	EUR	12'588,055	2'387,294	10'481,044	4'494,305		
		I	LU0278091037	EUR	440'377,953	222'256,203	286'498,604	376'135,552		
		N	LU1683481854	EUR	-	7'674,457	-	7'674,457		
		NG	LU1650589689	EUR	10,000	43'120,000	11'000,000	32'130,000		
		R	LU0420002130	EUR	1'287,917	35,097	-	1'323,014		
		S	LU1502169581	EUR	77'110,000	32'276,000	36'000,000	73'386,000		
US Dollar Money	USD	A	LU0120690143	USD	112'919,763	47'745,745	45'878,064	114'787,444		
		AN	LU1683489162	USD	-	10,000	-	10,000		
		B	LU0120690226	USD	810'050,945	200'576,204	427'855,050	582'772,099		
		I	LU1051749858	USD	29'626,159	70'310,523	17'236,891	82'699,791		
		N	LU1683482316	USD	-	1'525,666	-	1'525,666		
		R	LU0420002486	USD	10,000	250,000	-	260,000		
Swiss Franc Bond	CHF	A	LU0035736726	CHF	187'558,058	6'171,554	35'603,372	158'126,240		
		AI	LU1331778172	CHF	119'645,827	208'034,000	12'129,827	315'550,000		
		AN	LU1683487463	CHF	-	510,201	-	510,201		
		AQG	LU1374300454	CHF	142'458,436	45'026,677	32'617,160	154'867,953		
		B	LU0035738771	CHF	507'755,184	105'394,066	120'305,878	492'843,372		
		C	LU0137003116	CHF	17'078,103	2'263,836	3'610,069	15'731,870		
		G	LU1206762293	CHF	1'388'854,775	131'310,733	218'569,246	1'301'596,262		
		I	LU0278084768	CHF	732'549,951	312'718,469	438'640,942	606'627,478		
		N	LU1683481425	CHF	-	12'069,809	476,736	11'593,073		
		R	LU0996452701	CHF	810,000	-	-	810,000		
Euro Bond	EUR	A	LU0035744233	EUR	57'449,233	3'474,469	8'859,087	52'064,615		
		AM	LU0571063014	USD	1'864,891	14'491,076	7'333,878	9'022,089		
		AN	LU1683489246	EUR	-	808,666	-	808,666		
		B	LU0035744829	EUR	108'820,418	13'024,077	30'256,595	91'587,900		
		C	LU1651443258	EUR	10,000	400,330	191,996	218,334		
		I	LU0278087357	EUR	158'419,547	222'169,509	189'148,351	191'440,705		
		N	LU1683481698	EUR	-	8'104,406	7,471	8'096,935		
		R	LU0996452024	EUR	1'080,841	43,864	32,562	1'092,143		
		S	LU1502168930	EUR	10'670,000	-	-	10'670,000		
		EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	A	LU0153585566	EUR	756'843,834	192'809,979	213'917,222	735'736,591
AI	LU1258889689			EUR	518'742,316	338'162,602	266'175,073	590'729,845		
AN	LU1683480963			EUR	-	11'002,622	509,886	10'492,736		
AQG	LU1594302512			EUR	553'373,441	865'758,494	62'737,918	1'356'394,017		
B	LU0153585723			EUR	2'012'404,613	842'854,549	1'198'589,666	1'656'669,496		
C	LU0153585996			EUR	144'988,077	14'023,189	50'803,117	108'208,149		
G	LU1525532344			EUR	565'116,260	550'910,942	45'213,750	1'070'813,452		
H	LU0863290267			CHF	760'602,582	58'718,445	140'278,885	679'042,142		
HI	LU1047498362			CHF	808'696,624	227'792,752	296'530,953	739'958,423		
HI	LU1054314221			USD	196'553,083	31'174,955	105'218,285	122'509,753		
HN	LU1767066514			CHF	-	27'265,565	-	27'265,565		
HN	LU1092317624			GBP	58'477,394	8'327,986	22'873,624	43'931,756		
I	LU0278087860			EUR	6'634'090,773	1'827'267,016	2'692'284,817	5'769'072,972		
N	LU1612361102			EUR	10,000	278'764,019	114'335,432	164'438,587		
R	LU0420003617			EUR	2'276,808	329,234	222,728	2'383,314		
S	LU1502169235			EUR	22'168,643	15'400,000	-	37'568,643		
High Yield Bond	EUR			AI	LU1275269402	EUR	1'260,000	8'474,123	3'000,000	6'734,123
				AMH	LU1374300298	AUD	1'010,000	33,416	9,981	1'033,435
				AMH	LU1061952005	USD	50'408,605	19'801,462	24'808,197	45'401,870
				AMH	LU1374300371	ZAR	214,330	1'242,389	1'038,789	417,930
		AMHN	LU1683488354	USD	-	10,000	-	10,000		
		AS	LU0756125596	EUR	52'849,185	29'566,010	32'380,236	50'034,959		
		B	LU0571066462	EUR	610'329,352	107'899,412	295'289,651	422'939,113		
		C	LU1482063689	EUR	50,779	785,288	95,158	740,909		
H	LU0571067437	CHF	863'649,941	46'098,703	174'855,328	734'893,316				

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
		H	LU0571067601	USD	133'402,881	9'773,133	41'407,801	101'768,213
		HC	LU1061952187	USD	1'955,288	22'887,864	14'820,296	10'022,856
		HI	LU0571067866	CHF	396'447,530	24'794,842	258'838,247	162'404,125
		HI	LU0571068088	USD	252'626,002	37'637,241	165'545,539	124'717,704
		HN	LU1683481185	CHF	-	21'231,157	144,740	21'086,417
		HN	LU1683481268	USD	-	4'215,671	-	4'215,671
		I	LU0571066975	EUR	817'317,529	258'508,695	446'371,065	629'455,159
		N	LU1683481342	EUR	-	5'072,215	-	5'072,215
		R	LU0571088516	EUR	848,023	3,662	22,000	829,685
		S	LU1502169318	EUR	10,000	-	-	10,000
Bond Global Aggregate	EUR	A	LU1112750762	EUR	192'608,025	186'734,436	81'648,104	297'694,357
		AH	LU0035744662	USD	182'989,042	11'076,317	38'681,552	155'383,807
		AHN	LU1683486143	USD	-	10,000	-	10,000
		AI	LU1428950999	EUR	701'597,800	13'784,725	469,000	714'913,525
		AN	LU1683486226	EUR	-	10,000	-	10,000
		AQH1	LU1683478470	USD	-	10,000	-	10,000
		AQHC1	LU1683478710	USD	-	10,000	-	10,000
		AS	LU1116636702	EUR	7'319,186	6'234,548	2'920,635	10'633,099
		B	LU1112750929	EUR	791'550,484	165'131,929	364'442,750	592'239,663
		C	LU1482063846	EUR	1'256,559	2'938,219	1'363,341	2'831,437
		H	LU1181655199	CHF	627'726,383	81'316,749	95'300,268	613'742,864
		H	LU0035745552	USD	121'861,408	23'176,661	42'012,375	103'025,694
		H1	LU1683478553	USD	-	10,000	-	10,000
		HC1	LU1683478637	USD	-	10,000	-	10,000
		HI	LU0278091383	USD	205'453,364	800'367,083	627'450,286	378'370,161
		HN	LU1683482159	CHF	-	33'082,504	-	33'082,504
		HN	LU1683482076	USD	-	22'236,473	-	22'236,473
		I	LU1112751067	EUR	1'164'380,297	459'073,499	646'898,581	976'555,215
		N	LU1612360716	EUR	10,000	30'744,007	5'220,247	25'533,760
		R	LU0420003963	EUR	5'006,000	510,000	56,000	5'460,000
		S	LU1502169409	EUR	90'564,782	24'000,000	32'000,000	82'564,782
Eastern European Bond	EUR	A	LU0080215030	EUR	258'863,315	6'432,012	72'007,028	193'288,299
		AM	LU0469618036	EUR	298'323,950	6'123,322	58'698,589	245'748,683
		AM	LU0571068591	USD	1'020'854,094	21'979,382	202'993,465	839'840,011
		AN	LU1683489329	EUR	-	930,000	-	930,000
		B	LU0080215204	EUR	126'327,737	3'805,163	28'156,000	101'976,900
		C	LU0137004601	EUR	4'174,600	111,563	963,754	3'322,409
		I	LU0278087431	EUR	281'398,784	34'967,036	93'937,645	222'428,175
		N	LU1683483801	EUR	-	216,667	-	216,667
		R	LU0420004268	EUR	286,000	20,000	36,000	270,000
Value Bond	CHF	A	LU0218908985	CHF	1'018'352,865	10'741,733	338'434,435	690'660,163
		AN	LU1683482746	CHF	-	10,000	-	10,000
		B	LU0218909108	CHF	622'907,102	14'305,924	197'575,640	439'637,386
		I	LU0278084842	CHF	43'074,693	41'388,750	73'009,190	11'454,253
		N	LU1683480377	CHF	-	11'746,970	-	11'746,970
		R	LU0420004698	CHF	2'745,764	240,000	773,000	2'212,764
		S	LU0571089084	CHF	190'378,540	-	-	190'378,540
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	A	LU0105717663	EUR	179'382,274	9'244,446	52'105,105	136'521,615
		AM	LU0571069219	USD	177,731	-	-	177,731
		AN	LU1683487117	EUR	-	10,000	-	10,000
		B	LU0105717820	EUR	392'326,928	167'583,345	269'637,007	290'273,266
		C	LU0137004866	EUR	22'417,975	1'265,896	8'299,456	15'384,415
		H	LU1028901913	USD	12'440,000	-	-	12'440,000
		HI	LU1028902051	USD	10'644,090	-	9'494,090	1'150,000
		HN	LU1683483710	USD	-	10,000	-	10,000
		I	LU0278087514	EUR	84'266,202	37'655,931	31'146,730	90'775,403
		N	LU1683481003	EUR	-	2'605,074	-	2'605,074
		R	LU0420005075	EUR	435,848	-	-	435,848
		S	LU0571089167	EUR	37'155,000	32'000,000	37'145,000	32'010,000
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	A	LU1106543751	EUR	5'491,171	1'994,047	2'990,667	4'494,551
		AI	LU1116495612	EUR	10,000	-	-	10,000
		AN	LU1683486739	EUR	-	10,000	-	10,000
		B	LU1106543835	EUR	42'081,603	-	7'304,870	34'776,733

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
		C	LU1106543918	EUR	250,009	1'234,546	240,009	1'244,546
		H	LU1106544130	CHF	52'056,236	10,543	11'811,989	40'254,790
		H	LU1106544213	USD	6'614,001	120,000	1'000,000	5'734,001
		HI	LU1106544304	CHF	1'210,000	-	1'200,000	10,000
		HI	LU1106544486	USD	2'010,000	-	2'000,000	10,000
		HN	LU1683486812	CHF	-	10,000	-	10,000
		HN	LU1683487034	USD	-	10,000	-	10,000
		I	LU1106544056	EUR	6'812,403	3'947,159	521,000	10'238,562
		N	LU1683483553	EUR	-	4'190,000	-	4'190,000
		R	LU1106544569	EUR	10,000	-	-	10,000
Global Convertible Bond	EUR	A	LU0416932159	EUR	37'507,263	2'771,214	6'447,099	33'831,378
		AN	LU1683482829	EUR	-	864,990	-	864,990
		AS	LU1482064141	USD	10,000	-	-	10,000
		B	LU0414968270	EUR	154'065,107	33'207,119	84'689,281	102'582,945
		C	LU0414968353	EUR	7'877,050	770,976	2'163,119	6'484,907
		H	LU0414968601	CHF	250'670,838	9'286,676	138'066,344	121'891,170
		H	LU0414968783	USD	32'628,952	1'406,049	12'914,675	21'120,326
		HI	LU0469619943	CHF	465'752,339	50'723,574	194'166,185	322'309,728
		HI	LU0469620016	USD	6'617,000	-	787,000	5'830,000
		HN	LU1683480534	CHF	-	114'821,830	367,079	114'454,751
		HN	LU1683483041	USD	-	450,777	-	450,777
		I	LU0414968437	EUR	236'247,707	1'906,832	154'386,739	83'767,800
		N	LU1683480450	EUR	-	4'876,427	-	4'876,427
		R	LU0996452610	EUR	1'393,272	-	-	1'393,272
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	A	LU0563307551	USD	40'337,802	7'632,058	5'156,734	42'813,126
		AM	LU0563307635	USD	35'037,013	33'758,422	9'452,576	59'342,859
		AMH	LU1374299854	AUD	219,720	1'050,929	224,171	1'046,478
		AMH	LU1374299938	ZAR	645,317	8'670,391	1'090,434	8'225,274
		AN	LU1683487208	USD	-	520,000	-	520,000
		B	LU0752070267	CHF	95'054,404	30'097,840	19'343,193	105'809,051
		B	LU0752071745	EUR	63'432,342	16'522,688	12'001,879	67'953,151
		B	LU0563307718	USD	142'439,932	31'558,482	61'264,258	112'734,156
		C	LU0563307809	USD	11'914,996	98'533,205	87'578,346	22'869,855
		H	LU0563308369	CHF	380'686,971	34'514,414	54'601,870	360'599,515
		H	LU0563308443	EUR	51'204,338	48'044,415	19'260,519	79'988,234
		HI	LU0563308799	CHF	515,000	9'644,640	-	10'159,640
		HI	LU0563308872	EUR	590,482	191'394,941	147'779,276	44'206,147
		HN	LU1683483470	CHF	-	4'352,420	735,238	3'617,182
		HN	LU1683487380	EUR	-	810,000	-	810,000
		I	LU0563307981	USD	437'187,651	135'863,712	200'475,651	372'575,712
		N	LU1683483124	USD	-	32'293,037	2'331,716	29'961,321
		R	LU0563308013	USD	2'610,000	4,885	860,000	1'754,885
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	A	LU0129602552	CHF	130'031,172	59'392,499	31'205,024	158'218,647
		AN	LU1683480708	CHF	-	4'924,584	-	4'924,584
		B	LU0129602636	CHF	620'800,097	133'648,649	141'005,379	613'443,367
		C	LU1651443506	CHF	10,000	598,833	-	608,833
		I	LU0278085229	CHF	580'889,684	400'006,959	145'253,315	835'643,328
		N	LU1684195974	CHF	-	55'175,883	-	55'175,883
		R	LU0420005661	CHF	2'520,894	483,098	512,000	2'491,992
		S	LU1700372607	CHF	-	116'741,078	-	116'741,078
European Mid and Small Cap Equity	EUR	A	LU0120692511	EUR	21'485,213	6'447,297	7'234,383	20'698,127
		AN	LU1683485335	EUR	-	834,902	-	834,902
		B	LU0120694483	EUR	163'227,115	63'179,302	87'629,304	138'777,113
		C	LU0137005756	EUR	9'912,601	41'734,362	39'069,482	12'577,481
		I	LU0278089486	EUR	579'649,350	146'739,831	158'509,788	567'879,393
		N	LU1683480880	EUR	-	18'205,241	-	18'205,241
		R	LU0996452370	EUR	1'176,000	169,450	68,000	1'277,450
Japanese Equity	JPY	A	LU0035748226	JPY	24'588,415	9'676,185	5'204,895	29'059,705
		AN	LU1683484528	JPY	-	10,000	-	10,000
		B	LU0035748655	JPY	380'462,350	48'787,539	160'644,768	268'605,121
		I	LU0278094999	JPY	547'661,277	100'410,946	191'382,231	456'689,992

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
		N LU1683484791	JPY	-	98'595,140	20'000,000	78'595,140
		R LU0996453188	JPY	10,000	-	-	10,000
mtx China Leaders	USD	A LU0278091896	USD	56'843,739	89'187,178	68'079,236	77'951,681
		AN LU1683484015	USD	-	5'071,025	-	5'071,025
		B LU0278091979	USD	299'929,819	171'552,528	232'035,913	239'446,434
		C LU0278092191	USD	168'001,094	900'205,342	659'603,943	408'602,493
		G LU1859275551	USD	-	10,000	-	10,000
		I LU0278092514	USD	182'101,349	533'582,463	363'323,683	352'360,129
		N LU1845360210	GBP	-	10,000	-	10,000
		N LU1683483983	USD	-	17'863,150	2'100,000	15'763,150
		R LU0420007105	USD	2'928,000	1'720,344	15,000	4'633,344
European Equity	EUR	A LU0153585053	EUR	32'120,705	4'037,721	10'323,690	25'834,736
		AN LU1683482662	EUR	-	4'010,000	-	4'010,000
		B LU0153585137	EUR	709'646,763	58'110,682	395'241,557	372'515,888
		C LU0153585210	EUR	59'251,511	17'294,831	20'547,593	55'998,749
		G LU1506585600	EUR	10,000	1'037'068,546	208'625,411	828'453,135
		HI LU1626216706	USD	211'241,377	-	-	211'241,377
		I LU0278085062	EUR	2'172'234,244	394'562,161	1'555'211,297	1'011'585,108
		N LU1683480294	EUR	-	6'113,104	-	6'113,104
		R LU0420007444	EUR	2'042,800	100,000	561,000	1'581,800
		S LU1502169151	EUR	33'416,000	14'500,000	16'650,000	31'266,000
US Equity	USD	A LU0035763456	USD	62'916,901	13'102,054	36'089,056	39'929,899
		AHI LU1725742628	EUR	-	122'018,000	-	122'018,000
		AI LU1506584975	USD	510,000	-	-	510,000
		AN LU1683485764	USD	-	11'428,945	-	11'428,945
		ANG LU1550199050	USD	621'643,494	321'903,273	371'088,338	572'458,429
		B LU1717118274	EUR	-	10,000	-	10,000
		B LU0035765741	USD	468'448,000	178'650,746	238'907,629	408'191,117
		B1 LU1683479957	USD	-	18'142,668	231,974	17'910,694
		C LU0137005913	USD	63'755,540	45'336,314	22'458,510	86'633,344
		C1 LU1683480021	USD	-	312,820	-	312,820
		G LU1787046561	EUR	-	104'683,094	36,448	104'646,646
		G LU1717118357	GBP	-	248'166,673	29'863,943	218'302,730
		G LU1428951294	USD	24'036,550	2'662'398,622	384'689,585	2'301'745,587
		H LU0218912151	EUR	319'253,987	169'578,333	179'621,159	309'211,161
		HI LU0469626211	CHF	147'061,379	5'394,995	117'000,264	35'456,110
		HI LU0368557038	EUR	842'970,726	503'222,561	762'858,271	583'335,016
		HN LU1683485848	EUR	-	126'598,356	12'059,911	114'538,445
		HS LU1502169078	EUR	10,000	-	-	10,000
		I LU1664635726	EUR	10,000	817'230,811	779'478,934	37'761,877
		I LU0278092605	USD	3'863'978,467	2'121'257,993	2'686'337,324	3'298'899,136
		N LU0897674072	USD	62'719,871	195'335,241	18'911,303	239'143,809
		R LU0420007790	USD	472,000	598,091	213,000	857,091
		U1 LU1809221994	USD	-	5'771,715	-	5'771,715
Global Equity	USD	A LU0218910023	USD	235'581,178	45'535,120	80'943,207	200'173,091
		AI LU1121575069	EUR	526'791,147	1'618'277,251	1'154,299	2'143'914,099
		AN LU1683485921	USD	-	10,000	-	10,000
		B LU0979498168	SEK	27'876,085	8'029,022	14'782,574	21'122,533
		B LU0218910536	USD	3'062'989,365	854'259,701	798'822,264	3'118'426,802
		B1 LU1683479361	USD	-	238,194	-	238,194
		C LU0218910965	USD	169'951,523	40'856,774	41'535,665	169'272,632
		C1 LU1683479445	USD	-	10,000	-	10,000
		G LU1489322047	USD	534'675,715	1'190'808,569	170'896,534	1'554'587,750
		H LU0218911690	EUR	1'501'860,672	996'770,872	1'065'850,324	1'432'781,220
		H LU0971939599	SEK	43'522,156	2'933,010	990,240	45'464,926
		HC LU0333249364	EUR	72'512,716	60'412,947	26'765,005	106'160,658
		HI LU0368555768	EUR	2'011'108,629	1'115'369,720	2'152'682,952	973'795,397
		HN LU1550202458	EUR	10,000	22'384,987	21'728,382	666,605
		HS LU1502168773	EUR	76'517,489	19'500,000	16'000,000	80'017,489
		I LU1171709931	EUR	589'763,079	470'817,542	386'170,973	674'409,648
		I LU0824095136	GBP	40'322,502	35,313	27'030,458	13'327,357
		I LU0278093595	USD	1'833'272,477	982'930,431	1'337'494,302	1'478'708,606
		N LU0858753451	USD	116'182,798	54'774,296	25'565,531	145'391,563
		R LU0420007956	USD	11'724,055	2'287,000	949,000	13'062,055
		S LU0571091494	USD	949'351,000	150'845,144	-	1'100'196,144

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
		U1	LU1809221721 USD	-	10,000	-	10,000
Global Equity Income	USD	A Gross	LU0129603287 USD	13'621,236	346,618	2'223,273	11'744,581
		AN	LU1683489592 USD	-	10,000	-	10,000
		AQ Gross	LU1651442953 USD	10,000	-	-	10,000
		AQN Gross	LU1651443092 USD	10,000	-	-	10,000
		B	LU0129603360 USD	165'906,834	8'712,148	75'716,176	98'902,806
		H	LU0219097184 EUR	50'120,654	13'230,611	6'237,156	57'114,109
		HI	LU0368556063 EUR	13'112,460	3'347,637	6'719,713	9'740,384
		HN	LU1683489675 EUR	-	10,000	-	10,000
		I	LU0278093322 USD	109'709,643	-	94'031,165	15'678,478
		N	LU1683481771 USD	-	709,402	699,402	10,000
		R	LU0420083335 USD	168,431	-	-	168,431
Emerging Markets Equity	USD	A	LU0040506734 USD	178'209,629	30'565,691	57'617,615	151'157,705
		AHI	LU0858753618 EUR	1'599'034,969	2'452,945	-	1'601'487,914
		AI	LU1471805603 USD	9'062,000	12'230,355	9'052,000	12'240,355
		AN	LU1233654372 USD	69'597,402	4'620,970	54'324,339	19'894,033
		B	LU0040507039 USD	1'522'507,549	317'460,071	949'474,584	890'493,036
		B1	LU1683479528 USD	-	10,000	-	10,000
		C	LU0137006218 USD	175'117,138	58'102,385	51'961,192	181'258,331
		C1	LU1683479874 USD	-	10,000	-	10,000
		G	LU1828133469 EUR	-	977'989,254	104'440,391	873'548,863
		G	LU0863298914 GBP	10,000	-	-	10,000
		H	LU0469618119 CHF	144'002,315	30'047,360	36'514,324	137'535,351
		H	LU0218912235 EUR	419'010,420	446'300,539	498'150,839	367'160,120
		HC	LU0333249109 EUR	49'781,349	36'065,906	31'572,928	54'274,327
		HG (EUR)	LU1828133626 EUR	-	226'456,061	2'359,745	224'096,316
		HI	LU0469618382 CHF	194'518,064	4'871,000	40'000,699	159'388,365
		HI	LU0368556220 EUR	1'335'238,812	588'123,637	940'896,462	982'465,987
		HN	LU1683486069 CHF	-	19'096,172	1'439,393	17'656,779
		HN	LU1179463556 EUR	10,000	137'733,020	53'725,176	84'017,844
		HN	LU1179464281 GBP	10,000	-	-	10,000
		HS	LU0773616858 CHF	514'401,690	-	50'443,000	463'958,690
		HS	LU1502168427 EUR	31'392,000	-	-	31'392,000
		I	LU1179465254 EUR	12'567,575	334'968,259	329'701,676	17'834,158
		I	LU0787641983 GBP	200'847,846	3'668,649	27'734,034	176'782,461
		I	LU0278093082 USD	9'251'535,153	2'263'148,777	4'810'216,479	6'704'467,451
		N	LU0858753535 USD	165'262,380	215'812,041	145'715,717	235'358,704
		R	LU042008509 USD	14'912,568	880,400	1'874,865	13'918,103
		S	LU0209301448 USD	2'429'910,629	135'537,478	477'180,773	2'088'267,334
		U1	LU1809222026 USD	-	10,000	-	10,000
Asia Pacific Equity	USD	A	LU0084450369 USD	41'050,212	2'172,079	12'394,784	30'827,507
		AN	LU1683484288 USD	-	590,000	-	590,000
		B	LU0084408755 USD	325'457,585	13'492,309	67'478,319	271'471,575
		C	LU0137007026 USD	20'584,056	3'612,723	5'000,081	19'196,698
		H	LU0218912409 EUR	37'097,488	357'555,157	358'432,587	36'220,058
		HI	LU0368556733 EUR	7'544,339	3'721,778	4'333,072	6'933,045
		HN	LU1683484106 EUR	-	526,574	-	526,574
		I	LU0278091540 USD	1'390'072,002	433'293,530	874'171,981	949'193,551
		N	LU0923573769 USD	530'664,740	45'268,280	40'871,887	535'061,133
		R	LU0420088848 USD	1'497,984	607,000	625,000	1'479,984
		S	LU1687389434 USD	-	719'665,147	284'285,000	435'380,147
New Power	EUR	A	LU0138258404 EUR	246'390,566	36'637,960	34'416,016	248'612,510
		AN	LU1683486499 EUR	-	75,000	-	75,000
		B	LU0138259048 EUR	652'252,295	87'928,436	174'416,304	565'764,427
		C	LU0138259550 EUR	21'038,022	21'816,602	14'542,667	28'311,957
		C	LU0571081347 USD	2'821,866	6'891,955	6'347,211	3'366,610
		H	LU0469623622 CHF	105'813,680	25'195,553	30'394,776	100'614,457
		H	LU0469623978 GBP	7'605,232	2'622,657	162,747	10'065,142
		H	LU0469623895 USD	27'594,926	16'204,965	19'909,322	23'890,569
		HN	LU1368732373 CHF	2'022,000	7'009,197	10,000	9'021,197
		HN	LU1683486655 GBP	-	10,000	-	10,000
		HN	LU1683486572 USD	-	2'981,022	-	2'981,022

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
		I	LU0278090906	EUR	508'398,780	537'656,955	682'938,490	363'117,245
		N	LU0952815248	EUR	358'717,602	125'382,284	450'179,799	33'920,087
		R	LU0420009143	EUR	1'055,940	67,000	3,000	1'119,940
		S	LU1687389517	EUR	-	141'418,121	23,316	141'394,805
Clean Technology	EUR	A	LU1407930350	CHF	101'056,523	25'595,256	8'890,071	117'761,708
		A	LU0384405519	EUR	59'652,125	33'874,952	16'734,045	76'793,032
		AN	LU1683484874	CHF	-	640,000	-	640,000
		AN	LU1683485178	EUR	-	1'882,585	765,718	1'116,867
		B	LU1407930780	CHF	177'628,604	41'045,251	23'975,570	194'698,285
		B	LU0384405600	EUR	205'939,477	142'067,008	81'814,711	266'191,774
		C	LU1651443175	EUR	10,000	2'422,686	382,686	2'050,000
		H	LU1407930947	CHF	13'865,537	30'068,049	2'001,200	41'932,386
		H	LU1618348079	USD	10,000	-	-	10,000
		HN	LU1683485095	CHF	-	20'047,577	50,000	19'997,577
		HN	LU1683485251	USD	-	8'361,688	-	8'361,688
		I	LU0384405949	EUR	269'763,987	161'374,505	224'988,561	206'149,931
		N	LU1683484957	CHF	-	1'232,638	-	1'232,638
		N	LU1598842364	EUR	10'320,000	115'231,196	6'064,472	119'486,724
		N	LU1618348236	GBP	10,000	2'687,014	-	2'697,014
		R	LU0385068894	EUR	1'801,917	562,428	310,000	2'054,345
Future Resources	EUR	A	LU1407930194	CHF	47'087,729	2'461,428	4'383,987	45'165,170
		A	LU0384406087	EUR	11'078,504	634,288	1'798,133	9'914,659
		AN	LU1683485418	EUR	-	10,000	-	10,000
		B	LU1407930277	CHF	125'482,819	6'363,300	17'251,760	114'594,359
		B	LU0384406160	EUR	106'913,513	21'446,656	40'953,600	87'406,569
		C	LU0384406244	EUR	22'724,083	6'354,448	7'223,763	21'854,768
		C	LU0571082402	USD	3'634,219	27'510,412	25'118,894	6'025,737
		H	LU0469623382	CHF	7'193,073	874,000	2'878,000	5'189,073
		HN	LU1683485509	CHF	-	550,188	1,398	548,790
		I	LU0384406327	EUR	103'375,723	149'805,921	132'817,620	120'364,024
		N	LU0952815594	EUR	351,948	14'850,235	685,315	14'516,868
		R	LU0385069272	EUR	5'245,532	13,200	664,040	4'594,692
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	A	LU0384409180	USD	24'174,725	24'994,127	26'053,081	23'115,771
		AHI	LU1711394905	EUR	-	10,000	-	10,000
		AN	LU1683484361	USD	-	27'584,287	2'148,340	25'435,947
		B	LU0384409263	USD	283'328,407	156'766,691	220'971,233	219'123,865
		G	LU1859548031	GBP	-	860,000	-	860,000
		G	LU1859547652	USD	-	608'010,000	-	608'010,000
		H	LU0384409693	EUR	40'073,981	258'496,149	71'368,409	227'201,721
		HI	LU0384409933	EUR	49'960,354	68'782,434	49'200,531	69'542,257
		HI	LU1750111889	SEK	-	212'880,920	-	212'880,920
		HN	LU1683482589	EUR	-	14'628,170	2'448,170	12'180,000
		I	LU0384410279	USD	85'387,880	711'664,532	111'731,717	685'320,695
		N	LU1683484445	USD	-	57'135,886	2'334,000	54'801,886
		NG	LU1806329998	USD	-	23'310,000	1'173,000	22'137,000
		R	LU0385070528	USD	599,129	515,555	35,000	1'079,684
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	A	LU0571085330	USD	172'119,389	673'498,586	148'775,859	696'842,116
		AH	LU1725744087	EUR	-	21,000	-	21,000
		AHI	LU1711395035	EUR	-	33'409,983	110,000	33'299,983
		AI	LU1717117979	EUR	-	359'701,900	13'448,588	346'253,312
		AI	LU1609308298	USD	245'218,140	1'088'517,233	123'621,637	1'210'113,736
		AN	LU1717118191	GBP	-	17'631,361	1'924,145	15'707,216
		AN	LU1683485681	USD	-	345'424,774	17'700,640	327'724,134
		B	LU1602272657	SEK	14'248,547	5'195'329,761	630'939,770	4'578'638,538
		B	LU0571085413	USD	1'549'246,810	1'096'075,257	549'504,188	2'095'817,879
		C	LU1651443332	USD	10,000	2'984,547	527,877	2'466,670
		G	LU1767066605	USD	-	3'238'204,290	29'327,930	3'208'876,360
		H	LU1646585114	EUR	10,000	202'576,702	28'047,296	174'539,406
		HC	LU1651443415	EUR	10,000	5'605,180	1'502,530	4'112,650
		HI	LU1550202615	CHF	41'680,597	176'740,000	78'364,597	140'056,000
		HI	LU1650589762	EUR	81'600,000	936'893,047	427'908,322	590'584,725
		HN	LU1725744830	CHF	-	5'966,685	223,454	5'743,231

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
	I	LU1626216888	EUR	101'035,000	1'097'655,307	68'379,710	1'130'310,597	
	I	LU0571085686	USD	2'076'308,018	7'474'236,452	2'255'167,646	7'295'376,824	
	N	LU1618348582	GBP	10,000	106'418,477	8'687,633	97'740,844	
	N	LU1626216961	USD	215,000	479'909,429	45'297,381	434'827,048	
	R	LU0571092898	USD	3'335,973	2'782,754	216,930	5'901,797	
	S	LU1572142096	USD	99'108,206	895'534,853	72'400,372	922'242,687	
mtx Sustainable Global Leaders	USD	A	LU0848325295	USD	54'664,574	4'555,834	12'704,777	46'515,631
	AN	LU1683487547	USD	-	7'286,211	1'656,984	5'629,227	
	B	LU0848325378	USD	414'744,556	24'075,145	94'402,041	344'417,660	
	H	LU0848326186	CHF	44'157,333	8'504,128	12'925,402	39'736,059	
	H	LU0848326269	EUR	61'535,104	42'624,303	19'473,422	84'685,985	
	HI	LU0848326772	CHF	74'683,262	2'413,640	53'919,216	23'177,686	
	HI	LU0848326855	EUR	39'573,271	12'911,402	43'214,472	9'270,201	
	HN	LU1683482233	CHF	-	8'627,128	341,280	8'285,848	
	HN	LU1179465684	EUR	10,000	19'067,438	-	19'077,438	
	HN	LU1179465338	GBP	1'652,281	158,202	-	1'810,483	
	I	LU0848325618	USD	358'072,791	29'901,683	282'965,873	105'008,601	
	N	LU0848325709	USD	2'113,699	14'297,719	40,000	16'371,418	
	R	LU0848325881	USD	21'125,993	189,200	13'605,000	7'710,193	
Commodity	USD	B	LU0415414829	USD	829'387,917	172'361,358	481'101,755	520'647,520
	C	LU0415415123	USD	45'088,886	13'469,108	14'145,499	44'412,495	
	G	LU1495972553	GBP	22'225,599	19'388,975	-	41'614,574	
	H	LU0415415479	CHF	410'778,419	80'022,722	154'925,148	335'875,993	
	H	LU0415415636	EUR	470'927,424	1'237'071,779	1'026'623,983	681'375,220	
	H	LU0505242726	SEK	528'135,325	92'464,046	123'705,015	496'894,356	
	HI	LU0415416287	CHF	143'268,000	83'419,500	12'584,284	214'103,216	
	HI	LU0415416444	EUR	615'996,677	727'217,064	602'970,120	740'243,621	
	HI	LU0505242999	SEK	1'173'283,000	863'093,000	379'189,000	1'657'187,000	
	HN	LU1683488941	CHF	-	656,280	-	656,280	
	HN	LU1683489089	EUR	-	18'608,075	224,365	18'383,710	
	HS	LU0692735565	CHF	705'083,355	86'640,000	-	791'723,355	
	I	LU0415415800	USD	2'180'178,531	1'610'490,328	1'601'031,346	2'189'637,513	
	N	LU1683488867	USD	-	155,563	-	155,563	
	R	LU0415416790	USD	1'191,149	377,630	-	1'568,779	
Dynamic Commodity	USD	B	LU0759371569	USD	105'280,871	41'263,099	10'804,779	135'739,191
	H	LU0759371999	CHF	26'365,157	617,259	12'990,619	13'991,797	
	H	LU0759372021	EUR	228'862,054	101'502,510	126'820,830	203'543,734	
	HI	LU0759372450	CHF	248'150,322	52'273,244	39'869,988	260'553,578	
	HI	LU0759372534	EUR	21'040,117	220'529,993	191'466,230	50'103,880	
	HN	LU1683488784	CHF	-	10,000	-	10,000	
	HN	LU1683488602	EUR	-	51'027,404	2'505,255	48'522,149	
	I	LU0759372880	USD	470'349,853	359'679,580	118'475,952	711'553,481	
	N	LU1683488511	USD	-	110,000	-	110,000	
	R	LU0759372963	USD	3'724,000	33,000	33,000	3'724,000	
	S	LU0759376105	USD	250'010,000	920,000	-	250'930,000	
Non-Food Commodity	USD	AHI	LU1130323832	EUR	10,000	-	-	10,000
	AI	LU1140754778	USD	10,000	93,000	-	103,000	
	B	LU1106544643	USD	8'032,975	1'540,398	2'999,621	6'573,752	
	H	LU1106545293	CHF	9'368,648	154,564	554,743	8'968,469	
	H	LU1106545376	EUR	523,651	2'593,501	264,328	2'852,824	
	HI	LU1106545533	CHF	10,000	-	-	10,000	
	HI	LU1106545616	EUR	59'683,873	46'503,739	34'303,498	71'884,114	
	I	LU1106544999	USD	30'010,000	48'100,000	30'000,000	48'110,000	
	N	LU1683489915	USD	-	10,000	-	10,000	
	R	LU1106545962	USD	75,000	-	65,000	10,000	
	S	LU1106545020	USD	1'231'325,734	-	-	1'231'325,734	
Target Return Defensive	EUR	A	LU0505244268	EUR	925,000	-	925,000	-
	B	LU0505244425	EUR	85'646,011	560,231	86'206,242	-	
	C	LU0505244698	EUR	5'473,031	633,164	6'106,195	-	
	H	LU1190892122	CHF	4'660,528	2,666	4'663,194	-	
	H	LU1190891827	USD	110,000	-	110,000	-	
	HI	LU1190892395	CHF	10,000	-	10,000	-	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
		HI	LU1190892049	USD	1'560,000	-	1'560,000
		I	LU0505244771	EUR	58'318,930	-	58'318,930
		N	LU1734078741	EUR	-	870,165	870,165
		R	LU0505244854	EUR	59,000	-	59,000
Target Return Balanced	EUR	A	LU1190890936	EUR	13'278,580	574,230	13'852,810
		B	LU1190891074	EUR	161'851,744	172,553	162'024,297
		C	LU1190891157	EUR	450,557	-	450,557
		H	LU1190891660	CHF	61'794,189	415,525	62'209,714
		H	LU1190891405	USD	2'561,035	-	2'561,035
		HI	LU1190891744	CHF	23,244	-	23,244
		HI	LU1190891587	USD	23,452	-	23,452
		I	LU1190891231	EUR	23,540	-	23,540
		R	LU1190891314	EUR	1'043,983	-	1'043,983
Emerging Markets Debt	USD	AH	LU1482064224	EUR	32'399,852	46'072,861	5'643,163
		AHI	LU1572142336	CHF	66'923,511	31'535,146	16'025,904
		AHI	LU1572142252	EUR	214'745,096	597'432,136	318'986,345
		AHN	LU1684196279	EUR	-	160,000	-
		AI	LU1086766554	EUR	162'197,790	468'579,678	64'537,809
		AI	LU1572142179	USD	59'100,770	99'483,638	22'517,220
		AM	LU1675867243	USD	-	34'686,050	9'014,115
		AQ1	LU1683477746	USD	-	20'245,519	-
		AQC1	LU1683478397	USD	-	10,000	-
		AQG	LU1422763562	USD	772'311,563	290'132,246	358'339,074
		AS	LU1482064067	USD	3'295,534	59'333,971	2'746,599
		B	LU0926439562	USD	789'735,013	660'497,929	638'989,726
		B1	LU1683477829	USD	-	32'076,615	-
		C	LU1482063762	USD	4'120,384	21'077,728	10'732,543
		C1	LU1683478124	USD	-	10,000	-
		G	LU1828123312	EUR	-	395'578,075	16'473,783
		H	LU0926440065	CHF	245'082,275	360'524,665	92'660,018
		H	LU0926439992	EUR	561'472,538	1'281'941,888	521'625,376
		HC	LU1482063929	EUR	18'028,758	79'949,826	30'999,977
		HI	LU0926440495	CHF	641'775,511	864'422,320	397'928,564
		HI	LU0926440222	EUR	2'290'399,665	4'557'302,923	2'842'722,413
		HI	LU1700373241	GBP	-	147'894,370	97'413,275
		HN	LU1683481938	CHF	-	34'896,382	8'175,683
		HN	LU1683488438	EUR	-	79'987,656	16'476,000
		HS	LU1627767111	CHF	135'045,655	642'407,018	-
		HS	LU1502168690	EUR	11'610,000	1'392,443	814,443
		I	LU0926439729	USD	3'938'732,903	8'347'985,013	3'118'425,403
		N	LU0926439646	USD	1'906,417	118'516,722	21'682,611
		R	LU0992847904	USD	2'149,635	6'009,000	288,000
		S	LU1171709691	USD	876'039,148	828'781,063	-
		U1	LU1809222455	USD	-	10,000	-
Global Bond	USD	HI	LU1246874892	CHF	152'577,290	16'550,000	6'400,000
		HI	LU1246874629	EUR	171'409,823	6'881,769	30'288,446
		HS	LU1246875196	CHF	178'374,324	-	60,000
		HS	LU1502168856	EUR	8'010,000	9'330,000	-
		I	LU1246874462	USD	1'372,000	-	-
Absolute Return Credit Fund	USD	X	LU1242417589	USD	225'510,000	18'000,000	45'000,000
Global Corporate Bond Mid Yield	USD	A	LU1395536086	USD	21'907,542	5'560,000	3'226,552
		AH	LU1395536169	CHF	135'242,848	258'864,465	21'898,000
		AH	LU1395536243	EUR	17'176,918	12'189,371	3'176,817
		AHI	LU1395536326	EUR	10,000	-	-
		AHN	LU1683488198	CHF	-	1'518,980	-
		AHN	LU1683488271	EUR	-	10,000	-
		AN	LU1683487976	USD	-	10,000	-
		B	LU1395536599	USD	15'090,180	4'695,696	3'475,163
		C	LU1395536672	USD	4'977,439	751,151	-
		G	LU1309987045	USD	541'362,883	341'867,194	565'490,026
		H	LU1395536755	EUR	15'689,976	18'726,610	22'061,675
		HC	LU1395536839	EUR	1'107,088	2'493,097	602,489
		HG	LU1831168353	CHF	-	260'146,000	2'552,000

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
		HG	LU1291112750	EUR	194'478,740	376'758,067	97'473,000	473'763,807
		HI	LU1395536912	CHF	38'201,000	10'167,000	-	48'368,000
		HI	LU1395537050	EUR	219'833,745	51'469,732	163'545,488	107'757,989
		HN	LU1734078667	EUR	-	10,000	-	10,000
		I	LU1395537134	USD	10,000	46'623,416	37'753,492	8'879,924
		N	LU1683487893	USD	-	10,000	-	10,000
		R	LU1435047193	USD	10,000	500,000	-	510,000
Emerging Markets Blend	USD	X	LU1256229680	USD	148'010,000	324'200,000	-	472'210,000
Emerging Markets Corporate Bond	USD	B	LU1750111707	USD	-	26'049,961	320,000	25'729,961
		HI	LU1750111533	EUR	-	167'203,327	25'432,084	141'771,243
		I	LU1305089796	USD	326'010,000	690'546,326	64'961,971	951'594,355
		N	LU1750111616	USD	-	4'352,000	-	4'352,000
		R	LU1646585627	USD	130,000	9'870,382	15,000	9'985,382
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	AH	LU1380459195	CHF	96'142,019	131'858,303	30'969,713	197'030,609
		AH	LU1380459278	EUR	380'654,086	276'953,274	378'284,693	279'322,667
		AH	LU1380459351	USD	12'188,329	123'033,710	53'364,329	81'857,710
		AHI	LU1599320105	EUR	83'484,000	310'523,000	32'059,000	361'948,000
		AHN	LU1734078154	CHF	-	4'650,125	-	4'650,125
		AHN	LU1683487620	EUR	-	27'585,644	1'000,000	26'585,644
		AI	LU1267852249	GBP	858,716	700,000	550,857	1'007,859
		AQG	LU1530788402	GBP	10,000	1'158'803,558	15'857,354	1'142'956,204
		AQHG	LU1734078238	EUR	-	160'199,848	72'103,461	88'096,387
		AQHG	LU1767065979	USD	-	10,000	-	10,000
		AQHN	LU1331789450	EUR	2'690,000	3'049,000	430,000	5'309,000
		AQHNG	LU1410502493	USD	142'257,188	231'426,341	33'077,436	340'606,093
		AQN	LU1331789377	GBP	644,609	6'444,392	1'218,672	5'870,329
		AQNG	LU1368730674	GBP	2'826'334,183	3'880'843,349	1'016'494,387	5'690'683,145
		C	LU1651443688	EUR	10,000	-	10,000	-
		G	LU1273680238	GBP	1'825'955,778	2'152'257,493	722'973,612	3'255'239,659
		H	LU1551754432	EUR	660'332,278	508'792,653	853'395,719	315'729,212
		HC	LU1706316335	EUR	-	10,000	-	10,000
		HI	LU1599320444	CHF	66'867,602	65'352,704	24'144,230	108'076,076
		HI	LU1331789617	EUR	1'479'361,905	1'865'488,334	1'517'910,674	1'826'939,565
		HN	LU1530788238	EUR	55'707,980	124'619,404	18'926,902	161'400,482
		HN	LU1767066357	USD	-	2'651,693	745,000	1'906,693
		I	LU1267852082	GBP	965,975	2'149,963	2'018,714	1'097,224
		N	LU1267852595	GBP	998,338	431'046,633	107'965,050	324'079,921
		R	LU1273680154	GBP	44'595,021	-	20'850,125	23'744,896
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	AH	LU1380459435	CHF	99'288,015	231'842,017	57'692,642	273'437,390
		AH	LU1380459518	EUR	114'799,099	282'363,799	114'712,680	282'450,218
		AH	LU1380459609	USD	26'155,809	144'441,545	62'360,874	108'236,480
		AHI	LU1325139290	EUR	83'251,171	132'090,191	93'638,977	121'702,385
		AHN	LU1683482407	CHF	-	71'480,051	1'514,291	69'965,760
		AHN	LU1734078311	EUR	-	33'147,335	-	33'147,335
		AMH	LU1325137245	EUR	139'255,624	5'688,839	9'441,374	135'503,089
		AQ	LU1695534591	GBP	-	10'677,802	-	10'677,802
		AQG	LU1322872018	GBP	2'477'503,849	2'012'529,439	97'999,734	4'392'033,554
		AQH Gross	LU1695534757	EUR	-	49'680,943	-	49'680,943
		AQH Gross	LU1695534831	HKD	-	501'311,983	-	501'311,983
		AQH Gross	LU1695534914	SGD	-	149'221,791	98'371,691	50'850,100
		AQH Gross	LU1695534674	USD	-	641'980,078	40'458,072	601'522,006
		AQH1	LU1683478801	USD	-	3'949,921	-	3'949,921
		AQHC1	LU1683479288	USD	-	1'058,134	-	1'058,134
		AQHG	LU1816229899	EUR	-	36'041,772	4'811,529	31'230,243
		AQHG	LU1816230046	USD	-	4'022,563	-	4'022,563
		AQHI	LU1331792082	USD	136'243,765	240'160,684	32'941,632	343'462,817
		AQHN	LU1325135033	EUR	7'760,000	40'637,220	1'335,000	47'062,220
		AQHNG	LU1325134226	EUR	74'376,963	66'520,656	4'262,622	136'634,997
		AQHNG	LU1451580523	USD	96'425,007	113'210,217	8'963,963	200'671,261
		AQN	LU1322871630	GBP	10'204,800	21'792,769	3'929,856	28'067,713
		AQNG	LU1695534328	GBP	-	26'142,771	-	26'142,771

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
		C	LU1651443761	EUR	10,000	-	10,000
		G	LU1322871713	GBP	27'561,870	560'115,111	1'238,710
		H	LU1551754515	EUR	29'071,468	1'735'629,576	587'572,605
		H	LU1767066191	HKD	-	10,000	-
		H	LU1767066274	SGD	-	10,000	-
		H	LU1695535135	USD	-	386'861,480	-
		H1	LU1683479015	USD	-	4'047,181	-
		HC	LU1706319271	EUR	-	10,000	-
		HC1	LU1683479106	USD	-	7'366,015	-
		HG	LU1717117623	EUR	-	2'107'815,561	113'074,965
		HG	LU1717117896	USD	-	2'073'437,418	136'626,153
		HI	LU1325143136	CHF	274'425,389	292'525,418	110'744,226
		HI	LU1325141510	EUR	721'141,050	1'818'171,175	1'208'425,862
		HI	LU1820067186	NOK	-	100,000	-
		HI	LU1325144027	USD	57'009,217	280'312,468	41'241,642
		HN	LU1734078584	EUR	-	36'783,117	1'424,774
		HN	LU1767066431	USD	-	3'062,000	-
		HNG	LU1325133921	EUR	131'035,809	548'167,344	24'168,148
		HNG	LU1695535051	USD	-	10,000	-
		HR	LU1650589929	CHF	8'547,000	7'659,700	1'000,000
		I	LU1322871390	GBP	6'446,165	175'561,036	12'485,706
		N	LU1322871556	GBP	6'858,289	20'628,110	3'580,384
		NG	LU1322871986	GBP	251'915,574	174'571,289	31'911,579
		R	LU1322872109	GBP	18'870,012	378,250	1'113,902
		UH1	LU1809222539	USD	-	1'405,394	-
LCR Global Bond	EUR	AG	LU1504208908	EUR	452'810,000	-	50'800,000
		I	LU1481721451	EUR	200'010,000	20'250,000	220'250,000
Multi Asset Solution	EUR	B	LU1481720644	EUR	402'675,353	259'233,271	74'009,275
		C	LU1481721022	EUR	35'202,538	43'870,622	15'952,415
		I	LU1564308895	EUR	168'211,792	81'450,417	107'031,615
		N	LU1683490335	EUR	-	10,000	-
Multi Asset Income	EUR	A	LU1687388899	EUR	-	22'138,226	1'193,319
		A Gross	LU1840629767	EUR	-	10,000	-
		AQ Gross	LU1840629254	EUR	-	10,000	-
		B	LU1687388972	EUR	-	170'620,698	19'108,020
		C	LU1687389194	EUR	-	4'724,405	440,557
		H	LU1687389277	CHF	-	79'820,894	18'495,373
		H	LU1687389350	USD	-	4'065,685	459,459
		I	LU1515106984	EUR	200'010,000	200,025	-
		N	LU1734078824	EUR	-	1'020,204	-
		R	LU1543561341	EUR	6'110,000	1'161,229	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	HI	LU1602256296	CHF	115'010,000	511'226,725	2'923,000
		HI	LU1602256700	USD	44'810,000	132'340,869	7'523,000
		HR	LU1650590000	CHF	3'543,000	4'439,994	-
		I	LU1602255561	EUR	441'713,017	3'155'386,479	985'418,661
		R	LU1627767970	EUR	775,000	353,217	-
Multi Asset Defensive	EUR	B	LU1700372789	EUR	-	35'387,607	1'081,850
		C	LU1737595923	EUR	-	4'437,875	281,427
		E	LU1700372862	EUR	-	1'780'133,493	-
		H	LU1767066860	CHF	-	4'406,706	2'681,706
		H	LU1767066944	USD	-	110,000	-
		HI	LU1767067082	CHF	-	19,288	-
		HI	LU1767067165	USD	-	1'560,000	-
		I	LU1700372946	EUR	-	59'198,379	876,010
		N	LU1767067249	EUR	-	10,000	-
		R	LU1700373084	EUR	-	244,260	-

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		NETTOINVENTARWERT			NETTOVERMÖGENSWERT PRO ANTEIL									
		31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018							
Swiss Money	CHF	122'476'651	132'350'840	128'154'992	A	CHF	91,30	89,97	88,37					
					B	CHF	115,32	114,84	113,83					
					I	CHF	100,21	99,84	99,01					
					N	CHF	-	-	99,22					
					R	CHF	100,34	100,13	99,41					
Euro Short Term Bond	EUR	124'423'554	146'324'696	126'251'464	A	EUR	90,74	89,59	87,98					
					AN	EUR	-	-	99,61					
					B	EUR	132,81	132,60	131,87					
					C	EUR	159,51	158,26	156,76					
					I	EUR	112,15	112,16	111,74					
					N	EUR	-	-	99,60					
					NG	EUR	-	100,01	99,69					
					R	EUR	100,66	100,55	100,04					
					S	EUR	-	100,18	99,96					
					US Dollar Money	USD	146'315'874	119'074'409	96'364'436	A	USD	87,49	87,72	87,61
AN	USD	-	-	101,59										
B	USD	129,32	131,01	132,95										
I	USD	101,35	102,82	104,51										
N	USD	-	-	101,54										
R	USD	101,33	102,74	104,32										
Swiss Franc Bond	CHF	426'945'380	417'088'827	398'890'020						A	CHF	129,95	126,52	123,68
					AI	CHF	102,76	100,22	98,03					
					AN	CHF	-	-	98,98					
					AQG	CHF	101,70	99,35	97,43					
					B	CHF	248,66	243,76	239,28					
					C	CHF	198,19	193,53	189,23					
					G	CHF	102,79	101,27	99,90					
					I	CHF	137,94	135,70	133,68					
					N	CHF	-	-	99,04					
					R	CHF	108,50	106,78	105,23					
					Euro Bond	EUR	118'403'393	78'717'505	77'489'583	A	EUR	152,15	147,21	144,52
										AM	USD	91,41	93,69	89,12
										AN	EUR	-	-	100,01
B	EUR	404,94	397,47	394,92										
C	EUR	-	100,02	99,19										
I	EUR	164,16	162,02	161,89										
N	EUR	-	-	100,28										
R	EUR	119,62	118,12	118,07										
S	EUR	-	99,82	100,07										
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	1'993'359'138	1'902'035'206	1'805'142'568						A	EUR	111,23	110,47	106,82
					AI	EUR	105,95	105,31	101,85					
					AN	EUR	-	-	99,14					
					AQG	EUR	-	102,29	98,76					
					B	EUR	172,86	175,34	172,72					
					C	EUR	214,23	216,49	212,43					
					G	EUR	-	104,47	103,66					
					H	CHF	117,10	118,20	115,89					
					HI	CHF	111,78	113,38	111,78					
					HI	USD	114,50	118,64	120,11					
					HN	CHF	-	-	98,68					
					HN	GBP	109,44	112,36	112,19					
					I	EUR	158,94	162,13	160,61					
					N	EUR	-	101,21	100,28					
					R	EUR	147,30	150,63	149,59					
					S	EUR	-	103,26	102,83					
					High Yield Bond	EUR	386'976'934	375'240'164	278'996'693	AI	EUR	103,52	108,30	109,36
										AMH	AUD	102,96	101,79	97,88
										AMH	USD	87,83	87,11	83,96
										AMH	ZAR	1'016,70	975,07	932,45
AMHN	USD	-	-	101,90										
AS	EUR	97,57	98,93	92,60										
B	EUR	126,58	131,67	132,26										
C	EUR	-	103,40	103,46										
H	CHF	123,56	127,91	127,75										
H	USD	128,01	135,36	139,10										
HC	USD	101,36	106,66	109,11										
HI	CHF	108,37	112,81	113,33										
HI	USD	104,87	111,38	115,09										

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		NETTOINVENTARWERT			NETTOVERMÖGENSWERT PRO ANTEIL				
		31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018		
					HN	CHF	-	-	99,29
					HN	USD	-	-	101,92
					I	EUR	129,52	135,53	136,91
					N	EUR	-	-	99,89
					R	EUR	109,73	115,12	116,57
					S	EUR	-	105,20	106,75
Bond Global Aggregate	EUR	431'079'402	444'059'566	417'565'405	A	EUR	107,24	103,38	96,74
					AH	USD	113,61	110,66	105,74
					AHN	USD	-	-	97,68
					AI	EUR	102,41	101,12	94,64
					AN	EUR	-	-	95,32
					AQH1	USD	-	-	97,20
					AQHC1	USD	-	-	97,20
					AS	EUR	106,00	102,22	94,82
					B	EUR	109,02	107,42	102,75
					C	EUR	-	98,36	93,69
					H	CHF	104,61	102,58	97,66
					H	USD	320,20	319,52	313,20
					H1	USD	-	-	97,19
					HC1	USD	-	-	97,20
					HI	USD	145,77	145,94	142,97
					HN	CHF	-	-	94,55
					HN	USD	-	-	97,14
					I	EUR	109,74	108,49	104,17
					N	EUR	-	100,66	96,43
					R	EUR	97,81	96,77	93,06
					S	EUR	-	100,84	97,23
Eastern European Bond	EUR	131'038'150	124'292'752	88'978'144	A	EUR	43,41	41,66	36,80
					AM	EUR	54,70	50,71	43,36
					AM	USD	49,82	49,28	41,23
					AN	EUR	-	-	93,09
					B	EUR	138,79	138,84	128,11
					C	EUR	181,21	180,55	165,93
					I	EUR	133,29	134,13	124,49
					N	EUR	-	-	93,05
					R	EUR	110,56	111,55	103,81
Value Bond	CHF	259'228'069	171'942'319	121'505'468	A	CHF	83,09	80,47	77,95
					AN	CHF	-	-	98,04
					B	CHF	106,08	104,78	103,29
					I	CHF	107,24	106,28	104,96
					N	CHF	-	-	98,12
					R	CHF	105,70	104,80	103,45
					S	CHF	104,88	104,33	103,33
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	253'641'133	96'837'672	74'511'837	A	EUR	95,45	92,66	90,00
					AM	USD	71,64	74,18	70,07
					AN	EUR	-	-	98,62
					B	EUR	155,98	154,58	152,45
					C	EUR	167,45	165,34	162,45
					H	USD	102,23	102,99	103,85
					HI	USD	103,39	104,54	105,94
					HN	USD	-	-	100,56
					I	EUR	120,44	119,86	118,71
					N	EUR	-	-	98,59
					R	EUR	111,37	110,98	110,06
					S	EUR	99,35	99,34	98,90
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	16'632'161	10'391'628	9'158'526	A	EUR	94,50	92,20	88,89
					AI	EUR	94,91	96,43	96,28
					AN	EUR	-	-	99,13
					B	EUR	95,50	96,57	95,94
					C	EUR	142,30	143,32	141,85
					H	CHF	93,77	94,34	93,17
					H	USD	96,15	98,71	100,26
					HI	CHF	94,60	95,60	94,87
					HI	USD	97,19	100,15	102,40
					HN	CHF	-	-	98,91
					HN	USD	-	-	101,28
					I	EUR	96,32	97,72	97,51
					N	EUR	-	-	98,89

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		NETTOINVENTARWERT			NETTOVERMÖGENSWERT PRO ANTEIL				
		31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018		
					R	EUR	96,57	98,15	98,03
Global Convertible Bond	EUR	244'390'496	149'578'376	94'759'434	A	EUR	136,79	136,83	132,25
					AN	EUR	-	-	96,26
					AS	USD	-	104,83	99,03
					B	EUR	141,38	141,42	136,94
					C	EUR	190,54	189,83	183,09
					H	CHF	134,52	133,80	128,77
					H	USD	143,34	145,63	144,27
					HI	CHF	127,32	127,38	123,32
					HI	USD	107,79	110,28	109,89
					HN	CHF	-	-	95,73
					HN	USD	-	-	98,19
					I	EUR	147,71	148,63	144,77
					N	EUR	-	-	96,31
					R	EUR	109,43	110,39	107,81
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	122'191'448	123'122'089	115'006'096	A	USD	71,42	73,15	62,83
					AM	USD	65,05	66,28	55,16
					AMH	AUD	100,82	101,99	84,25
					AMH	ZAR	1'017,19	1'056,05	872,77
					AN	USD	-	-	91,41
					B	CHF	90,97	96,68	87,75
					B	EUR	100,25	102,04	94,04
					B	USD	89,52	97,26	87,73
					C	USD	131,30	142,09	127,65
					H	CHF	82,58	87,55	76,48
					H	EUR	86,07	91,61	80,27
					HI	CHF	85,56	91,33	80,29
					HI	EUR	85,68	91,77	80,80
					HN	CHF	-	-	88,33
					HN	EUR	-	-	88,84
					I	USD	92,72	101,41	92,08
					N	USD	-	-	90,99
					R	USD	94,13	103,24	94,02
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	172'511'170	246'326'659	348'327'575	A	CHF	177,33	211,35	239,62
					AN	CHF	-	-	110,18
					B	CHF	179,08	214,68	244,16
					C	CHF	-	100,80	113,98
					I	CHF	121,20	146,56	168,13
					N	CHF	-	-	110,95
					R	CHF	141,61	172,15	198,55
					S	CHF	-	-	110,65
European Mid and Small Cap Equity	EUR	109'582'253	149'924'598	156'409'675	A	EUR	188,52	222,49	238,99
					AN	EUR	-	-	101,77
					B	EUR	198,80	236,22	254,66
					C	EUR	176,83	208,85	223,81
					I	EUR	150,16	179,98	195,72
					N	EUR	-	-	101,75
					R	EUR	135,09	162,77	177,96
Japanese Equity	JPY	7'593'448'764	8'304'170'116	7'041'054'627	A	JPY	5'339	6'231	6'601
					AN	JPY	-	-	102
					B	JPY	6'466	7'581	8'032
					I	JPY	8'148	9'617	10'256
					N	JPY	-	-	102
					R	JPY	11'137	13'186	14'113
mtx China Leaders	USD	100'361'211	169'322'450	260'004'679	A	USD	157,36	216,46	215,19
					AN	USD	-	-	96,20
					B	USD	175,10	242,75	242,20
					C	USD	180,45	248,67	246,63
					G	USD	-	-	101,43
					I	USD	164,10	229,58	231,17
					N	GBP	-	-	96,73
					N	USD	-	-	96,22
					R	USD	152,00	213,91	216,65
European Equity	EUR	657'793'947	591'146'326	414'733'350	A	EUR	255,79	264,95	270,93
					AN	EUR	-	-	100,94
					B	EUR	275,78	288,32	297,38

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	NETTOINVENTARWERT			NETTOVERMÖGENSWERT PRO ANTEIL					
		31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018		
					C	EUR	193,70	201,29	206,38
					G	EUR	-	109,71	114,76
					GUS	USD	100,55	-	-
					HI	USD	-	93,04	98,78
					I	EUR	150,77	158,99	165,41
					N	EUR	-	-	101,52
					R	EUR	250,31	265,37	277,58
					S	EUR	-	109,72	115,09
US Equity	USD	1'530'580'295	1'917'713'377	2'338'088'997	A	USD	774,48	910,39	1'065,43
					AHI	EUR	-	-	108,07
					AI	USD	-	119,78	141,55
					AN	USD	-	-	115,82
					ANG	USD	-	112,43	133,14
					B	EUR	-	-	113,41
					B	USD	963,54	1'136,87	1'331,94
					B1	USD	-	-	116,14
					C	USD	241,02	282,67	329,20
					C1	USD	-	-	115,55
					G	EUR	-	-	106,87
					G	GBP	-	-	114,67
					G	USD	103,98	124,38	147,77
					H	EUR	174,66	202,63	231,17
					HI	CHF	105,42	122,68	140,44
					HI	EUR	211,30	247,06	284,27
					HN	EUR	-	-	113,10
					HS	EUR	-	121,40	140,90
					I	EUR	-	100,21	121,01
					I	USD	191,89	228,37	269,88
					N	USD	147,72	175,73	207,59
					R	USD	287,23	343,67	408,32
					U1	USD	-	-	107,81
Global Equity	USD	1'826'908'645	2'394'802'426	2'842'079'846	A	USD	214,34	250,40	278,08
					AI	EUR	131,03	144,30	164,95
					AN	USD	-	-	109,74
					B	SEK	162,94	176,81	225,94
					B	USD	223,09	260,98	290,45
					B1	USD	-	-	110,59
					C	USD	213,98	248,82	275,26
					C1	USD	-	-	110,05
					G	USD	-	118,68	133,78
					H	EUR	123,31	141,64	153,34
					H	SEK	122,03	140,69	151,66
					HC	EUR	206,90	236,42	254,46
					HI	EUR	141,12	163,43	178,34
					HN	EUR	-	115,44	126,21
					HS	EUR	-	120,99	133,50
					I	EUR	111,46	123,21	141,34
					I	GBP	176,29	211,43	235,31
					I	USD	168,75	199,13	223,54
					N	USD	138,90	163,84	183,85
					R	USD	245,47	291,21	328,66
					S	USD	158,24	188,56	213,74
					U1	USD	-	-	104,68
Global Equity Income	USD	74'854'861	69'176'690	40'608'215	A Gross	USD	219,16	228,91	225,19
					AN	USD	-	-	98,81
					AQ Gross	USD	-	100,95	101,98
					AQN Gross	USD	-	100,99	103,00
					B	USD	243,89	257,10	259,67
					H	EUR	133,80	138,17	135,72
					HI	EUR	109,15	113,81	112,69
					HN	EUR	-	-	96,31
					I	USD	114,51	121,78	124,10
					N	USD	-	-	100,52
					R	USD	190,01	202,91	207,52
Emerging Markets Equity	USD	4'714'818'105	4'921'301'384	3'596'925'563	A	USD	592,47	674,85	633,73
					AHI	EUR	99,03	110,93	102,22
					AI	USD	98,71	113,77	107,55
					AN	USD	98,27	112,20	105,57
					B	SEK	137,90	-	-

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

		NETTOINVENTARWERT			NETTOVERMÖGENSWERT PRO ANTEIL				
		31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018		
					B	USD	707,82	808,68	762,53
					B1	USD	-	-	95,51
					C	SEK	147,93	-	-
					C	USD	189,12	214,77	201,31
					C1	USD	-	-	95,05
					G	EUR	-	-	96,69
					G	GBP	129,27	151,90	143,76
					H	CHF	100,87	112,65	103,13
					H	EUR	192,01	215,24	197,60
					H	SEK	104,97	-	-
					HC	EUR	175,48	195,73	178,63
					HG	EUR	-	-	94,94
					HI	CHF	119,86	134,84	124,49
					HI	EUR	123,40	139,41	129,09
					HN	CHF	-	-	92,43
					HN	EUR	99,34	112,27	103,96
					HN	GBP	99,73	113,61	106,12
					HS	CHF	119,06	135,08	125,81
					HS	EUR	-	116,22	108,70
					I	EUR	102,08	110,22	107,13
					I	GBP	140,25	164,32	154,97
					I	USD	173,59	200,09	190,34
					N	USD	104,05	119,86	113,96
					R	USD	206,78	239,57	229,08
					S	USD	329,84	383,90	368,78
					U1	USD	-	-	96,44
Asia Pacific Equity	USD	861'872'739	519'036'356	469'315'752	A	USD	380,71	429,73	443,29
					AN	USD	-	-	103,89
					B	USD	435,37	493,67	511,51
					C	USD	180,20	203,12	209,20
					H	EUR	165,22	184,55	186,11
					HI	EUR	131,86	148,45	150,96
					HN	EUR	-	-	101,34
					I	USD	160,35	183,39	191,67
					N	USD	118,29	135,25	141,29
					R	USD	211,16	242,81	255,13
					S	USD	-	-	104,82
New Power	EUR	226'145'587	245'655'638	194'528'558	A	EUR	127,17	136,98	139,27
					AN	EUR	-	-	98,64
					B	EUR	127,53	137,37	140,49
					C	EUR	116,04	124,24	126,30
					C	USD	134,61	153,84	153,07
					H	CHF	122,72	131,35	133,59
					H	GBP	125,80	136,14	140,08
					H	USD	124,14	135,27	141,02
					HN	CHF	110,72	119,52	122,40
					HN	GBP	-	-	99,08
					HN	USD	-	-	100,04
					I	EUR	97,90	106,37	109,73
					N	EUR	124,32	135,02	139,22
					R	EUR	153,94	168,15	174,39
					S	EUR	-	-	98,85
Clean Technology	EUR	170'615'382	219'541'947	254'396'736	A	CHF	185,26	211,68	215,92
					A	EUR	268,75	292,89	302,85
					AN	CHF	-	-	96,71
					AN	EUR	-	-	99,11
					B	CHF	187,19	213,88	218,17
					B	EUR	270,43	295,96	306,53
					C	EUR	-	101,19	104,21
					H	CHF	103,01	112,09	115,46
					H	USD	-	96,34	101,67
					HN	CHF	-	-	98,46
					HN	USD	-	-	100,58
					I	EUR	289,39	319,46	333,76
					N	CHF	-	-	96,86
					N	EUR	-	96,94	101,24
					N	GBP	-	101,65	103,28
					R	EUR	301,61	334,73	351,58
Future Resources	EUR	98'812'847	67'188'923	74'286'678	A	CHF	133,64	129,73	142,15

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

		NETTOINVENTARWERT			NETTOVERMÖGENSWERT PRO ANTEIL				
		31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018		
					A	EUR	195,50	181,78	201,28
					AN	EUR	-	-	99,47
					B	CHF	133,64	129,73	142,15
					B	EUR	195,02	181,34	201,75
					C	EUR	185,65	171,58	189,75
					C	USD	118,68	117,11	126,72
					H	CHF	100,00	92,47	102,31
					HN	CHF	-	-	98,73
					I	EUR	208,78	195,81	219,75
					N	EUR	107,28	100,59	112,84
					R	EUR	217,52	205,11	231,41
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	82'790'910	180'521'711	547'274'761	A	USD	262,68	346,53	350,13
					AHI	EUR	-	-	92,45
					AN	USD	-	-	98,76
					B	USD	270,07	357,43	361,15
					G	GBP	-	-	98,40
					G	USD	-	-	97,80
					H	EUR	259,34	337,91	331,18
					HI	EUR	275,90	362,40	358,00
					HI	SEK	-	-	85,68
					HN	EUR	-	-	95,92
					I	USD	289,20	386,08	393,48
					N	USD	-	-	98,33
					NG	USD	-	-	91,42
					R	USD	302,12	405,48	415,46
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	263'337'594	633'780'968	2'505'146'412	A	USD	110,84	141,03	140,27
					AH	EUR	-	-	92,45
					AHI	EUR	-	-	92,69
					AI	EUR	-	-	95,02
					AI	USD	-	115,11	114,92
					AN	GBP	-	-	95,23
					AN	USD	-	-	96,57
					B	SEK	-	101,46	116,12
					B	USD	112,80	144,45	143,97
					C	USD	-	105,47	104,54
					G	USD	-	-	87,79
					H	EUR	-	105,43	102,41
					HC	EUR	-	105,39	101,68
					HI	CHF	-	122,31	119,19
					HI	EUR	-	102,76	100,62
					HN	CHF	-	-	92,94
					I	EUR	-	106,69	109,61
					I	USD	117,94	152,36	153,17
					N	GBP	-	112,58	112,36
					N	USD	-	113,27	113,85
					R	USD	121,17	157,36	159,05
					S	USD	-	124,39	126,25
mtx Sustainable Global Leaders	USD	292'430'079	153'777'912	101'307'455	A	USD	123,00	141,17	142,51
					AHI	EUR	89,65	-	-
					AN	USD	-	-	98,95
					B	USD	123,31	142,20	143,54
					H	CHF	119,15	134,34	131,14
					H	EUR	120,74	136,71	134,07
					HI	CHF	101,13	114,76	112,88
					HI	EUR	102,40	116,86	115,39
					HN	CHF	-	-	96,17
					HN	EUR	92,05	104,95	103,79
					HN	GBP	92,33	106,13	105,85
					I	USD	126,99	147,60	150,17
					N	USD	93,03	108,09	109,94
					R	USD	129,19	150,85	154,19
					S	USD	127,88	-	-
Commodity	USD	490'673'877	481'243'645	527'469'427	B	USD	55,75	57,28	60,62
					C	USD	92,33	94,30	99,21
					G	GBP	-	101,64	107,94
					H	CHF	48,66	48,89	50,04

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		NETTOINVENTARWERT			NETTOVERMÖGENSWERT PRO ANTEIL				
		31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018		
					H	EUR	37,00	37,38	38,50
					H	SEK	558,80	562,11	577,33
					HI	CHF	72,20	73,03	75,40
					HI	EUR	66,92	67,99	70,48
					HI	SEK	522,19	529,24	547,55
					HN	CHF	-	-	101,06
					HN	EUR	-	-	101,48
					HS	CHF	55,66	56,77	59,11
					I	USD	73,97	76,61	81,72
					N	USD	-	-	104,14
					R	USD	48,08	50,01	53,60
Dynamic Commodity	USD	75'536'885	95'722'178	123'044'628	B	USD	64,11	63,36	65,76
					H	CHF	60,93	58,92	59,21
					H	EUR	61,90	60,00	60,50
					HI	CHF	62,96	61,27	62,03
					HI	EUR	63,91	62,41	63,03
					HN	CHF	-	-	95,55
					HN	EUR	-	-	95,63
					I	USD	66,14	65,85	68,80
					N	USD	-	-	98,37
					R	USD	75,54	75,68	79,46
					S	USD	89,37	89,88	95,19
Non-Food Commodity	USD	54'328'580	111'165'786	118'467'936	AHI	EUR	75,80	77,14	77,79
					AI	USD	77,80	80,67	83,49
					B	USD	76,70	79,03	81,25
					H	CHF	73,88	74,42	74,20
					H	EUR	74,57	75,39	75,48
					HI	CHF	74,79	75,82	76,06
					HI	EUR	75,63	77,21	77,88
					I	USD	77,75	80,66	83,57
					N	USD	-	-	99,00
					R	USD	78,41	81,71	84,92
					S	USD	78,98	82,72	86,45
Target Return Defensive	EUR	22'065'971	15'601'444	-	A	EUR	94,65	94,30	92,77*
					B	EUR	97,34	96,98	95,40*
					C	EUR	142,68	141,66	139,00*
					H	CHF	93,33	92,45	78,98*
					H	USD	95,67	96,79	82,82*
					HI	CHF	94,24	94,04	80,71*
					HI	USD	96,58	98,37	84,59*
					I	EUR	101,07	101,36	100,20*
					N	EUR	-	-	97,71*
					R	EUR	100,53	101,15	100,25*
Target Return Balanced	EUR	28'541'019	20'908'816	-	A	EUR	91,42	88,60	88,15**
					B	EUR	91,96	90,25	90,59**
					C	EUR	91,46	89,46	89,73**
					H	CHF	90,71	88,48	88,71**
					H	USD	92,29	91,83	92,55**
					HI	CHF	91,73	90,09	-
					HI	USD	93,32	93,54	-
					I	EUR	92,75	91,56	92,05**
					R	EUR	93,18	92,35	92,93**
Emerging Markets Debt	USD	741'827'242	1'431'456'103	2'757'514'944	AH	EUR	-	106,64	95,73
					AHI	CHF	-	106,74	97,04
					AHI	EUR	-	106,99	97,77
					AHN	EUR	-	-	92,20
					AI	EUR	129,90	127,10	119,34
					AI	USD	-	107,95	101,25
					AM	USD	-	-	89,13
					AQ1	USD	-	-	91,88
					AQC1	USD	-	-	93,79
					AQG	USD	108,20	115,51	105,59
					AS	USD	-	108,12	97,47
					B	USD	114,96	125,93	119,93
					B1	USD	-	-	94,10
					C	USD	-	108,14	102,60
					C1	USD	-	-	93,79
					G	EUR	-	-	98,78
					H	CHF	110,87	118,64	109,56

* Der letzte offizielle Nettovermögenswert pro Anteil ist vom 31. Mai 2018.

** Der letzte offizielle Nettovermögenswert pro Anteil ist vom 30. November 2017.

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

NETTOINVENTARWERT

NETTOVERMÖGENSWERT PRO ANTEIL

		31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018					
		31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018		
					H	EUR	112,73	121,20	112,34
					HC	EUR	-	106,34	98,26
					HI	CHF	112,59	121,16	112,49
					HI	EUR	114,90	124,15	115,73
					HI	GBP	-	-	93,32
					HN	CHF	-	-	91,99
					HN	EUR	-	-	92,20
					HS	CHF	-	102,30	95,57
					HS	EUR	-	107,71	101,05
					I	USD	117,18	129,10	123,65
					N	USD	116,85	128,68	123,21
					R	USD	124,94	137,98	132,49
					S	USD	118,39	131,22	126,44
					U1	USD	-	-	96,81
Global Bond	USD	47'717'574	58'009'223	55'029'749	HI	CHF	105,06	103,56	100,31
					HI	EUR	105,68	104,42	101,64
					HS	CHF	104,63	103,37	100,49
					HS	EUR	-	99,99	97,73
					I	USD	106,75	107,17	107,01
Absolute Return Credit Fund	USD	33'516'909	24'797'820	22'010'701	X	USD	104,74	109,96	110,88
Global Corporate Bond Mid Yield	USD	91'103'606	140'887'088	188'316'410	A	USD	104,14	106,42	103,69
					AH	CHF	103,55	103,61	97,99
					AH	EUR	103,79	104,23	99,21
					AHI	EUR	103,98	105,56	103,15
					AHN	CHF	-	-	97,32
					AHN	EUR	-	-	97,73
					AN	USD	-	-	100,17
					B	USD	104,13	107,21	106,99
					C	USD	103,98	106,52	105,78
					G	USD	107,81	111,99	112,75
					H	EUR	103,76	105,10	102,20
					HC	EUR	103,61	104,49	101,22
					HG	CHF	-	-	100,95
					HG	EUR	106,88	108,91	106,90
					HI	CHF	103,79	105,09	102,35
					HI	EUR	103,95	105,64	103,33
					HN	EUR	-	-	97,16
					I	USD	104,33	108,01	108,43
					N	USD	-	-	100,17
					R	USD	102,22	106,12	106,71
Emerging Markets Blend	USD	10'092'906	20'724'034	64'181'954	X	USD	117,76	140,02	135,92
Emerging Markets Corporate Bond	USD	9'422'847	44'663'083	151'511'891	B	USD	-	-	95,54
					HI	EUR	-	-	94,38
					I	USD	120,79	136,96	138,76
					N	USD	-	-	95,83
					R	USD	-	101,11	102,68
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	79'851'391	788'814'328	1'447'463'829	AH	CHF	104,30	104,66	99,40
					AH	EUR	104,41	105,28	100,54
					AH	USD	105,04	109,71	107,10
					AHI	EUR	-	101,71	99,56
					AHN	CHF	-	-	98,81
					AHN	EUR	-	-	99,57
					AI	GBP	105,90	104,53	99,56
					AN	GBP	106,00	-	-
					AQG	GBP	-	105,09	103,08
					AQHG	EUR	-	101,94	98,96
					AQHG	USD	-	-	101,07
					AQHN	EUR	104,40	104,25	101,00
					AQHNG	USD	104,11	103,65	102,89
					AQN	GBP	105,23	109,37	108,14
					AQNG	GBP	105,84	104,70	102,72
					C	EUR	-	98,63	-
					G	GBP	106,06	110,43	111,09
					H	EUR	-	103,07	101,85
					HC	EUR	-	-	98,66
					HI	CHF	-	101,54	100,32

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	NETTOINVENTARWERT			NETTOVERMÖGENSWERT PRO ANTEIL					
	31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018			
				HI	EUR	104,45	107,51	106,75	
				HN	EUR	-	-	98,63	
				HN	USD	-	-	101,03	
				I	GBP	106,03	110,30	110,80	
				N	GBP	106,00	110,23	110,69	
				R	GBP	106,00	110,30	110,92	
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	245'259'992	483'278'480	1'524'977'121	AH	CHF	104,93	109,23	103,93
				AH	EUR	105,19	109,97	105,29	
				AH	USD	105,77	114,11	111,75	
				AHI	EUR	102,59	106,26	101,67	
				AHN	CHF	-	-	99,14	
				AHN	EUR	-	-	98,62	
				AMH	EUR	100,40	102,53	98,51	
				AQ	GBP	-	-	97,68	
				AQG	GBP	100,98	103,98	100,55	
				AQH Gross	EUR	-	-	96,75	
				AQH Gross	HKD	-	-	97,22	
				AQH Gross	SGD	-	-	97,00	
				AQH Gross	USD	-	-	97,99	
				AQH1	USD	-	-	100,52	
				AQHC1	USD	-	-	100,57	
				AQHG	EUR	-	-	99,15	
				AQHG	USD	-	-	99,85	
				AQHI	USD	102,05	107,16	104,55	
				AQHN	EUR	100,37	102,42	97,66	
				AQHNG	EUR	100,53	102,26	97,67	
				AQHNG	USD	102,27	107,00	104,45	
				AQN	GBP	103,39	104,57	101,05	
				AQNG	GBP	-	-	100,65	
				C	EUR	-	98,88	-	
				G	GBP	103,61	111,73	112,91	
				H	EUR	-	104,70	103,71	
				H	HKD	-	-	99,36	
				H	SGD	-	-	99,22	
				H	USD	-	-	100,99	
				H1	USD	-	-	100,47	
				HC	EUR	-	-	98,08	
				HC1	USD	-	-	100,52	
				HG	EUR	-	-	99,03	
				HG	USD	-	-	100,93	
				HI	CHF	102,14	108,50	107,91	
				HI	EUR	102,67	109,52	109,25	
				HI	NOK	-	-	99,89	
				HI	USD	103,49	112,40	114,79	
				HN	EUR	-	-	98,58	
				HN	USD	-	-	99,85	
				HNG	EUR	102,71	109,70	109,59	
				HNG	USD	-	-	101,76	
				HR	CHF	-	99,88	99,74	
				I	GBP	103,38	111,32	112,32	
				N	GBP	103,39	111,29	112,27	
				NG	GBP	103,54	111,62	112,77	
				R	GBP	103,65	111,97	113,35	
				UH1	USD	-	-	100,25	
LCR Global Bond	EUR	-	64'071'127	37'789'165	AG	EUR	-	98,18	94,00
					I	EUR	-	98,07	95,92
Multi Asset Solution	EUR	-	61'909'254	80'271'135	B	EUR	-	102,32	101,20
					C	EUR	-	101,90	100,28
					I	EUR	-	101,77	101,27
					N	EUR	-	-	98,78
Multi Asset Income	EUR	-	21'700'225	42'557'998	A	EUR	-	-	85,80
					A Gross	EUR	-	-	100,11
					AQ Gross	EUR	-	-	100,11
					B	EUR	-	-	88,18
					C	EUR	-	-	87,11
					H	CHF	-	-	85,92
					H	USD	-	-	91,79
					I	EUR	-	105,30	105,85

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	NETTOINVENTARWERT			NETTOVERMÖGENSWERT PRO ANTEIL					
	31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2016	31.08.2017	31.08.2018			
				N	EUR	-	-	97,57	
				R	EUR	-	104,46	105,35	
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	-	58'659'627	338'017'089	HI	CHF	-	100,35	101,10
				HI	USD	-	100,77	104,38	
				HR	CHF	-	100,15	101,17	
				I	EUR	-	100,45	101,84	
				R	EUR	-	100,47	102,06	
Multi Asset Defensive	EUR	-	-	185'381'212	B	EUR	-	-	98,17
					C	EUR	-	-	137,26
					E	EUR	-	-	98,53
					H	CHF	-	-	89,42
					H	USD	-	-	96,16
					HI	CHF	-	-	98,56
					HI	USD	-	-	98,29
					I	EUR	-	-	98,43
					N	EUR	-	-	96,65
					R	EUR	-	-	98,40

Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen,
Sehr geehrte Anleger,

Die Vermögenswerte des Vontobel Fund stiegen während des Berichtszeitraums um 24,8%, von 21'229,14 Mio. CHF auf 26'503,81 Mio. CHF. Die positive Wertentwicklung ist primär auf die Märkte und auf zusätzliche Anteilszeichnungen zurückzuführen.

Während des Geschäftsjahres wurde der folgende Teilfonds aufgelegt

Vontobel Fund -	Währung	Auflegungsdatum
Multi Asset Defensive	EUR	30.11.2017

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt

Vontobel Fund -	Anteilsklassen	Währung	Auflegungsdatum
Emerging Markets Debt	AM	USD	18.09.2017
Bond Global Aggregate	AQH1 (hedged)	USD	29.09.2017
Bond Global Aggregate	AQHC1	USD	29.09.2017
Bond Global Aggregate	H1 (hedged)	USD	29.09.2017
Bond Global Aggregate	HC1 (hedged)	USD	29.09.2017
Emerging Markets Debt	AQ1	USD	29.09.2017
Emerging Markets Debt	AQC1	USD	29.09.2017
Emerging Markets Debt	B1	USD	29.09.2017
Emerging Markets Debt	C1	USD	29.09.2017
Emerging Markets Equity	B1	USD	29.09.2017
Emerging Markets Equity	C1	USD	29.09.2017
Global Equity	B1	USD	29.09.2017
Global Equity	C1	USD	29.09.2017
US Equity	B1	USD	29.09.2017
US Equity	C1	USD	29.09.2017
Euro Bond	N	EUR	02.10.2017
Euro Short Term Bond	N	EUR	02.10.2017
European Equity	N	EUR	02.10.2017
Global Convertible Bond	HN (hedged)	CHF	02.10.2017
Global Convertible Bond	N	EUR	02.10.2017
Global Equity Income	N	USD	02.10.2017
High Yield Bond	N	EUR	02.10.2017
Swiss Franc Bond	N	CHF	02.10.2017
Swiss Mid and Small Cap Equity	N	CHF	02.10.2017
Swiss Money	N	CHF	02.10.2017
Value Bond	N	CHF	02.10.2017
Absolute Return Bond (EUR)	N	EUR	03.10.2017
Emerging Markets Debt	HN (hedged)	CHF	03.10.2017
EUR Corporate Bond Mid Yield	AN	EUR	03.10.2017
European Mid and Small Cap Equity	N	EUR	03.10.2017
High Yield Bond	HN (hedged)	CHF	03.10.2017
High Yield Bond	HN (hedged)	USD	03.10.2017
Swiss Mid and Small Cap Equity	AN	CHF	03.10.2017
Bond Global Aggregate	HN (hedged)	CHF	04.10.2017
Bond Global Aggregate	HN (hedged)	USD	04.10.2017
mtx Sustainable Global Leaders	HN (hedged)	CHF	04.10.2017
TwentyFour Strategic Income Fund	AHN (hedged)	CHF	04.10.2017
US Dollar Money	N	USD	04.10.2017
Absolute Return Bond (EUR)	HN (hedged)	USD	05.10.2017
Absolute Return Bond Dynamic	N	EUR	05.10.2017
Eastern European Bond	N	EUR	05.10.2017
Emerging Markets Debt	AHN (hedged)	EUR	05.10.2017
European Equity	AN	EUR	05.10.2017
Global Convertible Bond	AN	EUR	05.10.2017

Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018

Global Convertible Bond	HN (hedged)	USD	05.10.2017
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	HN (hedged)	CHF	05.10.2017
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	N	USD	05.10.2017
Value Bond	AN	CHF	05.10.2017
Asia Pacific Equity	S	USD	06.10.2017
Asia Pacific Equity	AN	USD	09.10.2017
Asia Pacific Equity	HN (hedged)	EUR	09.10.2017
Clean Technology	AN	CHF	09.10.2017
mtx China Leaders	AN	USD	09.10.2017
mtx China Leaders	N	USD	09.10.2017
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	AN	USD	09.10.2017
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	HN (hedged)	EUR	09.10.2017
Clean Technology	AN	EUR	10.10.2017
Clean Technology	HN (hedged)	CHF	10.10.2017
Clean Technology	HN (hedged)	USD	10.10.2017
Clean Technology	N	CHF	10.10.2017
Emerging Markets Equity	HN (hedged)	CHF	10.10.2017
European Mid and Small Cap Equity	AN	EUR	10.10.2017
Future Resources	AN	EUR	10.10.2017
Future Resources	HN (hedged)	CHF	10.10.2017
Global Equity	AN	USD	10.10.2017
Japanese Equity	AN	JPY	10.10.2017
Japanese Equity	N	JPY	10.10.2017
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	N	USD	10.10.2017
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	AN	USD	10.10.2017
TwentyFour Strategic Income Fund	AQ	GBP	10.10.2017
TwentyFour Strategic Income Fund	AQH (hedged)	EUR	10.10.2017
TwentyFour Strategic Income Fund	AQH (hedged)	HKD	10.10.2017
TwentyFour Strategic Income Fund	AQH (hedged)	SGD	10.10.2017
TwentyFour Strategic Income Fund	AQH (hedged)	USD	10.10.2017
TwentyFour Strategic Income Fund	AQNG	GBP	10.10.2017
TwentyFour Strategic Income Fund	H (hedged)	USD	10.10.2017
TwentyFour Strategic Income Fund	HNG (hedged)	USD	10.10.2017
US Equity	AN	USD	10.10.2017
US Equity	HN (hedged)	EUR	10.10.2017
Absolute Return Bond (EUR)	AN	EUR	11.10.2017
Absolute Return Bond Dynamic	AN	EUR	11.10.2017
Absolute Return Bond Dynamic	HN (hedged)	CHF	11.10.2017
Absolute Return Bond Dynamic	HN (hedged)	USD	11.10.2017
Bond Global Aggregate	AHN (hedged)	USD	11.10.2017
Bond Global Aggregate	AN	EUR	11.10.2017
New Power	AN	EUR	11.10.2017
New Power	HN (hedged)	GBP	11.10.2017
New Power	HN (hedged)	USD	11.10.2017
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	AN	USD	11.10.2017
Emerging Markets Debt	HN (hedged)	EUR	12.10.2017
Global Corporate Bond Mid Yield	AHN (hedged)	CHF	12.10.2017
Global Corporate Bond Mid Yield	AHN (hedged)	EUR	12.10.2017
Global Corporate Bond Mid Yield	AN	USD	12.10.2017
Global Corporate Bond Mid Yield	N	USD	12.10.2017
High Yield Bond	AMHN (hedged)	USD	12.10.2017
mtx Sustainable Global Leaders	AN	USD	12.10.2017
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	HN (hedged)	EUR	12.10.2017
Swiss Franc Bond	AN	CHF	12.10.2017
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AHN (hedged)	EUR	12.10.2017
Commodity	HN (hedged)	CHF	13.10.2017
Commodity	HN (hedged)	EUR	13.10.2017
Commodity	N	USD	13.10.2017
Dynamic Commodity	HN (hedged)	CHF	13.10.2017
Dynamic Commodity	HN (hedged)	EUR	13.10.2017

Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018

Dynamic Commodity	N	USD	13.10.2017
Eastern European Bond	AN	EUR	13.10.2017
Euro Bond	AN	EUR	13.10.2017
Euro Short Term Bond	AN	EUR	13.10.2017
Global Equity Income	AN	USD	13.10.2017
Global Equity Income	HN (hedged)	EUR	13.10.2017
New Power	S	EUR	13.10.2017
TwentyFour Strategic Income Fund	AQH1 (hedged)	USD	13.10.2017
TwentyFour Strategic Income Fund	AQHC1	USD	13.10.2017
TwentyFour Strategic Income Fund	H1 (hedged)	USD	13.10.2017
TwentyFour Strategic Income Fund	HC1 (hedged)	USD	13.10.2017
US Dollar Money	AN	USD	13.10.2017
Swiss Mid and Small Cap Equity	S	CHF	20.10.2017
Emerging Markets Debt	HI (hedged)	GBP	27.10.2017
TwentyFour Strategic Income Fund	HC (hedged)	EUR	30.10.2017
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	HC (hedged)	EUR	31.10.2017
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	AHI (hedged)	EUR	06.11.2017
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	AHI (hedged)	EUR	06.11.2017
TwentyFour Strategic Income Fund	HG (hedged)	EUR	10.11.2017
TwentyFour Strategic Income Fund	HG (hedged)	USD	10.11.2017
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	AI	EUR	24.11.2017
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	AN	GBP	24.11.2017
US Equity	B	EUR	24.11.2017
US Equity	G	GBP	24.11.2017
Multi Asset Defensive	B	EUR	30.11.2017
Multi Asset Defensive	E	EUR	30.11.2017
Multi Asset Defensive	I	EUR	30.11.2017
Multi Asset Defensive	R	EUR	30.11.2017
Multi Asset Income	A	EUR	30.11.2017
Multi Asset Income	B	EUR	30.11.2017
Multi Asset Income	C	EUR	30.11.2017
Multi Asset Income	H (hedged)	CHF	30.11.2017
Multi Asset Income	H (hedged)	USD	30.11.2017
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	AH (hedged)	EUR	01.12.2017
US Equity	AHI (hedged)	EUR	01.12.2017
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	HN (hedged)	CHF	04.12.2017
Multi Asset Solution	N	EUR	04.12.2017
Non-Food Commodity	N	USD	04.12.2017
Global Corporate Bond Mid Yield	HN (hedged)	EUR	11.12.2017
Multi Asset Income	N	EUR	11.12.2017
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AHN (hedged)	CHF	11.12.2017
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	HN (hedged)	EUR	11.12.2017
TwentyFour Strategic Income Fund	AHN (hedged)	EUR	11.12.2017
TwentyFour Strategic Income Fund	HN (hedged)	EUR	11.12.2017
Emerging Markets Corporate Bond	B	USD	19.01.2018
Emerging Markets Corporate Bond	HI (hedged)	EUR	19.01.2018
Emerging Markets Corporate Bond	N	USD	19.01.2018
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	HI (hedged)	SEK	19.01.2018
EUR Corporate Bond Mid Yield	HN (hedged)	CHF	09.02.2018
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	HN (hedged)	USD	09.02.2018
TwentyFour Strategic Income Fund	HN (hedged)	USD	09.02.2018
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AQHG (hedged)	USD	16.02.2018
TwentyFour Strategic Income Fund	H (hedged)	HKD	16.02.2018
TwentyFour Strategic Income Fund	H (hedged)	SGD	16.02.2018
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	G	USD	15.03.2018
Multi Asset Defensive	HI (hedged)	CHF	15.03.2018
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	NG	USD	13.04.2018
TwentyFour Strategic Income Fund	AQHG (hedged)	EUR	18.05.2018
TwentyFour Strategic Income Fund	AQHG (hedged)	USD	18.05.2018
Emerging Markets Debt	U1	USD	30.05.2018

Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018

Emerging Markets Equity	U1	USD	30.05.2018
Global Equity	U1	USD	30.05.2018
TwentyFour Strategic Income Fund	UH1 (hedged)	USD	30.05.2018
US Equity	U1	USD	30.05.2018
Multi Asset Defensive	C	EUR	31.05.2018
Multi Asset Defensive	H (hedged)	CHF	31.05.2018
Multi Asset Defensive	H (hedged)	USD	31.05.2018
Multi Asset Defensive	HI (hedged)	USD	31.05.2018
Multi Asset Defensive	N	EUR	31.05.2018
TwentyFour Strategic Income Fund	HI (hedged)	NOK	01.06.2018
Emerging Markets Debt	G	EUR	08.06.2018
Emerging Markets Equity	G	EUR	08.06.2018
Emerging Markets Equity	HG (hedged)	EUR	08.06.2018
US Equity	G	EUR	08.06.2018
Global Corporate Bond Mid Yield	HG (hedged)	CHF	29.06.2018
Multi Asset Income	A Gross	EUR	06.07.2018
Multi Asset Income	AQ Gross	EUR	06.07.2018
mtx China Leaders	N	GBP	13.07.2018
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	G	GBP	27.07.2018
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	G	USD	27.07.2018
mtx China Leaders	G	USD	24.08.2018

Ausführliche Informationen zu den einzelnen Anteilklassen und ihrer jeweiligen Wertentwicklung im Berichtszeitraum entnehmen Sie bitte den entsprechenden Berichten und Aufstellungen.

Ereignisse während und nach Ende des Geschäftsjahres können Sie den Erläuterungen zum Jahresabschluss unter Punkt 12 und 13 entnehmen.

Der Verwaltungsrat weist darauf hin, dass die im Bestätigungsvermerk enthaltenen Erklärungen im Hinblick auf die gesetzliche Verantwortung des Verwaltungsrats ausschliesslich die des Wirtschaftsprüfers sind. Die Verantwortlichkeiten und Verpflichtungen des Verwaltungsrats sind gesetzlich festgelegt. Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass er diese Verpflichtungen in ihrer Gesamtheit erfüllt hat.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen

Der Vontobel Fund (im Folgenden als der „Fonds“ bezeichnet) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach luxemburgischem Recht, die am 4. Oktober 1991 auf unbestimmte Zeit als „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) gegründet wurde und die den Bestimmungen von Teil I des abgeänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen unterliegt. Das Geschäftsjahr des Fonds endet am 31. August.

Die Rechtsgrundlage für den Fonds ist in der Satzung des Fonds festgelegt. Die Satzung des Fonds wurde erstmals am 18. November 1991 im Luxemburger Amtsblatt „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ veröffentlicht und letztmalig mit Wirkung zum 30. April 2016 geändert. Sie wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg hinterlegt, wo sie der Öffentlichkeit zugänglich ist und Kopien erhältlich sind.

Der Fonds ist im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B38170 eingetragen.

Der Fonds umfasst mehrere Teilfonds („Teilfonds“), von denen jeder ein spezifisches Portfolio aus Aktiva und Passiva darstellt und im Einklang mit seinen spezifischen Anlagezielen verwaltet wird.

Gemäss der Satzung des Fonds ist der Verwaltungsrat des Fonds („Verwaltungsrat“) berechtigt, jederzeit innerhalb eines Teilfonds verschiedene Anteilsklassen („Anteilsklassen“) auszugeben, deren Vermögenswerte gemeinsam angelegt werden. Die Anteilsklassen unterscheiden sich jedoch durch spezifische Merkmale, u.a. in Bezug auf das Anlegerprofil, die Gebührenstruktur, den Mindestanlagebetrag, die Besteuerung und die Vertriebspolitik.

Per 31. August 2018 verfügt der Fonds über die folgenden Teilfonds und Anteilsklassen:

Vontobel Fund -	Währung	Ausschüttende Anteilsklassen	Thesaurierende Anteilsklassen
Swiss Money	CHF	A	B, I, N, R
Euro Short Term Bond	EUR	A, AN,	B, C, I, N, NG, R, S
US Dollar Money	USD	A, AN	B, I, N, R
Swiss Franc Bond	CHF	A, AI, AN, AQG	B, C, G, I, N, R
Euro Bond	EUR	A, AM (USD), AN	B, C, I, N, R, S
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	A, AI, AN, AQG	B, C, G, H (CHF), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), I, N, R, S
High Yield Bond	EUR	AI, AMH (AUD), AMH (USD), AMH (ZAR), AMHN (USD), AS	B, C, H (CHF), H (USD), HC (USD), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), I, N, R, S
Bond Global Aggregate	EUR	A, AH (USD), AHN (USD), AI, AN, AQH1 (USD), AQHC1 (USD), AS	B, C, H (CHF), H (USD), H1 (USD), HC1 (USD), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), I, N, R, S
Eastern European Bond	EUR	A, AM, AM (USD), AN	B, C, I, N, R
Value Bond	CHF	A, AN	B, I, N, R, S
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	A, AM (USD), AN	B, C, H (USD), HI (USD), HN (USD), I, N, R, S
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	A, AI, AN	B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), I, N, R
Global Convertible Bond	EUR	A, AN, AS (USD)	B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), I, N, R
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	A, AM, AMH (AUD), AMH (ZAR), AN	B, B (CHF), B (EUR), C, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), I, N, R
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	A, AN	B, C, I, N, R, S
European Mid and Small Cap Equity	EUR	A, AN	B, C, I, N, R
Japanese Equity	JPY	A, AN	B, I, N, R
mtx China Leaders	USD	A, AN	B, C, G, I, N, N (GBP), R
European Equity	EUR	A, AN	B, C, G, HI (USD), I, N, R, S
US Equity	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, ANG	B, B (EUR), B1, C, C1, G, G (EUR), G (GBP), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), HS (EUR), I, I (EUR), N, R, U1
Global Equity	USD	A, AI (EUR), AN	B, B (SEK), B1, C, C1, G, H (EUR), H (SEK), HC (EUR), HI (EUR), HN (EUR), HS (EUR), I, I (EUR), I (GBP), N, R, S, U1
Global Equity Income	USD	A Gross, AN, AQ Gross, AQN Gross	B, H (EUR), HI (EUR), HN (EUR), I, N, R

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Währung	Ausschüttende Anteilsklassen	Thesaurierende Anteilsklassen
Emerging Markets Equity	USD	A, AHI (EUR), AI, AN	B, B1, C, C1, G (GBP), G (EUR), H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HN (GBP), HS (CHF), HS (EUR), I, I (EUR), I (GBP), N, R, S, U1
Asia Pacific Equity	USD	A, AN	B, C, H (EUR), HI (EUR), HN (EUR), I, N, R, S
New Power	EUR	A, AN	B, C, C (USD), H (CHF), H (GBP), H (USD), HN (CHF), HN (GBP), HN (USD), I, N, R, S
Clean Technology	EUR	A, A (CHF), AN, AN (CHF)	B, B (CHF), C, H (CHF), H (USD), HN (CHF), HN (USD), I, N, N (CHF), N (GBP), R
Future Resources	EUR	A, A (CHF), AN	B, B (CHF), C, C (USD), H (CHF), HN (CHF), I, N, R
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	A, AHI (EUR), AN	B, G, G (GBP), H (EUR), HI (EUR), HI (SEK), HN (EUR), I, N, NG, R
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	A, AH (EUR), AHI (EUR), AI, AI (EUR), AN, AN (GBP)	B, B (SEK), C, G, H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), I, I (EUR), N (GBP), N, R, S
mtx Sustainable Global Leaders	USD	A, AN	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HN (GBP), I, N, R
Commodity	USD	-	B, C, G (GBP), H (CHF), H (EUR), H (SEK), HI (CHF), HI (EUR), HI (SEK), HN (CHF), HN (EUR), HS (CHF), I, N, R
Dynamic Commodity	USD	-	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), I, N, R, S
Non-Food Commodity	USD	AHI (EUR), AI	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, N, R, S
Emerging Markets Debt	USD	AH (EUR), AHI (CHF), AHI (EUR), AHN (EUR), AI, AI (EUR), AM, AQ1, AQC1, AQG, AS	B, B1, C, C1, G (EUR), H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HI (GBP), HN (CHF), HN (EUR), HS (CHF), HS (EUR), I, N, R, S, U1
Global Bond	USD	-	HI (CHF), HI (EUR), HS (CHF), HS (EUR), I
Absolute Return Credit Fund	USD	-	X
Global Corporate Bond Mid Yield	USD	A, AH (CHF), AH (EUR), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AN	B, C, G, H (EUR), HC (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), I, N, R
Emerging Markets Blend	USD	-	X
Emerging Markets Corporate Bond	USD	-	B, HI (EUR), I, N, R
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AI, AQG, AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHN (EUR), AQHNG (USD), AQN, AQNG	G, H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), HN (USD), I, N, R
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AMH (EUR), AQ, AQG, AQH Gross (EUR), AQH Gross (HKD), AQH Gross (SGD), AQH Gross (USD), AQH1 (USD), AQHC1 (USD), AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHI (USD), AQHN (EUR), AQHNG (EUR), AQHNG (USD), AQN, AQNG	G, H (EUR), H (HKD), H (SGD), H (USD), H1 (USD), HC (EUR), HC1 (USD), HG (EUR), HG (USD), HI (CHF), HI (EUR), HI (NOK), HI (USD), HN (EUR), HN (USD), HNG (EUR), HNG (USD), HR (CHF), I, N, NG, R, UH1 (USD)
LCR Global Bond	EUR	AG	I
Multi Asset Solution	EUR	-	B, C, I, N
Multi Asset Income	EUR	A, A Gross, AQ Gross	B, C, H (CHF), H (USD), I, N, R
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	-	HI (CHF), HI (USD), HR (CHF), I, R
Multi Asset Defensive	EUR	-	B, C, E, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), I, N, R

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat kann jederzeit die Ausgabe der nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen für jeden Teilfonds beschliessen. Anteilsklassen können in der Referenzwährung des Teilfonds aber auch in alternativen Währungen ausgegeben werden. Sofern die alternative Währung gegenüber der Referenzwährung des Teilfonds gegen Währungsschwankungen abgesichert wird, ist dies im Namen der Anteilsklasse durch den Buchstaben „H“ und den Zusatz „hedged“ gekennzeichnet. Der Nettoinventarwert und dementsprechend die Wertentwicklung abgesicherter Anteile kann sich vom Nettoinventarwert der Anteile in der Referenzwährung unterscheiden. Einige Anteilsklassen sind gemäss den folgenden Ausführungen bestimmten Anlegern vorbehalten. Nicht alle Anteilsklassen sind in allen Vertriebsländern erhältlich:

a) Anteilsklassen mit Anrecht auf Ausschüttungen:

- A-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und schütten jährlich aus.
- AM-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und schütten monatlich aus.
- AQ-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und schütten vierteljährlich aus.
- AS-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und schütten halbjährlich aus.

Der Verwaltungsrat kann in seinem freien Ermessen über die Höhe der Ausschüttungen an die Anleger entscheiden.

Der Verwaltungsrat kann beschliessen, Brutto ausschüttende Anteilsklassen auszugeben, die Ausschüttungen brutto vor Gebühren und Aufwendungen auszahlen können. Um dies zu erreichen, können alle oder ein Teil ihrer Gebühren und Aufwendungen aus Kapital gezahlt werden, was zu einer Erhöhung der ausschüttungsfähigen Einkünfte für die Zahlung von Dividenden an diese Anteilsklassen führt. Dies kann zu einer Ausschüttung der Erträge und, darüber hinaus, zur Ausschüttung sowohl von realisierten als auch nicht realisierten Kapitalgewinnen, soweit vorhanden, als auch diesen Anteilen zuzurechnendem Kapital innerhalb der Grenzen des Luxemburger Rechts führen. Die Ausschüttung von Kapital stellt eine Entnahme eines Teils der ursprünglichen Investition des Anlegers dar. Solche Ausschüttungen können im Laufe der Zeit zu einer Verringerung des Nettoinventarwerts pro Anteil führen und der Nettoinventarwert pro Anteil kann stärker schwanken als bei anderen Anteilsklassen. Diese Brutto ausschüttenden Anteilsklassen werden durch den Zusatz des Begriffs "Gross" (englisch für Brutto) zum Namen der Anteilsklasse, die zu Ausschüttungen berechtigt ist, ausgewiesen.

Die Verwendung von Erträgen und insbesondere der endgültig auszuzahlende Ausschüttungsbetrag, wird für jede Anteilsklasse durch die Generalversammlung der Anteilinhaber des Fonds beschlossen, die die im Prospekt enthaltenen Ausschüttungsbestimmungen außer Kraft setzen kann.

Der Verwaltungsrat kann jederzeit beschliessen, ausschüttende Anteilsklassen mit Merkmalen der folgenden thesaurierenden Anteilsklassen auszugeben (z.B. «AQG»-Anteilsklassen). Diese Anteilsklassen schütten Erträge aus, haben aber ansonsten die gleichen Merkmale wie thesaurierende Anteile.

b) Anteilsklassen ohne Anrecht auf Ausschüttungen (thesaurierende Anteilsklassen):

- B-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- C-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Sie sind nur bei bestimmten Vertriebsstellen erhältlich.
- E-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Der Verwaltungsrat kann jederzeit entscheiden, die E-Anteilklasse nach Erreichung eines bestimmten Betrags an Zeichnungsgeldern für Zeichnungen durch weitere Investoren zu schliessen. Der Verwaltungsrat behält sich vor, die Management Fee pro Anteilklasse pro Teilfonds zu bestimmen.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

- F-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden, die mindestens 20 Millionen in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse investieren und halten oder die mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe eine entsprechende Vereinbarung geschlossen haben. F-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden nur von Teilfonds ausgegeben, die in der Teilfondsbeschreibung des Besonderen Teils die Erhebung einer Performance Fee vorsehen; auf F-Anteile wird eine höhere Management Fee erhoben als auf andere Anteilsklassen für institutionelle Anleger, wobei für diese Anteile eine Performance Fee weder berechnet noch erhoben wird.
- G-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. C des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die 50 Millionen in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse investieren und halten. Ein Anleger ist auch dann zum Halten von G-Anteilen berechtigt, wenn der Wert seiner Anlage aufgrund von Marktbewegungen unter die vorgenannte Mindestanlageanforderung fällt. G-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- H (hedged)-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden in einer anderen Währung als der Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds ausgegeben. Die Zeichnungswährung wird stets gegen die Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds abgesichert. Das Ausmass der Absicherung kann jedoch von der vollständigen Absicherung abweichen.
- I-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- N-Anteile können nur von den folgenden Anlegern gezeichnet werden:
 - Anleger in Grossbritannien und den Niederlanden und
 - Anleger in anderen Ländern, die auf eigene Rechnung oder im Auftrag ihrer Kunden handeln (die Anleger aller Typen sein können) und mit ihren Kunden eine separate Vereinbarung geschlossen haben. Das Spektrum von Anlegern, die im Auftrag ihrer Kunden handeln, umfasst Rechtsträger, die im Rahmen eines diskretionären Vermögensverwaltungsmandats tätig werden oder einen unabhängigen Beratungsvertrag mit ihren Kunden abgeschlossen haben.N-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und gewähren keine Rabatte oder Retrozessionen an die Anleger.
- R-Anteile können nur von Anlegern gezeichnet werden, welche gemäss Mitarbeiter-Regularien eines Unternehmens der Vontobel Gruppe berechtigt sind, entsprechende Anteile in ihrem Konto-/Depot bei der Bank Vontobel AG, Zürich, zu Mitarbeiterkonditionen zu halten oder welche eine spezielle Vereinbarung mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe abgeschlossen haben. Es ist daher möglich, dass diese Anteile von Personen gezeichnet und gehalten werden, die Zugang zu nicht-öffentlichen, materiellen Informationen in Bezug auf den jeweiligen Teilfonds haben. Um Interessenkonflikte zu vermeiden, haben die Vontobel Gruppe bzw. die verbundenen Gesellschaften entsprechende Weisungen erlassen, deren Einhaltung fortlaufend überwacht wird.
- S-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden, welche eine entsprechende Vereinbarung mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe abgeschlossen haben. S-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung). S-Anteile werden weder mit Verwaltungsgebühren (Management Fee) noch mit Performance Fees belastet.
- U-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Bestimmungen zur Emission von Anteilsbruchteilen gelten nicht für U-Anteile. Die Umwandlung von Anteilen der U-Anteilsklasse in Anteile anderer Anteilsklassen des Fonds ist nicht zulässig.
- V-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchstabe c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die ein Unternehmen der Vontobel-Gruppe sind. V-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und gewähren keine Rabatte oder Retrozessionen an die Anleger.
- X-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden, welche mindestens einen Betrag von 50 Millionen in der Währung der Anteilsklasse pro Erstzeichnung anlegen und die eine entsprechende Vereinbarung mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe abgeschlossen haben. X-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung).

Der Verwaltungsrat kann jederzeit entscheiden Anteilsklassen auszugeben, die eine Kombination verschiedener Charakteristika von Anteilsklassen aufweisen.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Die Bezeichnungen der oben genannten Anteilsklassenarten oder Kombinationen davon können zusätzlich mit den Ziffern von "1" bis "10" versehen sein. Diese Anteile können nur von Vertriebsstellen gezeichnet werden, die ihren Sitz in bestimmten Ländern haben oder ihre Geschäfte in diesen Ländern ausüben und auf Rechnung ihrer eigenen Kunden tätig sind (die jegliche Art von Anleger sein können), sofern sie die allgemeinen Bedingungen für die jeweiligen Anteilsklassen erfüllen.

In mehreren der vorgenannten Anteilsklassen bestehen Minimuminvestment-/ und Minimumholdingbeträge für den Erwerb oder das Halten von Anteilen. Es steht im Ermessen des Verwaltungsrats, in einem Einzelfall unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Gleichbehandlung der Anleger, die oben festgesetzten Mindestanlage- und/oder Mindestholdingbeträge herabzusetzen.

Sollte ein Anleger, welcher eine Anteilsklasse hält, deren Halten vom Vorliegen bestimmter Voraussetzungen abhängig ist, eine oder mehrere dieser Voraussetzungen nicht oder nicht mehr erfüllen, so ist der Fonds berechtigt, die betreffenden Anteile gemäss den im Verkaufsprospekt für die Rücknahme vorgesehenen Bestimmungen zurückzukaufen. Der Anteilinhaber wird sodann über diese Massnahme in Kenntnis gesetzt. Alternativ kann der Verwaltungsrat dem betroffenen Anleger anbieten, seine Anteile in Anteile einer anderen Klasse umzuwandeln, für die er alle Voraussetzungen erfüllt.

Innerhalb eines Teilfonds können verschiedene Anteilsklassen aufgelegt werden.

Eine Anteilsklasse beinhaltet kein gesondertes Portfolio von Anlagen. Eine Anteilsklasse von Anteilen ist damit auch dem Haftungsrisiko von Verpflichtungen ausgesetzt, die spezifisch für eine andere Anteilsklasse desselben Teilfonds eingegangen wurden, beispielsweise aus Währungsabsicherung bei Auflage währungsbesicherter Anteilsklassen. Die fehlende Absonderung kann zu negativen Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der nicht währungsbesicherten Anteilsklassen führen (sogenanntes Infektionsrisiko). Eine Liste mit Anteilsklassen, bei denen ein solches Infektionsrisiko besteht, ist auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich und wird laufend aktualisiert.

2 Grundsätze der Rechnungslegung

a) Abschluss

Der Abschluss wurde gemäss den in Luxemburg geltenden Gesetzen für Investmentfonds erstellt.

Die Erstellung des Abschlusses erfolgt auf Grundlage des am 31. August 2018 berechneten Nettovermögenswerts.

b) Bewertung der Vermögenswerte

- i. Der Wert der Bar- oder Kontoguthaben, Wechsel, Schuldscheine und fälligen Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und wie vorerwähnt festgesetzten oder aufgelaufenen, jedoch noch nicht vereinnahmten Zinsen wird als Gesamtbetrag betrachtet, es sei denn, es besteht die Möglichkeit, dass dieser Betrag nicht voll bezahlt oder vereinnahmt werden kann, in welchem Falle der Wert, durch Abzug eines Betrages, den der Fonds als angemessen erachtet, errechnet wird, um den realen Wert der Vermögenswerte widerzuspiegeln.
- ii. Der Wert sämtlicher an der Börse notierten oder gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente basiert auf dem zuletzt bekannten Kurs am Tage vor dem Bewertungsstichtag. Ausnahme hierzu bilden die Wertpapiere und/oder derivative Finanzinstrumente der im Besonderen Teil des Verkaufsprospekts bestimmten Teilfonds, welche gemäss der Anlagepolitik in Asien und im fernen Osten investiert sind, und deren Wert nach dem zuletzt bekannten Kurs zum Zeitpunkt der Bewertung am Bewertungsstichtag bemessen wird.
- iii. Der Wert der an anderen geregelten Märkten gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente wird auf der Grundlage des letzten Kurses am Tag vor dem Bewertungsstichtag ermittelt.
- iv. Falls im Portfolio des Fonds befindliche Wertpapiere und/oder derivative Finanzinstrumente am betreffenden Bewertungsstichtag weder an einer Börse noch auf einem anderen Geregelten Markt notiert oder gehandelt werden oder falls der, gemäss Abschnitt ii. und iii. ermittelte Preis nicht dem realen Wert der an einer Börse oder einem anderen Geregelten Markt notierten oder gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumenten entspricht, so wird der Wert dieser Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente nach dem Grundsatz von Treu und Glauben auf der Grundlage eines nach vernünftigen Massstäben anzunehmenden Verkaufspreises ermittelt.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

- v. Bei festverzinslichen bzw. variabelverzinslichen Geldmarktpapieren und Wertpapieren mit einer Restlaufzeit von weniger als 3 Monaten wird, ausgehend vom Nettoerwerbskurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite, der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Der so berechnete Bewertungskurs kann daher vom tatsächlichen Marktkurs abweichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen.
- vi. Der Wert der Anteile oder Aktien an anderen OGAW/OGA basiert auf dem letzten verfügbaren Nettoinventarwert.
- vii. Für den Fall, dass die oben genannten Bewertungsmethoden unangemessen oder irreführend sind, kann der Verwaltungsrat den Wert der Anlagen anpassen oder die Verwendung einer anderen Bewertungsmethode für die Vermögenswerte des Fonds erlauben. Der Verwaltungsrat ist berechtigt, zeitweilig andere von ihm nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbare Bewertungsprinzipien einheitlich für das Vermögen des Fonds respektive die Vermögen eines Teilfonds anzuwenden, falls die obenerwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen, oder dies im Interesse des Fonds bzw. eines Teilfonds oder/und der Anteilinhaber liegt (z.B. zur Vermeidung von Market Timing), um eine sachgerechte Bewertung des Fonds respektive des jeweiligen Teilfonds zu erreichen.

c) Realisierte Nettogewinne oder Nettoverluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen

Die realisierten Nettogewinne und Nettoverluste bei Wertpapierverkäufen werden auf Basis der Durchschnittskosten berechnet.

Realisierte Gewinne und Verluste werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen“ erfasst.

d) Erträge

Dividenden werden an dem Tag in der Erfolgsrechnung als Ertrag ausgewiesen, an dem das Wertpapier erstmalig „ex-dividend“ notierte, vorausgesetzt diese Information steht dem Fonds zur Verfügung. Aufgelaufene Zinsen werden auf Tagesbasis zugewiesen. Von den Emittenten der zugrunde liegenden Wertpapiere erhaltene Couponzahlungen sind in der Position „Zinsen aus Obligationen, netto“ enthalten. Ausstehende Zinszahlungen zugunsten des Fonds werden in der Position „Forderungen aus Zinsen und Dividenden“ verbucht.

e) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Termingeschäften

Termingeschäfte werden ausserbilanziell geführt und auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises bewertet. Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus dem Verkauf von Termingeschäften werden auf der Grundlage des FIFO-Prinzips berechnet. Nettogewinne und Nettoverluste werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften“ netto erfasst.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: Termingeschäften“ erfasst.

f) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Devisentermingeschäften

Devisentermingeschäfte werden ausserbilanziell geführt und auf der Grundlage der Devisenterminkurse am Bewertungsstichtag bewertet. Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften“ netto erfasst.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: Devisentermingeschäften“ erfasst.

g) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Optionen

Optionen werden ausserbilanziell geführt und auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises bewertet. Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen“ netto erfasst.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: Optionen“ erfasst.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

h) Bewertung von Swaps

Der Wert der gehandelten Swaps wird von RBC Investor Services Bank S.A. auf Grundlage des Nettoinventarwertes aller Geldflüsse, sowohl Zu- als auch Abflüsse, berechnet. Diese Bewertungsmethode wird mit Zustimmung des Fonds angewendet. Der Fonds ist bevollmächtigt, andere allgemein anerkannte und prüfbare Bewertungsmethoden guten Glaubens anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen, falls ausserordentliche Umstände eine Bewertung in Einklang mit der erwähnten Methode unausführbar oder ungenau machen.

Gewinne und Verluste werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps“ erfasst. Die Zinsen werden als Erträge oder Aufwendungen erkannt und in der Erfolgsrechnung unter der Position „Zinsen aus Swaps“ erfasst.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: Swaps“ erfasst.

Die offenstehenden Swaps sind in der Erläuterung 9 ausgewiesen.

i) Bewertung von Contracts for Difference

Contracts for Difference sind Verträge zwischen Teilfonds und dritten Parteien, die es dem Teilfonds erlauben, von den Preisveränderungen von Aktien, Rohstoffen, Indizes, Zinsprodukten oder Währungen zu profitieren, ohne diese selbst besitzen zu müssen. Bei Abschluss eines solchen Vertrages sind die Teilfonds dazu verpflichtet, eine einmalige Barmarge zu einem gewissen prozentualen Wert des Kontraktes bei einem Händler zu hinterlegen. Wechselmargenzahlungen, die entstehen oder die dem Teilfonds zu Gute kommen, hängen von den Veränderungen des Wertes der zugrunde liegenden Wertpapiere oder Instrumente ab. Contracts for Difference werden durch die Differenz zwischen dem Marktpreis der zugrunde liegenden Wertpapiere oder Instrumente am Bewertungstag und dem Kaufpreis des Vertrages bewertet. Veränderungen der Kontraktwerte werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste erfasst, nach Vertragsende werden diese von dem Teilfonds als realisierte Gewinne oder Verluste erfasst.

Nicht realisierte Gewinne und Verluste werden in der Nettovermögensaufstellung unter der Position „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Contracts for Difference“ erfasst.

Realisierte Gewinne und Verluste werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference“ erfasst.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Veränderung des nicht realisierten Gewinns/Verlusts aus Contracts for Difference“ erfasst. Die Zinsen werden als Erträge oder Aufwendungen erkannt und in der Erfolgsrechnung unter der Position „Zinsen aus Contracts for Difference“ erfasst.

Die offenstehenden Contracts for Difference sind in der Erläuterung 9 ausgewiesen.

j) Kombiniertes Jahresabschluss

Die Referenzwährungen der Teilfonds werden in Schweizer Franken konvertiert, um kombinierte Jahresabschlüsse zu erstellen, welche den luxemburgischen Vorschriften entsprechen.

Die auf Fremdwährungen lautenden Aktiva und Passiva eines Teilfonds werden zu dem am Bilanzstichtag gültigen Umrechnungskurs in die Referenzwährung dieses Teilfonds umgerechnet.

k) Umrechnung der Fremdwährungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Teilfonds lauten, werden zu dem letzten bekannten Wechselkurs des Bewertungstages umgerechnet. Die Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die der verschiedenen Teilfonds werden zu dem Wechselkurs des Abrechnungstages umgerechnet. Realisierte Gewinne und Verluste aus Devisen werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften“ erfasst.

Der Einstandswert der Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Teilfonds lauten, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Wechselkurs umgerechnet.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

l) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds wurden den einzelnen Teilfonds im Verhältnis zu ihren Erstzeichnungsbeträgen zugewiesen und wurden über einen Zeitraum von fünf Jahren in voller Höhe abgeschrieben.

m) Besteuerung

Der Fonds unterliegt keinen luxemburgischen Steuern, mit Ausnahme der unter Erläuterung 4 genannten „Taxe d'abonnement“. Gemäss der anwendbaren ausländischen Gesetzgebung kann der Fonds jedoch Kapitalertragssteuern und Quellensteuern auf Zins- und Dividendeneinkünfte zu verschiedenen Sätzen unterworfen sein. Zu Offenlegungszwecken werden nicht erstattungsfähige Quellensteuern auf Erträge von der Bruttodividende bzw. den Bruttozinsen abgezogen. Kapitalertragsteuern werden von den Verkaufserlösen als Minderung der realisierten Gewinne abgezogen.

n) Swinging Single Pricing

Der Verwaltungsrat kann, um die durch Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen dem Vermögen der Teilfonds entstehenden Kosten (insbesondere Steuern, Gebühren, Spreads oder sonstige Transaktionskosten) auszugleichen, den Nettoinventarwert pro Anteil pro Bewertungsstichtag erhöhen oder verringern. Die Anpassung des Nettoinventarwerts hängt davon ab, ob pro Bewertungsstichtag ein Nettoinventarzufluss oder -abfluss resultiert, der einen definierten Schwellenwert überschreitet. Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Nettoinventarwerts des jeweils betroffenen Teilfonds. Effekte des Swinging Single Pricing werden in der Nettovermögensaufstellung als „Sonstige Aktiva“ ausgewiesen.

3 Management Fee und Performance Fee

a) Management Fee

Der Fonds zahlt eine als „Management Fee“ bezeichnete Dienstleistungsgebühr, welche sämtliche Kosten betreffend die möglichen Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Anlageverwaltung und den Vertrieb deckt und welche am Ende jeden Monats zahlbar ist. Die Aufteilung der Management Fee erfolgt zwischen den Anlageverwaltern, den Unteranlageverwaltern und den betreffenden Vertriebsgesellschaften. Diese Management Fee wird auf dem Durchschnitt der täglichen Nettoinventarwerte des jeweiligen Teilfonds während des entsprechenden Monats berechnet. Der gültige Gebührensatz der Management Fee wird vom Verwaltungsrat bestätigt und in Appendix 1 des Verkaufsprospekts für die einzelnen Teilfonds festgelegt.

Die per 31. August 2018 gültigen effektiven Gebührensätze per annum und per Anteilklasse sind die folgenden:

Vontobel Fund -	A, A Gross, AH (hedged), AQ, AQ Gross, B, H (hedged)	AM, AMH (hedged)	AS, B1	AQ1, C, HC (hedged)	AG, ANG, AQQ, AQHG (hedged), AQNG, AQHNG (hedged), G, HG (hedged), HNG (hedged), NG	AI, AHI (hedged), AQHI (hedged), HI (hedged), I	AHN (hedged), AMHN (hedged), AN, AQN, AQN Gross, AQHN (hedged), HN (hedged), HN (hedged), CHF, N
Swiss Money	0,150%	-	-	-	-	0,100%	0,100%
Euro Short Term Bond	0,300%	-	-	0,700%	0,070%	0,150%	0,150%
US Dollar Money	0,300%	-	-	-	-	0,150%	0,150%
Swiss Franc Bond	0,650%	-	-	1,050%	0,220%	0,325%	0,325%
Euro Bond	0,850%	1,250%	-	1,250%	-	0,325%	0,325%
EUR Corporate Bond Mid Yield	1,100%	-	-	1,500%	0,400%	0,550%	0,550%
High Yield Bond	1,100%	1,500%	1,500%	1,500%	-	0,550%	0,550%
Bond Global Aggregate	0,800%	-	1,200%	1,200%	-	0,400%	0,400%
Eastern European Bond	1,100%	1,500%	-	1,500%	-	0,550%	0,550%
Value Bond	0,340%	-	-	-	-	0,220%	0,220%
Absolute Return Bond (EUR)	0,850%	1,250%	-	1,250%	-	0,425%	0,425%
Absolute Return Bond Dynamic	0,850%	-	-	1,250%	-	0,425%	0,425%
Global Convertible Bond	1,100%	-	1,500%	1,500%	-	0,550%	0,550%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	A, A Gross, AH (hedged), AQ, AQ Gross, B, H (hedged)	AM, AMH (hedged)	AS, B1	AQ1, C, HC (hedged)	AG, ANG, AQQ, AQHG (hedged), AQNG, AQHNG (hedged), G, HG (hedged), HNG (hedged), NG	AI, AHI (hedged), AQHI (hedged), HI (hedged), I	AHN (hedged), AMHN (hedged), AN, AQN, AQN Gross, AQHN (hedged), HN (hedged), HN (hedged) CHF, N
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	1,200%	1,600%	-	1,600%	-	0,600%	0,600%
Swiss Mid and Small Cap Equity	1,650%	-	-	2,250%	-	0,825%	0,825%
European Mid and Small Cap Equity	1,650%	-	-	2,250%	-	0,825%	0,825%
Japanese Equity	1,250%	-	-	-	-	0,625%	0,625%
mtx China Leaders	1,750%	-	-	2,350%	0,650%	0,875%	0,875%
European Equity	1,650%	-	-	2,250%	0,550%	0,825%	0,825%
US Equity	1,650%	-	1,700%	2,250%	0,550%	0,825%	0,825%
Global Equity	1,650%	-	1,700%	2,250%	0,650%	0,825%	0,825%
Global Equity Income	1,500%	-	-	-	-	0,750%	0,750%
Emerging Markets Equity	1,650%	-	1,700%	2,250%	0,650%	0,825%	0,825%
Asia Pacific Equity	1,650%	-	-	2,250%	-	0,825%	0,825%
New Power	1,650%	-	-	2,250%	-	0,825%	0,825%
Clean Technology	1,650%	-	-	2,250%	-	0,825%	0,825%
Future Resources	1,650%	-	-	2,250%	-	0,825%	0,825%
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	1,650%	-	-	-	0,650%	0,825%	0,825%
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	1,650%	-	-	2,250%	0,650%	0,825%	0,825%
mtx Sustainable Global Leaders	1,500%	-	-	-	-	0,750%	0,750%
Commodity	1,500%	-	-	2,100%	0,500%	0,750%	0,750%
Dynamic Commodity	1,500%	-	-	-	-	0,750%	0,750%
Non-Food Commodity	1,500%	-	-	-	-	0,750%	0,750%
Emerging Markets Debt	1,100%	1,100%	1,500%	1,500%	0,400%	0,550%	0,550%
Global Bond	-	-	-	-	-	0,350%	-
Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	1,100%	-	-	1,600%	0,300%	0,550%	0,550%
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	1,100%	-	-	-	-	0,550%	0,550%
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	0,800%	-	-	1,200%	0,250%	0,400%	0,400%
TwentyFour Strategic Income Fund	1,200%	1,200%	-	1,600%	0,450%	0,600%	0,600%
LCR Global Bond	-	-	-	-	0,125%	0,250%	-
Multi Asset Solution	1,400%	-	-	2,000%	-	0,700%	0,700%
Multi Asset Income	1,250%	-	-	1,600%	-	0,625%	0,625%
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	-	0,500%	-
Multi Asset Defensive	0,700%	-	-	0,950%	-	0,350%	0,350%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	R, HR (hedged)	S, HS (hedged)	U1, UH1 (hedged)	AQC1, AQHC1 (hedged), C1, HC1 (hedged)	AQH1 (hedged), H1 (hedged)	AQH (hedged) Gross, E	X
Swiss Money	0,100%	0,000%	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
US Dollar Money	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Euro Bond	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
High Yield Bond	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Bond Global Aggregate	0,250%	0,000%	-	1,450%	1,400%	-	-
Eastern European Bond	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Value Bond	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	0,250%	-	-	-	-	-	-
Global Convertible Bond	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Japanese Equity	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
mtx China Leaders	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
European Equity	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
US Equity	0,250%	0,000%	0,850%	2,250%	-	-	-
Global Equity	0,250%	0,000%	0,850%	2,250%	-	-	-
Global Equity Income	0,250%	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity	0,250%	0,000%	0,850%	2,250%	-	-	-
Asia Pacific Equity	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
New Power	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Clean Technology	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Future Resources	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Global Leaders	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Commodity	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Non-Food Commodity	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Emerging Markets Debt	0,250%	0,000%	0,700%	1,800%	-	-	-
Global Bond	-	0,000%	-	-	-	-	-
Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	0,425%
Global Corporate Bond Mid Yield	0,250%	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	0,550%
Emerging Markets Corporate Bond	0,250%	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	0,250%	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Strategic Income Fund	0,250%	-	0,700%	1,750%	1,550%	1,200%	-
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	R, HR (hedged)	S, HS (hedged)	U1, UH1 (hedged)	AQC1, AQHC1 (hedged), C1, HC1 (hedged)	AQH1 (hedged), H1 (hedged)	AQH (hedged) Gross, E	X
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	0,250%	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	0,250%	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Defensive	0,250%	-	-	-	-	0,150%	-

Zum 31. August 2018 wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben:

Teilfonds	Jährliche Verwaltungsgebühr
Amundi 12 M I Cap	0,500%
Amundi 6 M I Dis	0,500%
AXA IM FIIS - US Short Duration High Yield A Cap H EUR	0,450%
Bellevue Funds (Lux) - BB Global Macro - I EUR	0,800%
BlackRock BGF - Euro Short Duration Bond - I2 EUR	0,400%
BlackRock BSF - Global Event Driven - I2 EUR	1,000%
Candriam Sustainable - Euro Short Term Bonds I EUR	0,200%
Celsius Investment Funds SICAV - Barclays Managed Commodity Risk Premia Fund Z USD	0,000%
CGS FMS Global Evolution Frontier Markets I EUR	1,000%
HSBC GIF - India Fixed Income - IC EUR	0,550%
Manulife AM UCITS Series ICAV - Asian Bond Absolute Return R EUR	0,750%
Muzinich Funds - Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund - A EUR	0,450%
Old Mutual GIS Plc - Old Mutual Gl. Equity Abs. Return Fund - I EUR	0,750%
Pictet CH - Enhanced Liquidity EUR - I	0,100%
RAM (LUX) Systematic Funds - Long/Short European Equities - PI EUR	1,200%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) S EUR	0,000%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) I EUR	0,425%
Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund X USD	0,425%
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate S EUR	0,000%
Vontobel Fund - Commodity HI EUR Cap	0,825%
Vontobel Fund - Dynamic Commodity S USD	0,000%
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend X USD	0,550%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond HI EUR	0,550%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD	0,550%
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt I USD	0,550%
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt HS EUR	0,000%
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity HS EUR	0,000%
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I EUR	0,550%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Teilfonds	Jährliche Verwaltungsgebühr
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield S EUR	0,000%
Vontobel Fund - Euro Bond S EUR	0,000%
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond I EUR	0,275%
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond S EUR	0,000%
Vontobel Fund - European Equity S EUR	0,000%
Vontobel Fund - Global Bond HI CHF Cap	0,425%
Vontobel Fund - Global Bond HI EUR	0,425%
Vontobel Fund - Global Bond HS EUR	0,000%
Vontobel Fund - Global Convertible Bond HI CHF Cap	0,550%
Vontobel Fund - Global Convertible Bond I EUR	0,550%
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield HG EUR	0,550%
Vontobel Fund - Global Equity HS EUR	0,000%
Vontobel Fund - Global Equity S USD Cap	0,000%
Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR Cap	0,550%
Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders S USD	0,000%
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI EUR	0,425%
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities I EUR	0,550%
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund HI EUR	0,625%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

b) Performance Fee

Die Performance Fee wird an jedem Bewertungsstichtag des jeweiligen Teilfonds bzw. der entsprechenden Anteilsklasse entsprechend einer für den jeweiligen Teilfonds definierten Periode („Performance Fee Periode“) berechnet und buchhalterisch abgegrenzt. Am Ende der jeweiligen Performance Fee Periode wird die Performance Fee, sofern geschuldet, an den Portfolio Manager ausbezahlt.

Bei der Berechnung der Performance Fee finden weder sogenannte Ausgleichsmethoden (Methoden des „Equalisation Accounting“) Anwendung, noch werden unterschiedliche Serien von Anteilen oder Anteilsklassen ausgegeben („Multi-Series Accounting“). Dies kann zur Folge haben, dass ein Anleger abhängig vom Zeitpunkt seiner Zeichnung von Anteilen unter Umständen nicht an einer positiven Wertentwicklung teilnehmen kann, jedoch ihm aufgrund einer insgesamt positiven Entwicklung des Teilfonds während der Performance Fee Periode dennoch eine Performance Fee belastet wird.

Im Fall einer Rücknahme von Anteilen während einer Performance Fee Periode erfolgt zusätzlich eine Auszahlung desjenigen Teils der Performance Fee, der während der entsprechenden Performance Fee Periode bis zum Bewertungsstichtag der Rücknahme der Anteile abgegrenzt wurde, unabhängig davon, ob am Ende der entsprechenden Performance Fee Periode eine Performance Fee anfällt oder nicht.

Die Performance Fee wird entweder durch eine kumulative Anwendung sowohl des „High-Watermark-Prinzips“ („HWM-Prinzip“) als auch des „Hurdle-Rate-Prinzips“ oder alternativ nach einem der zuvor genannten Prinzipien berechnet. Welche Berechnungsmethode Anwendung finden soll, wird im Besonderen Teil des Verkaufsprospekts des jeweiligen Teilfonds bestimmt.

Gemäss Verkaufsprospekt kann zum betreffenden Jahresabschluss für die folgenden Teilfonds eine Performance Fee Anwendung finden:

Vontobel Fund - High Yield Bond
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate
Vontobel Fund - Value Bond
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic
Vontobel Fund - Dynamic Commodity
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt
Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond
Vontobel Fund - Multi Asset Solution

4 „Taxe d'Abonnement“

Gemäss dem abgeänderten Gesetz von 2010 unterliegt der Fonds in Luxemburg derzeit keiner Einkommen- und Kapitalertragsteuer. Der Fonds unterliegt nach diesem Gesetz jedoch einer Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“). Für die Anteilsklassen der Teilfonds, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind, beträgt die Steuer 0,01% und für alle anderen Anteilsklassen der Teilfonds beträgt diese 0,05% des Nettovermögens der betreffenden Anteilsklassen. Der Steuersatz für Teilfonds, die ausschliesslich in Geldmarktinstrumente investieren, beträgt jedoch 0,01%. Die Steuer ist vierteljährlich zahlbar und basiert auf dem Nettovermögen des Fonds zum Ende des betreffenden Quartals.

5 Service Fee

Der Fonds zahlt eine als „Service Fee“ bezeichnete Dienstleistungsgebühr, welche die Kosten für die zentrale Administration, Leitung, Depotbankfunktion sowie Betreuung des Fonds deckt. Diese Service Fee wird auf dem Durchschnitt der täglichen Nettoinventarwerte des Fonds während des entsprechenden Monats berechnet und beträgt zusammen monatlich maximal 0,08745%. Sie wird jeweils am Monatsende dem Fonds belastet.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

6 Gebühren bei Zeichnung und Rückkauf von Zielfonds

Gemäss dem abgeänderten Gesetz von 2010, wurden für die Zeichnung oder den Rückkauf von Anteilen von Zielfonds, die von derselben Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, die mit der Verwaltungsgesellschaft verbunden ist, keine Gebühren berechnet.

Einige Teilfonds des Vontobel Fund investieren in andere Teilfonds des Vontobel Fund. Der Wert dieser Anlagen (sog. cross investments) beläuft sich per 31. August 2018 auf:

Zielfonds	Marktwert in CHF
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) S EUR	3'561'821
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) - I EUR	2'939'146
Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund X USD	21'291'325
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate S EUR	8'434'802
Vontobel Fund - Commodity HI Hedged EUR	1'186'884
Vontobel Fund - Dynamic Commodity S USD	22'956'541
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend X USD	61'399'104
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond HI EUR	1'446'286
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD	94'342'685
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt - I USD	1'799'967
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt HS EUR	1'389'616
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity HS EUR	3'854'272
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield - I EUR	5'062'416
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield S EUR	3'832'376
Vontobel Fund - Euro Bond S EUR	1'200'326
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond - I EUR	5'660'482
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond S EUR	8'256'424
Vontobel Fund - European Equity S EUR	4'072'325
Vontobel Fund - Global Bond HI CHF	2'705'265
Vontobel Fund - Global Bond HI EUR	13'383'631
Vontobel Fund - Global Bond HS EUR	1'905'938
Vontobel Fund - Global Convertible Bond HI CHF	1'670'138
Vontobel Fund - Global Convertible Bond I EUR	8'645'537
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield HG EUR	20'576'631
Vontobel Fund - Global Equity HS EUR	12'054'500
Vontobel Fund - Global Equity S USD	2'694'873
Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR	51'502'254
Vontobel Fund - MTX Sustainable EM Leaders S USD	735'364
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI EUR	7'907'828
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities I EUR	8'894'128
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund HI EUR	4'664'820

7 Wechselkurse

Bei der Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Bilanzpositionen in Schweizer Franken per 31. August 2018 wurden die folgenden Wechselkurse angewandt:

1 CHF	39,344736	ARS	1 CHF	8,115936	HKD	1 CHF	55,286264	PHP
1 CHF	1,429783	AUD	1 CHF	289,787288	HUF	1 CHF	127,326561	PKR
1 CHF	86,659319	BDT	1 CHF	15230,799823	IDR	1 CHF	3,805654	PLN
1 CHF	1,738239	BGN	1 CHF	3,721849	ILS	1 CHF	4,116269	RON
1 CHF	4,260254	BRL	1 CHF	73,339882	INR	1 CHF	105,093912	RSD
1 CHF	1,348308	CAD	1 CHF	1720,790849	ITL	1 CHF	69,644979	RUB
1 CHF	701,505427	CLP	1 CHF	114,657227	JPY	1 CHF	9,447237	SEK
1 CHF	7,064515	CNH	1 CHF	1151,468820	KRW	1 CHF	1,416658	SGD
1 CHF	7,061958	CNY	1 CHF	375,870229	KZT	1 CHF	33,843452	THB
1 CHF	3162,137615	COP	1 CHF	166,911864	LKR	1 CHF	6,847536	TRY
1 CHF	592,221649	CRC	1 CHF	19,770918	MXN	1 CHF	31,760267	TWD
1 CHF	22,867420	CZK	1 CHF	4,249294	MYR	1 CHF	29,161797	UAH
1 CHF	6,625566	DKK	1 CHF	15,149574	NAD	1 CHF	1,034019	USD
1 CHF	51,173859	DOP	1 CHF	374,237785	NGN	1 CHF	33,160766	UYU
1 CHF	0,888714	EUR	1 CHF	8,647162	NOK	1 CHF	15,149574	ZAR
1 CHF	0,795552	GBP	1 CHF	1,558431	NZD	1 CHF	10,640026	ZMW
1 CHF	5,004642	GHS	1 CHF	3,417431	PEN			

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Swiss Money	Allgemeine steuerliche Beratung	11'466
	Sonstige Kosten	9'160
	Clearing brokerage Kosten	3'855
	Rechtskosten	3'756
	Total CHF	28'237
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	7'683
	Sonstige Kosten	13'752
	Clearing brokerage Kosten	5'755
	Rechtskosten	6'612
	Total EUR	33'802
Vontobel Fund - US Dollar Money	Allgemeine steuerliche Beratung	10'635
	Sonstige Kosten	4'460
	Rechtskosten	3'183
	Total USD	18'278
	Vontobel Fund - Swiss Franc Bond	Allgemeine steuerliche Beratung
Sonstige Kosten		13'162
Clearing brokerage Kosten		87'273
Rechtskosten		8'494
Total CHF		128'685
Vontobel Fund - Euro Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	6'999
	Sonstige Kosten	9'052
	Clearing brokerage Kosten	5'741
	Rechtskosten	3'086
	Total EUR	24'878
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	Allgemeine steuerliche Beratung	57'368
	Sonstige Kosten	33'706
	Clearing brokerage Kosten	7'620
	Rechtskosten	18'722
	Total EUR	117'416
Vontobel Fund - High Yield Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	20'770
	Sonstige Kosten	10'426
	Rechtskosten	3'562
	Total EUR	34'758
	Vontobel Fund - Bond Global Aggregate	Allgemeine steuerliche Beratung
Sonstige Kosten		2'991'275
Clearing brokerage Kosten		827'451
Rechtskosten		13'926
Total EUR		3'860'560
Vontobel Fund - Eastern European Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	10'572
	Sonstige Kosten	9'574
	Rechtskosten	5'285
	Total EUR	25'431
	Vontobel Fund - Value Bond	Allgemeine steuerliche Beratung
Sonstige Kosten		2'431
Clearing brokerage Kosten		67'861
Rechtskosten		5'440
Total CHF		86'945

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	Allgemeine steuerliche Beratung	11'981
	Sonstige Kosten	9'540
	Clearing brokerage Kosten	44'292
	Rechtskosten	3'283
	Total EUR	69'096
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	Allgemeine steuerliche Beratung	14'012
	Sonstige Kosten	6'133
	Clearing brokerage Kosten	10'022
	Rechtskosten	1'550
	Total EUR	31'717
Vontobel Fund - Global Convertible Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	17'321
	Sonstige Kosten	8'126
	Clearing brokerage Kosten	20'470
	Rechtskosten	3'414
	Total EUR	49'331
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	21'259
	Sonstige Kosten	29'276
	Clearing brokerage Kosten	5'238
	Rechtskosten	4'127
	Total USD	59'900
Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	10'906
	Sonstige Kosten	21'148
	Rechtskosten	3'816
	Total CHF	35'870
	Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity	Allgemeine steuerliche Beratung
Sonstige Kosten		8'978
Rechtskosten		2'951
Total EUR		20'615
Vontobel Fund - Japanese Equity		Allgemeine steuerliche Beratung
	Sonstige Kosten	968'531
	Rechtskosten	352'323
	Total JPY	2'173'613
	Vontobel Fund - mtX China Leaders	Allgemeine steuerliche Beratung
Sonstige Kosten		22'923
Rechtskosten		4'063
Total USD		37'279
Vontobel Fund - European Equity		Allgemeine steuerliche Beratung
	Sonstige Kosten	23'944
	Rechtskosten	14'563
	Total EUR	60'613
	Vontobel Fund - US Equity	Allgemeine steuerliche Beratung
Sonstige Kosten		44'711
Rechtskosten		23'734
Total USD		124'495

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Global Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	67'074
	Sonstige Kosten	60'833
	Rechtskosten	26'244
	Total USD	154'151
Vontobel Fund - Global Equity Income	Allgemeine steuerliche Beratung	11'929
	Sonstige Kosten	17'700
	Rechtskosten	15'509
	Total USD	45'138
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	132'894
	Sonstige Kosten	125'751
	Rechtskosten	35'602
	Total USD	294'247
Vontobel Fund - Asia Pacific Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	27'098
	Sonstige Kosten	29'026
	Rechtskosten	17'108
	Total USD	73'232
Vontobel Fund - New Power	Allgemeine steuerliche Beratung	16'169
	Sonstige Kosten	16'412
	Clearing brokerage Kosten	932
	Rechtskosten	13'742
	Total EUR	47'255
Vontobel Fund - Clean Technology	Allgemeine steuerliche Beratung	12'127
	Sonstige Kosten	15'856
	Rechtskosten	14'357
	Total EUR	42'340
Vontobel Fund - Future Resources	Allgemeine steuerliche Beratung	11'125
	Sonstige Kosten	12'232
	Rechtskosten	13'046
	Total EUR	36'403
Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	Allgemeine steuerliche Beratung	13'000
	Sonstige Kosten	22'849
	Rechtskosten	16'489
	Total USD	52'338
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	Allgemeine steuerliche Beratung	20'676
	Sonstige Kosten	78'203
	Rechtskosten	24'961
	Total USD	123'840
Vontobel Fund - mtX Sustainable Global Leaders	Allgemeine steuerliche Beratung	28'931
	Sonstige Kosten	28'285
	Rechtskosten	15'389
	Total USD	72'605
Vontobel Fund - Commodity	Allgemeine steuerliche Beratung	26'201
	Sonstige Kosten	20'881
	Rechtskosten	5'415
	Total USD	52'497

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	Allgemeine steuerliche Beratung	11'168
	Sonstige Kosten	18'159
	Rechtskosten	3'457
	Total USD	32'784
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	Allgemeine steuerliche Beratung	16'543
	Sonstige Kosten	10'886
	Rechtskosten	2'233
	Total USD	29'662
Vontobel Fund - Target Return Defensive	Allgemeine steuerliche Beratung	11'790
	Sonstige Kosten	6'695
	Clearing brokerage Kosten	4'036
	Rechtskosten	2'751
	Total EUR	25'272
Vontobel Fund - Target Return Balanced	Allgemeine steuerliche Beratung	4'480
	Sonstige Kosten	1'280
	Clearing brokerage Kosten	18'336
	Rechtskosten	1'583
	Total EUR	25'679
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	Allgemeine steuerliche Beratung	41'177
	Sonstige Kosten	2'742'659
	Clearing brokerage Kosten	875'431
	Rechtskosten	24'243
	Total USD	3'683'510
Vontobel Fund - Global Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	6'795
	Sonstige Kosten	439
	Clearing brokerage Kosten	511
	Rechtskosten	1'606
	Total USD	9'351
Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund	Allgemeine steuerliche Beratung	4'616
	Sonstige Kosten	197
	Clearing brokerage Kosten	10'511
	Rechtskosten	572
	Total USD	15'896
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield	Allgemeine steuerliche Beratung	11'954
	Sonstige Kosten	4'505
	Clearing brokerage Kosten	6'389
	Rechtskosten	2'930
	Total USD	25'778
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend	Allgemeine steuerliche Beratung	302
	Sonstige Kosten	1'712
	Clearing brokerage Kosten	14'289
	Rechtskosten	970
	Total USD	17'273
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	601
	Sonstige Kosten	25'231
	Clearing brokerage Kosten	38'764
	Rechtskosten	5'365
	Total USD	69'961

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	Allgemeine steuerliche Beratung	15'819
	Sonstige Kosten	44'850
	Rechtskosten	5'997
	Total GBP	66'666
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund	Allgemeine steuerliche Beratung	24'353
	Sonstige Kosten	-52'166*
	Clearing brokerage Kosten	996'801
	Rechtskosten	7'592
Total GBP	976'580	
Vontobel Fund - LCR Global Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	15'918
	Sonstige Kosten	27'318
	Clearing brokerage Kosten	113
	Rechtskosten	662
Total EUR	44'011	
Vontobel Fund - Multi Asset Solution	Allgemeine steuerliche Beratung	1'124
	Sonstige Kosten	1'373
	Clearing brokerage Kosten	19'967
	Rechtskosten	1'321
Total EUR	23'785	
Vontobel Fund - Multi Asset Income	Allgemeine steuerliche Beratung	446
	Sonstige Kosten	12'965
	Clearing brokerage Kosten	25'630
	Rechtskosten	6'709
Total EUR	45'750	
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	Allgemeine steuerliche Beratung	11'030
	Sonstige Kosten	25'555
	Clearing brokerage Kosten	151
	Rechtskosten	8'893
Total EUR	45'629	
Vontobel Fund - Multi Asset Defensive	Allgemeine steuerliche Beratung	5'000
	Sonstige Kosten	7'198
	Clearing brokerage Kosten	118'709
	Rechtskosten	3'719
Total EUR	134'626	

* Eine Anpassung der Taxe d'abonnement führt zu einem negativen Saldo.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen

Die Kontrahenten der unten aufgezählten Devisentermingeschäfte und Termingeschäfte sind:

Bank Vontobel AG, Barclays Bank Plc, Morgan Stanley, Merrill Lynch International London, Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, RBC IS Bank Luxbg, Société Générale, JP Morgan Securities und UBS Limited London.

a) Devisentermingeschäfte

Zum Schutz des Fondsvermögens gegen Wechselkursschwankungen kann der Fonds Geschäfte abschliessen, in deren Rahmen Devisenterminkontrakte und Kaufoptionen auf Währungen verkauft und Verkaufsoptionen auf Währungen erworben werden. Zur Einrichtung einer Absicherung bedarf es einer unmittelbaren Verbindung zwischen dem Geschäft und den abzusichernden Vermögenswerten. Das bedeutet, dass Geschäfte, die in einer bestimmten Währung abgeschlossen wurden, weder den Gesamtwert der auf diese Währung lautenden Vermögenswerte noch den Zeitraum, während dessen die Vermögenswerte gehalten werden, wesentlich überschreiten dürfen.

Die folgenden Devisenterminkontrakte waren per 31. August 2018 offenstehend:

Teilfonds	Fälligkeit		Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Vontobel Fund - Swiss Money						
	05.10.2018	CHF	1'077'089 AUD	1'500'000	CHF	31'249
	05.10.2018	CHF	9'711'016 EUR	8'600'000	CHF	37'888
	05.10.2018	CHF	4'963'708 USD	5'000'000	CHF	143'256
						212'393
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond						
	14.09.2018	EUR	8'071'446 AUD	12'600'000	EUR	247'932
	14.09.2018	EUR	5'169'861 CHF	6'000'000	EUR	-163'247
	14.09.2018	EUR	10'513'472 GBP	9'300'000	EUR	129'301
	14.09.2018	EUR	15'286'390 USD	18'100'000	EUR	-254'604
	14.09.2018	USD	2'000'000 EUR	1'700'322	EUR	16'887
						-23'731
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond						
	05.10.2018	CHF	2'872'237 AUD	4'000'000	CHF	83'330
	05.10.2018	CHF	25'409'619 EUR	22'500'000	CHF	102'019
	05.10.2018	CHF	25'811'279 USD	26'000'000	CHF	744'930
						930'279
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield						
	03.09.2018	CHF	545'516 EUR	479'400	EUR	5'416
	03.09.2018	GBP	3'330 EUR	3'702	EUR	18
	04.09.2018	CHF	31'041 EUR	27'433	EUR	154
	04.09.2018	GBP	24 EUR	27	EUR	0
	06.09.2018	EUR	96'641'613 GBP	85'000'000	EUR	1'705'425
	06.09.2018	EUR	72'172'592 USD	85'000'000	EUR	-854'806
	06.09.2018	USD	15'000'000 EUR	12'782'337	EUR	104'792
	28.09.2018	CHF	165'554'404 EUR	145'487'719	EUR	1'688'758
	28.09.2018	EUR	745'487 CHF	848'545	EUR	-8'860
	28.09.2018	GBP	4'949'032 EUR	5'494'834	EUR	28'548
	28.09.2018	USD	14'680'083 EUR	12'530'576	EUR	60'476
						2'729'921
Vontobel Fund - High Yield Bond						
	03.09.2018	EUR	11'107 CHF	12'649	EUR	-134
	04.09.2018	CHF	125'064 EUR	110'528	EUR	622
	04.09.2018	EUR	82 ZAR	1'404	EUR	0
	05.09.2018	EUR	3 USD	3	EUR	0
	05.09.2018	USD	12'375 EUR	10'620	EUR	13
	28.09.2018	AUD	102'064 EUR	63'522	EUR	-214
	28.09.2018	CHF	114'472'203 EUR	100'597'189	EUR	1'167'638
	28.09.2018	EUR	23'162'635 GBP	21'000'000	EUR	-274'736
	28.09.2018	EUR	132'545'472 USD	155'000'000	EUR	-398'263
	28.09.2018	USD	34'103'663 EUR	29'110'089	EUR	140'493
	28.09.2018	ZAR	388'254 EUR	22'909	EUR	-268
						635'151

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter	
				Gewinn/Verlust in der	Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Bond Global					
Aggregate					
	03.09.2018	CHF 49'732 EUR	43'705	EUR	494
	04.09.2018	JPY 2'021'040'000 AUD	25'200'000	EUR	4'324
	04.09.2018	KRW 45'901'516'500 USD	42'000'000	EUR	-670'768
	04.09.2018	USD 1'449 EUR	1'240	EUR	6
	04.09.2018	USD 41'253'668 KRW	45'901'516'500	EUR	29'314
	05.09.2018	EUR 302 USD	351	EUR	0
	05.09.2018	USD 103'805 EUR	89'080	EUR	113
	06.09.2018	BRL 66'466'750 USD	17'346'411	EUR	-1'049'687
	06.09.2018	USD 17'500'000 BRL	66'466'750	EUR	1'182'225
	07.09.2018	CNH 25'620'000 USD	4'000'000	EUR	-214'913
	07.09.2018	USD 4'000'632 CNH	25'620'000	EUR	215'456
	13.09.2018	CNH 88'890'370 USD	13'000'002	EUR	7'061
	13.09.2018	USD 26'151'895 CNH	178'501'833	EUR	25'735
	14.09.2018	CLP 8'396'465'000 USD	13'251'997	EUR	-745'347
	14.09.2018	USD 13'497'621 CLP	8'396'465'000	EUR	955'806
	27.09.2018	EUR 14'058'296 CHF	16'072'175	EUR	-229'499
	27.09.2018	JPY 526'682'433 EUR	4'044'994	EUR	36'890
	27.09.2018	NOK 140'000'000 EUR	14'325'809	EUR	49'510
	27.09.2018	SEK 113'444'219 EUR	10'616'823	EUR	56'018
	27.09.2018	USD 24'313'044 AUD	33'285'386	EUR	207'699
	27.09.2018	USD 15'302'633 CAD	19'748'996	EUR	128'174
	27.09.2018	USD 18'554'562 EUR	15'827'999	EUR	87'379
	27.09.2018	USD 6'755'170 ILS	24'508'750	EUR	-57'527
	27.09.2018	USD 15'215'958 RUB	1'039'811'234	EUR	-152'921
	27.09.2018	USD 34'290'919 SGD	46'694'802	EUR	167'799
	28.09.2018	CHF 63'781'548 EUR	56'050'650	EUR	650'611
	28.09.2018	EUR 622'648 CHF	700'652	EUR	-226
	28.09.2018	EUR 533'206 USD	622'699	EUR	-882
	28.09.2018	USD 106'233'816 EUR	90'678'701	EUR	437'639
	19.10.2018	EUR 5'365'027 CHF	6'250'000	EUR	-192'332
	19.10.2018	EUR 14'594'779 GBP	13'000'000	EUR	97'227
	19.10.2018	EUR 165'755'991 USD	194'000'000	EUR	-351'186
	29.10.2018	KRW 7'737'988'300 USD	7'210'000	EUR	-224'569
	02.11.2018	ZAR 177'291'800 USD	14'000'000	EUR	-1'724'441
	13.11.2018	INR 1'212'837'500 USD	17'500'000	EUR	-465'927
	13.11.2018	KRW 4'938'780'000 USD	4'620'000	EUR	-158'982
	13.11.2018	USD 11'200'000 KRW	12'460'000'000	EUR	9'385
	20.11.2018	KRW 1'538'600'000 USD	1'400'000	EUR	-15'760
	26.11.2018	RUB 1'073'423'650 USD	16'791'923	EUR	-859'230
	26.11.2018	TRY 33'396'300 USD	6'632'178	EUR	-1'585'720
	26.11.2018	USD 16'160'749 RUB	1'013'199'897	EUR	1'088'152
	26.11.2018	USD 6'650'000 TRY	33'396'300	EUR	1'686'605
	28.11.2018	BRL 43'263'150 USD	10'500'000	EUR	-76'367
	10.12.2018	KRW 56'976'076'500 USD	52'009'759	EUR	-677'495
	10.12.2018	USD 71'050'000 KRW	75'883'500'000	EUR	2'430'240
	02.01.2019	KRW 1'172'850'000 USD	1'050'000	EUR	4'783
	11.01.2019	USD 40'320'000 KRW	44'833'299'000	EUR	-25'700
	11.02.2019	KRW 29'156'400'000 USD	27'300'000	EUR	-885'332
	04.03.2019	KRW 37'356'550'000 USD	35'000'000	EUR	-1'121'093
	28.03.2019	USD 5'600'000 ZAR	78'304'800	EUR	357'763
	28.03.2019	ZAR 77'397'600 USD	5'255'552	EUR	-103'460
	29.03.2019	KRW 36'387'400'000 USD	32'900'000	EUR	-36'251
	12.04.2019	EUR 6'090'000 RUB	518'441'700	EUR	-258'506
	12.04.2019	INR 1'145'900'000 USD	15'854'502	EUR	-114'099

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)					
	12.04.2019	RUB 961'821'000 EUR	12'600'000	EUR	-842'306
	12.04.2019	USD 12'250'000 INR	872'506'250	EUR	246'607
	29.04.2019	EUR 7'195'071 MXN	167'090'000	EUR	111'386
	29.04.2019	MXN 469'711'200 EUR	20'440'000	EUR	-509'317
	29.04.2019	USD 3'375'986 MXN	66'211'312	EUR	35'981
	30.04.2019	KRW 10'831'940'000 USD	9'800'000	EUR	2'497
	17.05.2019	CNH 82'550'300 USD	11'900'000	EUR	92'978
	24.05.2019	TRY 49'450'625 USD	8'858'044	EUR	-2'206'474
	24.05.2019	USD 8'890'000 TRY	49'450'625	EUR	2'651'738
	03.06.2019	USD 23'800'000 KRW	25'322'010'000	EUR	731'139
	05.06.2019	EUR 4'410'000 MXN	112'088'970	EUR	-324'476
	05.06.2019	MXN 72'482'160 EUR	2'883'959	EUR	164'051
	12.06.2019	USD 17'850'000 ZAR	248'115'000	EUR	1'389'495
	12.06.2019	ZAR 179'488'762 USD	12'510'250	EUR	-621'130
	18.06.2019	TRY 30'184'000 USD	5'370'558	EUR	-1'369'483
	18.06.2019	USD 5'600'000 TRY	30'184'000	EUR	1'890'540
	20.06.2019	TRY 19'394'900 USD	3'500'000	EUR	-924'951
	20.06.2019	USD 3'430'000 TRY	19'000'485	EUR	1'096'129
	28.06.2019	USD 21'700'000 KRW	23'891'700'000	EUR	25'723
	26.11.2019	TRY 1'151'572 USD	191'226	EUR	-51'435
					-493'120
Vontobel Fund - Eastern European Bond					
	20.09.2018	EUR 4'651'599 PLN	20'000'000	EUR	-13'601
	20.09.2018	EUR 1'283'290 RON	6'000'000	EUR	-9'448
	20.09.2018	EUR 3'059'364 TRY	20'650'000	EUR	421'052
	20.09.2018	RUB 185'000'000 EUR	2'318'877	EUR	33'931
	20.09.2018	RUB 92'841'715 PLN	5'000'000	EUR	14'470
	20.09.2018	TRY 15'650'000 EUR	2'101'611	EUR	-97'818
	27.09.2018	CZK 275'000'000 EUR	10'681'831	EUR	-6'182
	27.09.2018	EUR 1'441'078 RUB	105'000'000	EUR	108'287
					450'691
Vontobel Fund - Value Bond					
	27.09.2018	EUR 1'060'766 CHF	1'212'428	CHF	-19'190
	27.09.2018	USD 1'610'184 EUR	1'371'255	CHF	11'137
	19.10.2018	CHF 76'809'295 EUR	66'000'000	CHF	2'586'165
	19.10.2018	CHF 653'261 GBP	500'000	CHF	26'230
	19.10.2018	CHF 28'847'327 USD	29'000'000	CHF	926'879
					3'531'221
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)					
	27.09.2018	EUR 868'867 CHF	993'092	EUR	-13'969
	27.09.2018	EUR 57'267 USD	67'245	EUR	-414
	28.09.2018	USD 1'418'221 EUR	1'210'561	EUR	5'842
	19.10.2018	EUR 378'104 CHF	440'000	EUR	-13'135
	19.10.2018	EUR 415'372 GBP	370'000	EUR	2'750
	19.10.2018	EUR 18'380'131 USD	21'500'000	EUR	-28'615
	24.10.2018	KRW 2'034'900'000 USD	1'800'000	EUR	23'498
					-24'043

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic					
	19.10.2018	EUR 145'311 USD	-170'000	EUR	-247
	24.10.2018	KRW 678'300'000 USD	-600'000	EUR	7'833
	19.10.2018	EUR 103'210 CHF	-120'000	EUR	-3'493
	19.10.2018	EUR 228'273 GBP	-205'000	EUR	-345
	27.09.2018	EUR 9'670 USD	-11'355	EUR	-70
	28.09.2018	USD 1'021 EUR	-871	EUR	4
	28.09.2018	USD 1'032 EUR	-881	EUR	4
	28.09.2018	USD 577'118 EUR	-492'615	EUR	2'377
	28.09.2018	CHF 3'806'415 EUR	3'345'044	EUR	38'828
	28.09.2018	CHF 957 EUR	841	EUR	10
	28.09.2018	CHF 990 EUR	870	EUR	10
	28.09.2018	EUR 24'361 CHF	27'726	EUR	-287
	03.09.2018	CHF 18'680 EUR	16'415	EUR	186
	28.09.2018	EUR 16'410 CHF	18'680	EUR	-196
					44'615
Vontobel Fund - Global Convertible Bond					
	14.09.2018	EUR 4'534'000 GBP	4'000'000	EUR	67'696
	14.09.2018	EUR 26'915'199 JPY	3'500'000'000	EUR	-211'536
	14.09.2018	EUR 38'078'521 USD	45'000'000	EUR	-559'236
	28.09.2018	CHF 66'176'246 EUR	58'155'872	EUR	674'256
	28.09.2018	USD 3'740'014 EUR	3'192'498	EUR	15'299
					-13'523
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond					
	04.09.2018	EUR 92 USD	107	USD	0
	04.09.2018	USD 407 CHF	396	USD	-3
	04.09.2018	USD 16'318 EUR	13'960	USD	72
	04.09.2018	USD 3'606 ZAR	52'009	USD	58
	04.09.2018	ZAR 524 USD	36	USD	0
	27.09.2018	BRL 39'283'000 USD	10'000'000	USD	-493'514
	27.09.2018	COP 11'807'320'000 USD	4'000'000	USD	-139'006
	27.09.2018	EUR 7'288'161 RON	34'000'000	USD	-37'099
	27.09.2018	EUR 1'501'775 USD	1'750'000	USD	808
	27.09.2018	HUF 698'977'000 USD	2'500'000	USD	-1'465
	27.09.2018	JPY 191'952'250 USD	1'750'000	USD	-15'642
	27.09.2018	MXN 217'207'042 USD	11'000'000	USD	310'840
	27.09.2018	PLN 10'811'345 RON	11'600'000	USD	27'340
	27.09.2018	PLN 35'102'282 USD	9'500'000	USD	41'853
	27.09.2018	RON 7'900'000 EUR	1'695'950	USD	5'659
	27.09.2018	RON 11'600'000 PLN	10'742'730	USD	-8'662
	27.09.2018	SGD 3'411'776 USD	2'500'000	USD	-8'789
	27.09.2018	USD 10'000'000 BRL	38'330'000	USD	726'273
	27.09.2018	USD 1'750'000 JPY	193'545'975	USD	1'240
	27.09.2018	USD 11'000'000 MXN	210'277'846	USD	50'208
	27.09.2018	USD 3'000'000 PEN	9'913'500	USD	4'533
	27.09.2018	USD 2'500'000 SGD	3'390'015	USD	24'669
	27.09.2018	USD 9'000'000 ZAR	128'372'208	USD	271'967
	27.09.2018	USD 1'400'000 ZMW	14'910'000	USD	-152'310
	27.09.2018	ZAR 121'576'346 USD	9'000'000	USD	-733'052
	28.09.2018	AUD 90'673 USD	66'116	USD	-543
	28.09.2018	CHF 29'505'514 USD	30'378'723	USD	203'388
	28.09.2018	EUR 10'328'207 USD	12'101'374	USD	-59'573
	28.09.2018	USD 1'892 AUD	2'609	USD	5
	28.09.2018	USD 857'383 CHF	829'127	USD	-1'993

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds		
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)						
	28.09.2018	USD	322'350 EUR	276'343	USD	158
	28.09.2018	USD	8'342 ZAR	122'906	USD	-14
	28.09.2018	ZAR	7'371'770 USD	509'477	USD	-8'278
						9'128
Vontobel Fund - European Equity						
	28.09.2018	USD	20'989'434 EUR	17'916'090	EUR	86'468
						86'468
Vontobel Fund - US Equity						
	04.09.2018	USD	6'870'250 EUR	5'877'494	USD	30'451
	28.09.2018	CHF	4'973'670 USD	5'120'865	USD	34'285
	28.09.2018	EUR	263'317'338 USD	308'520'666	USD	-1'515'295
	28.09.2018	USD	328'045 EUR	280'016	USD	1'568
						-1'448'991
Vontobel Fund - Global Equity						
	04.09.2018	EUR	132'301 USD	154'288	USD	-326
	04.09.2018	USD	3'182'163 EUR	2'722'338	USD	14'104
	04.09.2018	USD	327 SEK	3'000	USD	-1
	28.09.2018	EUR	433'148'533 USD	507'511'317	USD	-2'497'378
	28.09.2018	SEK	6'950'084 USD	760'583	USD	1'772
						-2'481'829
Vontobel Fund - Global Equity Income						
	04.09.2018	EUR	21'638 USD	25'234	USD	-53
	28.09.2018	EUR	8'881'608 USD	10'406'420	USD	-51'229
						-51'282
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity						
	04.09.2018	CHF	1'674 USD	1'725	USD	7
	04.09.2018	EUR	587'768 USD	685'450	USD	-1'449
	04.09.2018	USD	153 CHF	149	USD	-1
	04.09.2018	USD	56'904 EUR	48'681	USD	252
	28.09.2018	CHF	95'859'260 USD	98'696'183	USD	660'790
	28.09.2018	EUR	414'739'081 USD	485'942'316	USD	-2'392'215
	28.09.2018	GBP	1'082 USD	1'407	USD	0
	28.09.2018	USD	1'501'561 CHF	1'449'852	USD	-1'190
	28.09.2018	USD	8'055'117 EUR	6'908'316	USD	614
	28.09.2018	USD	21 GBP	16	USD	0
						-1'733'192
Vontobel Fund - Asia Pacific Equity						
	28.09.2018	EUR	7'929'422 USD	9'279'600	USD	7'854
						7'854
Vontobel Fund - New Power						
	03.09.2018	EUR	867 CHF	987	EUR	-10
	28.09.2018	CHF	14'505'555 EUR	12'747'361	EUR	147'956
	28.09.2018	GBP	1'415'255 EUR	1'571'419	EUR	8'081
	28.09.2018	USD	3'678'807 EUR	3'140'284	EUR	15'014
						171'041
Vontobel Fund - Clean Technology						
	04.09.2018	DKK	5'500'000 USD	863'395	EUR	-4'174
	04.09.2018	EUR	13'309 CHF	15'071	EUR	-85
	28.09.2018	CHF	6'802'142 EUR	5'977'785	EUR	69'261
	28.09.2018	EUR	3'357 USD	3'914	EUR	0
	28.09.2018	USD	845'567 EUR	721'788	EUR	3'452
						68'454

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit		Kauf	Verkauf	Nicht realisierter	
					Gewinn/Verlust in der	Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Future Resources						
	28.09.2018	CHF	588'054 EUR	516'777	EUR	5'999
						5'999
Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)						
	28.09.2018	EUR	102'526'428 USD	119'984'014	USD	101'604
	28.09.2018	SEK	18'364'634 USD	2'007'802	USD	15'594
						117'198
Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders						
	04.09.2018	EUR	8'273 USD	9'648	USD	-20
	04.09.2018	USD	73'943 EUR	63'258	USD	328
	28.09.2018	CHF	17'452'848 USD	17'969'359	USD	120'308
	28.09.2018	EUR	89'091'570 USD	104'386'992	USD	-513'884
	28.09.2018	USD	9'320'010 EUR	7'962'684	USD	36'130
						-357'138
Vontobel Fund - mtx Sustainable Global Leaders						
	04.09.2018	USD	113 EUR	97	USD	1
	28.09.2018	CHF	8'629'166 USD	8'884'543	USD	59'484
	28.09.2018	EUR	14'411'645 USD	16'885'865	USD	-83'126
	28.09.2018	GBP	191'729 USD	249'413	USD	68
	28.09.2018	USD	1'933 CHF	1'867	USD	-2
	28.09.2018	USD	763 EUR	654	USD	0
						-23'576
Vontobel Fund - Commodity						
	04.09.2018	CHF	4'499 USD	4'636	USD	18
	04.09.2018	EUR	5'398 USD	6'295	USD	-13
	04.09.2018	SEK	271'147 USD	29'753	USD	-70
	04.09.2018	USD	124'150 CHF	120'915	USD	-907
	04.09.2018	USD	0 EUR	0	USD	0
	04.09.2018	USD	6'153 SEK	56'376	USD	-19
	28.09.2018	CHF	79'745'383 USD	82'108'359	USD	546'774
	28.09.2018	EUR	80'243'318 USD	94'015'001	USD	-458'192
	28.09.2018	SEK	1'194'764'153 USD	130'751'050	USD	302'630
	28.09.2018	USD	4'641 CHF	4'499	USD	-22
	28.09.2018	USD	73'461 EUR	63'006	USD	1
	28.09.2018	USD	29'785 SEK	271'147	USD	43
						390'243
Vontobel Fund - Dynamic Commodity						
	04.09.2018	USD	1'037 EUR	887	USD	5
	28.09.2018	CHF	16'848'417 USD	17'347'072	USD	116'110
	28.09.2018	EUR	20'114'844 USD	23'566'997	USD	-114'819
						1'296
Vontobel Fund - Non Food Commodity						
	04.09.2018	EUR	1'033'477 USD	1'205'232	USD	-2'548
	28.09.2018	CHF	663'331 USD	682'962	USD	4'573
	28.09.2018	EUR	6'874'866 USD	8'054'922	USD	-39'419
	28.09.2018	USD	1'206'706 EUR	1'033'477	USD	1'757
						-35'637

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Vontobel Fund - Emerging Markets					
Debt					
	04.09.2018	CHF 49'148 USD	50'639	USD	193
	04.09.2018	EUR 49'898 USD	58'191	USD	-123
	04.09.2018	USD 139'066 CHF	135'443	USD	-1'016
	04.09.2018	USD 1'842'253 EUR	1'576'047	USD	8'165
	05.09.2018	EUR 6'002 USD	7'000	USD	-14
	05.09.2018	USD 61 EUR	53	USD	0
	19.09.2018	USD 11'997'271 JPY	1'350'000'000	USD	-193'139
	28.09.2018	CHF 268'275'454 USD	276'214'978	USD	1'849'311
	28.09.2018	EUR 687'523'863 USD	805'559'282	USD	-3'965'584
	28.09.2018	GBP 4'782'181 USD	6'220'976	USD	1'702
	28.09.2018	USD 905'096 CHF	873'928	USD	-717
	28.09.2018	USD 5'007'273 EUR	4'295'253	USD	-622
	28.09.2018	USD 97'574'359 GBP	75'054'575	USD	-88'205
	19.10.2018	USD 37'436'358 CHF	37'200'000	USD	-1'191'256
	19.10.2018	USD 3'140'046 COP	9'000'000'000	USD	197'046
	26.10.2018	USD 22'500'000 BRL	87'457'725	USD	1'392'161
					-1'992'098
Vontobel Fund - Global Bond					
	28.09.2018	CHF 34'476'137 USD	35'496'447	USD	237'656
	28.09.2018	EUR 16'815'213 USD	19'702'083	USD	-96'990
	19.10.2018	USD 538'212 AUD	725'000	USD	13'860
	19.10.2018	USD 801'046 CAD	1'050'000	USD	-4'986
	19.10.2018	USD 27'497'485 EUR	23'265'000	USD	324'359
	19.10.2018	USD 3'596'365 GBP	2'700'000	USD	79'485
	19.10.2018	USD 765'786 JPY	85'500'000	USD	-7'983
					545'401
Vontobel Fund - Absolute Return					
Credit Fund					
	18.10.2018	USD 10'473'262 EUR	8'900'000	USD	79'253
	18.10.2018	USD 1'394'875 GBP	1'050'000	USD	27'272
					106'525
Vontobel Fund - Global Corporate					
Bond Mid Yield					
	04.09.2018	CHF 48'955 USD	50'440	USD	192
	04.09.2018	EUR 119 USD	139	USD	0
	04.09.2018	USD 187'534 EUR	160'435	USD	831
	28.09.2018	CHF 67'493'029 USD	69'490'463	USD	465'251
	28.09.2018	EUR 65'741'331 USD	77'027'934	USD	-379'196
	28.09.2018	USD 6'244 CHF	6'029	USD	-5
	28.09.2018	USD 139'096 EUR	118'767	USD	623
	25.10.2018	EUR 1'000'000 USD	1'165'415	USD	3'097
	25.10.2018	USD 44'929'579 EUR	38'200'000	USD	291'205
	25.10.2018	USD 11'050'122 GBP	8'400'000	USD	105'921
					487'919

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend					
	20.09.2018	CZK 25'860'348 USD	1'200'000	USD	-29'923
	20.09.2018	HUF 480'066'480 USD	1'800'000	USD	-85'044
	20.09.2018	JPY 130'986'456 USD	1'200'000	USD	-17'259
	20.09.2018	PLN 8'631'168 USD	2'400'000	USD	-54'256
	11.10.2018	BRL 4'720'128 USD	1'200'000	USD	-59'339
	11.10.2018	CLP 756'120'000 USD	1'200'000	USD	-84'723
	19.10.2018	MXN 45'930'000 USD	2'388'232	USD	-2'628
	19.10.2018	RUB 97'600'000 USD	1'554'326	USD	-114'628
	19.10.2018	USD 1'104'787 CHF	1'100'000	USD	-37'017
	19.10.2018	USD 13'037'019 EUR	11'150'000	USD	18'260
	19.10.2018	USD 2'758'711 GBP	2'110'000	USD	11'143
	19.10.2018	USD 195'853 JPY	22'000'000	USD	-3'200
	19.10.2018	ZAR 30'050'000 USD	2'228'584	USD	-190'893
	18.01.2019	IDR 36'967'500'000 USD	2'500'000	USD	-35'007
	18.01.2019	INR 140'346'000 USD	2'000'000	USD	-58'734
					-743'248
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond					
	28.09.2018	EUR 13'299'804 USD	15'583'141	USD	-76'713
	28.09.2018	EUR 299'910 USD	350'270	USD	-601
	28.09.2018	USD 64'807 EUR	55'503	USD	94
	19.10.2018	USD 9'357'650 EUR	8'000'000	USD	14'156
	19.10.2018	USD 512'173 GBP	390'000	USD	4'195
	19.10.2018	USD 326'767 JPY	36'700'000	USD	-5'359
	26.10.2018	USD 970'000 BRL	3'770'400	USD	60'018
					-4'210
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund					
	03.09.2018	EUR 290'740 GBP	261'760	GBP	-1'486
	03.09.2018	GBP 36'143 CHF	45'747	GBP	-253
	04.09.2018	EUR 105'054 GBP	94'215	GBP	-165
	04.09.2018	GBP 47'234 CHF	59'690	GBP	-259
	04.09.2018	GBP 42'608 EUR	47'560	GBP	30
	17.09.2018	GBP 56'082'404 EUR	62'728'480	GBP	-102'192
	17.09.2018	GBP 64'388'374 USD	81'775'360	GBP	1'515'548
	28.09.2018	CHF 30'858'446 GBP	24'426'371	GBP	153'924
	28.09.2018	EUR 319'094'564 GBP	287'431'449	GBP	-1'517'999
	28.09.2018	USD 43'922'094 GBP	33'768'174	GBP	-13'676
					33'472
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund					
	03.09.2018	CHF 89'141 GBP	70'513	GBP	408
	03.09.2018	EUR 26'911 GBP	24'228	GBP	-138
	03.09.2018	GBP 1'559 CHF	1'973	GBP	-11
	03.09.2018	GBP 120'995 EUR	134'517	GBP	573
	04.09.2018	CHF 4'928 GBP	3'905	GBP	16
	04.09.2018	EUR 9'279 GBP	8'322	GBP	-15
	04.09.2018	GBP 58'768 EUR	65'599	GBP	41
	04.09.2018	GBP 415'870 USD	540'600	GBP	-13
	04.09.2018	USD 482'627 GBP	371'572	GBP	-287
	05.09.2018	GBP 96'071 USD	125'000	GBP	-87
	05.09.2018	USD 400 GBP	308	GBP	0
	17.09.2018	AUD 324'981'912 GBP	185'172'768	GBP	-4'472'863
	17.09.2018	GBP 184'624'527 AUD	324'732'388	GBP	4'066'173
	17.09.2018	GBP 433'627'289 EUR	485'620'369	GBP	-1'332'472
	17.09.2018	GBP 66'877 HKD	666'483	GBP	1'571

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)					
	17.09.2018	GBP 127'056 SGD	222'880	GBP	1'950
	17.09.2018	GBP 602'815'827 USD	768'654'416	GBP	11'835'755
	28.09.2018	CHF 86'232'787 GBP	68'258'161	GBP	430'564
	28.09.2018	EUR 624'904'226 GBP	562'896'334	GBP	-2'972'902
	28.09.2018	GBP 3'232 USD	4'208	GBP	-2
	28.09.2018	HKD 48'694'452 GBP	4'772'207	GBP	-2'275
	28.09.2018	NOK 10'000 GBP	925	GBP	-5
	28.09.2018	SGD 4'960'206 GBP	2'794'613	GBP	-11'155
	28.09.2018	USD 399'410'796 GBP	307074950	GBP	-124'410
					7'420'416
Vontobel Fund - LCR Global Bond					
	18.09.2018	EUR 16'826'384 CAD	26'000'000	EUR	-294'554
	18.09.2018	EUR 8'227'192 SEK	85'000'000	EUR	230'625
	18.09.2018	EUR 13'337'411 USD	15'700'000	EUR	-138'773
	18.09.2018	SEK 5'100'000 EUR	486'546	EUR	-6'753
					-209'455
Vontobel Fund - Multi Asset Income					
	28.09.2018	CHF 5'290'233 EUR	4'649'009	EUR	53'964
	28.09.2018	USD 331'451 EUR	282'919	EUR	1'365
	11.10.2018	EUR 947'296 CHF	1'100'000	EUR	-30'719
	11.10.2018	EUR 3'130'616 GBP	2'770'000	EUR	40'649
	11.10.2018	EUR 307'505 JPY	40'000'000	EUR	-2'473
	11.10.2018	EUR 5'231'185 USD	6'200'000	EUR	-81'132
					-18'346
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities					
	03.09.2018	CHF 2'528 EUR	2'221	EUR	25
	03.09.2018	EUR 444 CHF	506	EUR	-5
	04.09.2018	CHF 7'584 EUR	6'703	EUR	38
	04.09.2018	USD 113'807 EUR	97'362	EUR	433
	28.09.2018	CHF 63'501'832 EUR	55'804'838	EUR	647'758
	28.09.2018	EUR 165'020'470 GBP	149'655'117	EUR	-2'004'458
	28.09.2018	GBP 1'424'094 EUR	1'588'787	EUR	577
	28.09.2018	USD 17'734'456 EUR	15'137'717	EUR	73'059
					-1'282'573
Vontobel Fund - Multi Asset Defensive					
	28.09.2018	CHF 155'392 EUR	136'557	EUR	1'585
	28.09.2018	USD 10'670 EUR	9'107	EUR	44
	28.09.2018	USD 153'869 EUR	131'339	EUR	634
	28.09.2018	CHF 1'913 EUR	1'681	EUR	19
					2'282

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

b) Termingeschäfte

Die folgenden Termingeschäfte waren per 31. August 2018 offenstehend:

Teilfonds	Kontrakt	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Swiss Money	EURO CHF 3 MONTH 17/09/2018	CHF	-20	-5'036'500 CHF	-2'000
	EURO SCHATZ 06/09/2018	EUR	-65	-7'279'675 CHF	-366
				CHF	-2'366
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond	EURO SCHATZ 06/09/2018	EUR	-130	-14'559'350 EUR	-1'950
				EUR	-1'950
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond	10Y BTP ITALIAN BOND 06/09/2018	EUR	20	2'453'200 CHF	-8'552
	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2018	USD	30	3'607'969 CHF	2'267
	EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 06/12/2018	CHF	3	475'440 CHF	960
	EURO CHF 3 MONTH 17/09/2018	CHF	-40	-10'073'000 CHF	-4'000
	TREASURY BONDS USA 19/12/2018	USD	20	2'884'375 CHF	-
				CHF	-9'325
Vontobel Fund - Euro Bond	10Y BTP ITALIAN BOND 06/09/2018	EUR	-30	-3'679'800 EUR	63'558
	EURO-BUXL-FUTURES 06/09/2018	EUR	-10	-1'788'000 EUR	-20'945
				EUR	42'613
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	10Y BTP ITALIAN BOND 06/09/2018	EUR	20	2'453'200 EUR	-3'200
	EURO BUND 06/09/2018	EUR	200	32'654'000 EUR	135'250
	TREASURY BONDS USA 19/12/2018	USD	400	57'687'500 EUR	171'878
				EUR	303'928
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate	10Y BTP ITALIAN BOND 06/09/2018	EUR	-116	-14'228'560 EUR	364'250
	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2018	USD	-19	-2'285'047 EUR	269
	5Y TREASURY NOTES USA 31/12/2018	USD	989	112'151'055 EUR	19'923
	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 19/09/2018	USD	910	12'762'750 EUR	-391'732
	EURO BUND 06/09/2018	EUR	-799	-130'452'730 EUR	-388'471
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2018	GBP	737	90'157'210 EUR	61'754
	TREASURY BONDS USA 19/12/2018	USD	-480	-69'225'000 EUR	51'569
	VSTOXX 17/10/2018	EUR	635	1'022'350 EUR	76'200
				EUR	-206'238

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Kontrakt	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Value Bond	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2018	USD	65	7'817'266 CHF	18'239
	5Y TREASURY NOTES USA 31/12/2018	USD	314	35'607'110 CHF	7'117
	EURO BUND 06/09/2018	EUR	-126	-20'572'020 CHF	-93'528
	EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS 06/09/2018	EUR	-17	-2'628'370 CHF	-29'076
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2018	GBP	80	9'786'400 CHF	7'542
	TREASURY BONDS USA 19/12/2018	USD	-80	-11'537'500 CHF	9'671
					CHF
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2018	USD	50	6'013'281 EUR	12'449
	5Y TREASURY NOTES USA 31/12/2018	USD	196	22'226'094 EUR	3'948
	EURO BUND 06/09/2018	EUR	-60	-9'796'200 EUR	-31'640
	EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS 06/09/2018	EUR	-15	-2'319'150 EUR	-22'800
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2018	GBP	52	6'361'160 EUR	4'357
	TREASURY BONDS USA 19/12/2018	USD	-50	-7'210'938 EUR	5'372
					EUR
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	EURO BUND 06/09/2018	EUR	-5	-816'350 EUR	-2'400
	EURO BUND 06/09/2018	EUR	-5	-816'350 EUR	-4'900
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2018	GBP	5	611'650 EUR	391
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2018	GBP	5	611'650 EUR	447
	TREASURY BONDS USA 19/12/2018	USD	-11	-1'586'406 EUR	1'182
	5Y TREASURY NOTES USA 31/12/2018	USD	51	5'783'320 EUR	1'027
					EUR
Vontobel Fund - Global Convertible Bond	DAX-INDEX 21/09/2018	EUR	5	1'543'688 EUR	-9'438
					EUR
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	EURO BUND 06/09/2018	EUR	-65	-10'612'550 USD	-25'713
					USD
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2018	USD	4'000	481'062'500 USD	-557'570
	5Y TREASURY NOTES USA 31/12/2018	USD	3'000	340'195'314 USD	-187'497
	EURO BOBL 06/09/2018	EUR	-250	-33'062'500 USD	-29'088
	EURO BUND 06/09/2018	EUR	-2'280	-372'255'600 USD	-3'103'753
	EURO-BUXL-FUTURES 06/09/2018	EUR	-792	-141'609'600 USD	-4'091'424
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2018	GBP	-1'100	-134'563'000 USD	-107'229
	TREASURY BONDS USA 19/12/2018	USD	1'500	216'328'125 USD	-949'215
				USD	-9'025'776

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Kontrakt	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2018	USD	-58	-6'975'406 USD	-9'516
	2Y TREASURY NOTES USA 31/12/2018	USD	43	9'088'453 USD	6'047
	SHORT EURO BTP ITALIAN BOND 06/09/2018	EUR	8	874'240 USD	10'658
				USD	7'189
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield	2Y TREASURY NOTES USA 31/12/2018	USD	88	18'599'625 USD	15'125
	30Y TREASURY NOTES USA 19/12/2018	USD	70	11'151'875 USD	37'187
	5Y TREASURY NOTES USA 31/12/2018	USD	-150	-17'009'766 USD	-25'781
	EURO BUND 06/09/2018	EUR	30	4'898'100 USD	41'188
	USA 2% 15-15.08.25 /TBO 19/12/2018	USD	-50	-6'402'344 USD	-16'406
				USD	51'313
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2018	USD	15	1'803'984 USD	-2'094
	5Y TREASURY NOTES USA 31/12/2018	USD	7	793'789 USD	-437
	EURO BOBL 06/09/2018	EUR	-4	-529'000 USD	-465
	EURO BUND 06/09/2018	EUR	-15	-2'449'050 USD	-20'419
	EURO-BUXL-FUTURES 06/09/2018	EUR	-8	-1'430'400 USD	-41'328
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2018	GBP	-7	-856'310 USD	-689
	TREASURY BONDS USA 19/12/2018	USD	6	865'313 USD	-3'797
				USD	-69'229
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2018	USD	20	2'405'313 USD	-2'789
	5Y TREASURY NOTES USA 31/12/2018	USD	5	566'992 USD	-312
	EURO BOBL 06/09/2018	EUR	-6	-793'500 USD	-698
	EURO BUND 06/09/2018	EUR	-19	-3'102'130 USD	-25'865
	EURO-BUXL-FUTURES 06/09/2018	EUR	-4	-715'200 USD	-20'664
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2018	GBP	-10	-1'223'300 USD	-975
	TREASURY BONDS USA 19/12/2018	USD	-10	-1'442'188 USD	6'328
				USD	-44'975
Vontobel Fund - Multi Asset Solution	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 17/09/2018	USD	-16	-2'321'800 EUR	11'087
	EURO STOXX 50 PR 21/09/2018	EUR	65	2'202'850 EUR	-87'100
	JPY/USD SPOT CROSS 17/09/2018	USD	12	1'352'550 EUR	-11'345
	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 21/09/2018	USD	-45	-2'373'525 EUR	92'957
	S&P 500 EMINI INDEX 21/09/2018	USD	-11	-1'596'100 EUR	-54'149
				EUR	-48'550

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Kontrakt	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Multi Asset Income	10Y BTP ITALIAN BOND 06/12/2018	EUR	-25	-3'019'500 EUR	6'963
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2018	GBP	-6	-733'980 EUR	-1'743
				EUR	5'220
Vontobel Fund - Multi Asset Defensive	EUR/CHF SPOT GROSS 17/09/2018	CHF	19	2'669'737 EUR	-68'070
	DJ EURO STOXX 50 DVP 18/12/2020	EUR	50	629'500 EUR	-3'000
	DJ EURO STOXX 50 DVP 18/12/2020	EUR	70	881'300 EUR	-17'500
	EURO STOXX 50 PR 21/09/2018	EUR	-75	-2'541'750 EUR	5'250
	10Y BTP ITALIAN BOND 06/09/2018	EUR	-25	-3'066'500 EUR	1'250
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 17/09/2018	USD	115	16'687'937 EUR	-89'574
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 17/09/2018	USD	45	6'530'062 EUR	-4'109
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 17/09/2018	USD	30	4'353'375 EUR	48'668
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 17/09/2018	USD	10	1'451'125 EUR	-10'153
	S&P 500 EMINI INDEX 21/09/2018	USD	-20	-2'902'000	-34'379
					EUR

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

c) Swaps

Die Kontrahenten der unten aufgezählten Swap-Kontrakte sind Barclays Bank, Crédit Suisse International London und JP Morgan Securities.

Die folgenden Swap-Kontrakte waren per 31. August 2018 offenstehend:

Vontobel Fund – Euro Short Term Bond

Credit Default Swaps

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Teilfonds zahlt an den/erhält vom Kontrahenten	Währung	Fälligkeit	Zinsforderungen/ Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten		
									Form	Wert	
CDS	Protection Buyer BARCLAYS BK PLC	2'000'000	EUR	0	EUR	20.06.2023	-20'000	-173'313			
CDS	Protection Buyer BARCLAYS BK PLC	2'000'000	EUR	0	EUR	20.06.2023	-20'000	-173'313			
Basiswerte: MARKIT ITRX EUR XOVER 06/23							Total	EUR -40'000	EUR -346'626		

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Credit Default Swaps

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Teilfonds zahlt an den/erhält vom Kontrahenten	Währung	Fälligkeit	Zinsforderungen/ Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten		
									Form	Wert	
CDS	Protection Buyer BARCLAYS BK PLC	2'000'000	EUR	0	CHF	20.06.2023	-22'504	-195'015	Cash	787'655	
CDS	Protection Buyer BARCLAYS BK PLC	5'000'000	EUR	0	CHF	20.06.2023	-56'261	-487'538			
Basiswerte: MARKIT ITRX EUR XOVER 06/23							Total	CHF -78'765	CHF -682'553	CHF 787'655	

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Credit Default Swaps

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Teilfonds zahlt an den/erhält vom Kontrahenten	Währung	Fälligkeit	Zinsforderungen/ Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten		
									Form	Wert	
CDS	Protection Buyer BARCLAYS BK PLC	25'000'000	EUR	0	EUR	20.06.2023	-250'000	-2'166'411	Cash	2'560'000	
Basiswerte: MARKIT ITRX EUR XOVER 06/23							Total	EUR -250'000	EUR -2'166'411	EUR 2'560'000	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - High Yield Bond

Credit Default Swaps

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Teilfonds		Fälligkeit	Zinsforderungen/ Zins- verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten		
				zahlt an den/erhält vom Kontrahenten	Währung				Form	Wert	
CDS	Protection Buyer BARCLAYS BK PLC	5'000'000	EUR	0	EUR	20.06.2023	-50'000	-433'282	Cash	650'000	
Basiswerte: MARKIT ITRX EUR XOVER 06/23							Total	EUR -50'000	EUR -433'282	EUR 650'000	

Vontobel Fund – Bond Global Aggregate

Credit Default Swaps

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Teilfonds		Fälligkeit	Zinsforderungen/ Zins- verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten		
				zahlt an den/erhält vom Kontrahenten	Währung				Form	Wert	
CDS	Protection Buyer CREDIT SUISSE INT LDN	10'000'000	USD	0	EUR	20.06.2023	-85'948	-590'926	Cash	647'500	
Basiswerte: MARKIT CDX.NA.HY.30 06/23							Total	EUR -85'948	EUR -590'926	EUR 647'500	

Vontobel Fund – Absolute Return Credit Fund

Credit Default Swaps

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Teilfonds		Fälligkeit	Zinsforderungen/ Zins- verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten		
				zahlt an den/erhält vom Kontrahenten	Währung				Form	Wert	
CDS	Protection Buyer BARCLAYS BK PLC	2'000'000	EUR	0	USD	20.06.2023	-23'270	-201'650	Cash	450'000	
CDS	Protection Buyer JPM SEC PLC	14'000'000	USD	0	USD	20.06.2023	-28'000	-247'461	Cash	346'471	
CDS	Protection Buyer JPM SEC PLC	1'000'000	USD	0	USD	20.06.2023	-10'000	-68'754			
CDS	Protection Buyer BARCLAYS BK PLC	1'000'000	USD	0	USD	20.06.2023	-2'000	56'110			
CDS	Protection Buyer BARCLAYS BK PLC	3'000'000	EUR	0	USD	20.12.2022	-34'905	-326'152			
Basiswerte: MARKIT ITRX EUR XOVER 06/23, MARKIT CDX.NA.HY.30 06/23, MARKIT ITRX EUR XOVER 12/22, MARKIT CDX.NA.IG.30 06/23							Total	USD -98'175	USD -787'906	USD 796'471	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

d) Contracts for Difference

Die Kontrahenten der unten aufgezählten CFD sind Citi Global London, Goldman Sachs, JPMorgan London Securities, Macquarie Bank Limited, Morgan Stanley, Société Générale und UBS London.

Die folgenden Contracts for Difference waren per 31. August 2018 offenstehend:

Vontobel Fund - Commodity - Long Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
BBG COM IND - BCOM	MSCI LDN	USD	31.12.2099	70'000'000	100'878	Cash*
BBG COM IND - BCOM	MSCI LDN	USD	31.12.2099	47'812'053	-49'282	Cash*
BCOM XALC 3	SG PARIS	USD	31.12.2099	15'000'000	-53'486	Cash*
BCOM XALC 3	SG PARIS	USD	31.12.2099	5'031'521	165'024	Cash*
BM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	51'107'600	110'598	Cash*
C3 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	41'121'178	193'539	Cash*
CC3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	44'313'667	386'204	Cash*
CITI CONGES	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	75'724'804	54'832	Cash*
CL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	122'531'306	-45'098	Cash*
CL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	31'272'370	-134'340	Cash*
CO0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	24'588'880	-106'113	Cash*
CO0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	102'551'368	9'703	Cash*
CT0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	113'787'468	117'117	Cash*
DJUBSCI-F3	MSCI LDN	USD	31.12.2099	13'711'184	272'084	Cash*
DJUBSCI-F3	GOLDMAN INTL	USD	31.12.2099	70'079'518	1'390'653	Cash*
DJUBSCI-F3	SG PARIS	USD	31.12.2099	25'000'000	105'899	Cash*
DJUBSCI-F3	MACQUARIE	USD	31.12.2099	72'671'257	0	Cash*
EN0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	12'489'910	30'186	Cash*
GR0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	16'929'180	-102'351	Cash*
GR0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	13'896'530	-29'662	Cash*
HG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	16'126'894	-18'292	Cash*
JP MORGAN LV0 UW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	7'047'770	10'504	Cash*
JP MORGAN LV0 UW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	153'885	229	Cash*
JP MORGAN LV0 UW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	10'880'920	-22'033	Cash*
JPM DKC6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	53'994'731	-65'035	Cash*
JPM DLH6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	61'889'601	190'578	Cash*
JPM DNG6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	21'202'420	17'597	Cash*
JPM KANSAS WHEAT 30-0-70 F3 IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	104'466'828	483'355	Cash*
KCO OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	13'502'490	-26'877	Cash*

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Commodity - Long Positionen (Fortsetzung)

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
KC0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	5'394'340	-4'096	Cash*
KW0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	76'830'912	383'720	Cash*
LA3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	58'621'679	184'070	Cash*
LL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	20'951'491	99'040	Cash*
LL3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	8'745'413	41'002	Cash*
LX3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	29'428'571	71'705	Cash*
MACQUARIE BANK ISSUED CERT 08.06.18	MACQUARIE	USD	31.12.2099	6'384'651	0	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0030	MACQUARIE	USD	31.12.2099	31'220'386	0	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	31.12.2099	10'389'799	0	Cash*
MACQUARIE INVESTOR PROD INDEX	MACQUARIE	USD	31.12.2099	60'264'111	0	Cash*
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSGC	MACQUARIE	USD	31.12.2099	115'685	0	Cash*
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSGC	MACQUARIE	USD	31.12.2099	3'000'000	-300	Cash*
MORGAN STANLEY DYNAMIC ROLL	MSCI LDN	USD	31.12.2099	84'607'576	1'070'022	Cash*
MORGAN STANLEY HDX RADAR 2 DY	MSCI LDN	USD	31.12.2099	93'722'315	2'769'193	Cash*
MORGAN STANLEY MSCB LTCO	MSCI LDN	USD	31.12.2099	85'110'757	21'944	Cash*
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	MACQUARIE	USD	31.12.2099	37'830'447	0	Cash*
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL	MACQUARIE	USD	31.12.2099	801'490	0	Cash*
NG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	31'073'700	90'147	Cash*
NG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	27'437'460	60'052	Cash*
NG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	27'375'340	122'175	Cash*
NG3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	131'174'655	750'284	Cash*
PA0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	32'878'495	142'161	Cash*
PM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	64'040'490	123'845	Cash*
QS0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	219'689'923	590'203	Cash*
SB3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	12'626'460	-3'078	Cash*
SB3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	31'455'267	103'169	Cash*
SB3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	14'710'480	16'790	Cash*
SGCARRYF6-F	SG PARIS	USD	31.12.2099	17'000'000	-7'548	Cash*
SGCARRYF6-F	SG PARIS	USD	31.12.2099	15'000'000	-13'059	Cash*
SGCARRYPPRF	SG PARIS	USD	31.12.2099	40'409'927	23'163	Cash*
SGCARRYPPRF	SG PARIS	USD	31.12.2099	30'000'000	-2'941	Cash*
SGVONTOBELS	MACQUARIE	USD	31.12.2099	29	0	Cash*
SI0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	75'717'570	-403'147	Cash*
SI0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	25'186'330	-81'526	Cash*
SM0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	105'654'200	196'382	Cash*
SOCGEN CARR	SG PARIS	USD	31.12.2099	15'000'010	118	Cash*
SOCGEN CARR	SG PARIS	USD	31.12.2099	30'066'545	71'781	Cash*
W0 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	13'977'200	15'587	Cash*
XB0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	144'286'856	-30'689	Cash*
TOTAL					9'386'584	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Commodity - Short Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
BBG COM IND - BCOM	MSCI LDN	USD	31.12.2099	-156'679'131	-2'987'165	Cash*
BM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-93'082'408	-516'411	Cash*
CC3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-11'115'570	-59'395	Cash*
CITI CONGES	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	-19'000'000	-9'092	Cash*
CITI CONGES	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	-30'000'000	-5'704	Cash*
CL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-22'217'550	-23'911	Cash*
CT0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-14'311'960	-2'619	Cash*
EN0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-209'866'279	-507'219	Cash*
EN0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-14'129'300	61'616	Cash*
GR0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-231'599'224	494'348	Cash*
J.P. MORGAN LHO OW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-59'570'455	-534'016	Cash*
JPM DLH6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-16'344'900	8'025	Cash*
JPM DLH6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-10'580'140	-38'837	Cash*
JPM KANSAS WHEAT 30-0-70 F3 IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-19'578'700	-38'170	Cash*
KC0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-88'388'866	105'291	Cash*
KW0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-23'639'280	18'427	Cash*
KW0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-14'155'680	-16'835	Cash*
LA3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-25'905'640	-42'926	Cash*
LL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-17'502'320	-18'488	Cash*
LX3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-21'101'020	29'403	Cash*
LX3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-8'410'880	-17'766	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0030	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-9'999'998	-1'002	Cash*
MORGAN STANLEY DYNAMIC ROLL	MSCI LDN	USD	31.12.2099	-25'000'000	-28'407	Cash*
MORGAN STANLEY HDX RADAR 2 DY	MSCI LDN	USD	31.12.2099	-20'000'000	-229'453	Cash*
MORGAN STANLEY HDX RADAR 2 DY	MSCI LDN	USD	31.12.2099	-20'000'000	-8'658	Cash*
MORGAN STANLEY MSCB LTCO	MSCI LDN	USD	31.12.2099	-15'000'000	2'242	Cash*
MORGAN STANLEY MSCB LTCO	MSCI LDN	USD	31.12.2099	-30'000'000	-2'640	Cash*
NG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-364'881'253	-2'286'033	Cash*
PA0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-12'287'990	-56'182	Cash*
PA0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-8'338'830	6'520	Cash*
PA0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-7'710'240	-4'861	Cash*
PL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-10'176'888	3'683	Cash*
PM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-51'961'450	124'707	Cash*
QS0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-30'482'890	103'477	Cash*
QS0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-17'326'720	-32'948	Cash*
QS0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-21'750'820	51'241	Cash*
QS0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-32'662'280	112'902	Cash*
QS0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-36'997'590	108'298	Cash*
SB0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-101'767'026	-204'270	Cash*
SI0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-110'706'098	-70'207	Cash*
SO0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-26'808'133	-43'981	Cash*
SO0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-13'557'990	36'631	Cash*
SO0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-1'169'440	-1'918	Cash*
TOTAL					-6'522'303	

* Der Gesamtbetrag der hinterlegten Sicherheiten beläuft sich zum 31. August 2018 auf USD 40'000 (Citi Global London), USD 1'780'000 (Goldman Sachs), USD 4'932'516 (J.P. Morgan Securities), USD 1'950'000 (Macquarie Bank Limited), USD 350'000 (Morgan Stanley), USD 2'190'000 (Société Générale) und EUR 2'570'693 (RBC Investor & Treasury Services).

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Dynamic Commodity - Long Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
BBGCI-F6 INDEX - BCOMF6	GOLDMAN INTL	USD	31.12.2099	52'933'752	1'038'942	Cash*
BBGCI-F6 INDEX - BCOMF6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	19'305'094	0	Cash*
BM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	10'712'720	59'433	Cash*
BO3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	4'649'285	-2'165	Cash*
C0 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'502'200	1'215	Cash*
C0 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'500'200	3'214	Cash*
C0 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'499'550	3'859	Cash*
C0 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'506'200	-2'791	Cash*
C3 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	22'446'242	105'644	Cash*
CC0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	6'526'445	61'937	Cash*
CITI ROLL T	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	6'960'257	5'893	Cash*
CL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	28'412'621	-10'457	Cash*
CO0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	94'784'448	8'968	Cash*
CT0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	487'040	501	Cash*
CT3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'540'834	2'525	Cash*
DJUBSCI-F3	GOLDMAN INTL	USD	31.12.2099	6'168'481	122'407	Cash*
DJUBSCI-F3	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	813'872	966	Cash*
DJUBSCI-F3	MACQUARIE	USD	31.12.2099	7'331'283	0	Cash*
EN0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	371'840	-1'622	Cash*
EN0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	960'210	2'321	Cash*
GC0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	25'596'401	45'475	Cash*
GR0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	416'310	-2'517	Cash*
HG3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	4'989'063	-5'186	Cash*
HG3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'324'480	-4'694	Cash*
HO0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	26'860'462	1'073	Cash*
HO3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	25'316'283	588	Cash*
JP MORGAN LV0 UW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	795'490	1'186	Cash*
JP MORGAN LV0 UW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	7'933'124	11'824	Cash*
JPM DQS6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	10'543'447	27'289	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	10'105'363	26'130	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	66'533'113	-12'813	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	6'571'010	4'621	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	11'007'290	-47'910	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'898'074	11'188	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	46'777'113	-16'183	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	11'076'950	-66'622	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	36'721'541	-2'516	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	24'178'490	141'914	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'576'270	-16'232	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	3'220'600	-20'546	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'258'427	4'127	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	3'287'538	10'074	Cash*

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Dynamic Commodity - Long Positionen (Fortsetzung)

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	8'587'959	23'478	Cash*
JPM KANSAS WHEAT 30-0-70 F3 IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	896'796	4'149	Cash*
JPM UK TRD COPPER F3	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	16'816'612	-9'974	Cash*
JPM WTI DLZ	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	76'696'171	10'091	Cash*
KC3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'781'013	-3'492	Cash*
KW0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'852'130	-17'631	Cash*
KW0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	10'415'950	52'021	Cash*
KW0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	8'511'640	-8'129	Cash*
LA0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	21'303'389	53'568	Cash*
LA0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'719'620	-994	Cash*
LC0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	25'899'991	5'018	Cash*
LL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	734'309	3'471	Cash*
LL3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	5'247'244	24'601	Cash*
LL3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'761'670	-4'392	Cash*
LP0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'899'435	-1'792	Cash*
LX3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'102'037	5'122	Cash*
MACQUARIE BANK ISSUED CERT 08.06.18	MACQUARIE	USD	31.12.2099	912'488	0	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0027	MACQUARIE	USD	31.12.2099	378'928	0	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0028	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'032'644	0	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0030	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'804'886	0	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0031	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'112'115	0	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037	MACQUARIE	USD	31.12.2099	4'190'598	0	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'951'060	0	Cash*
MACQUARIE MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	11'737'557	0	Cash*
MACQUIRE BK ISS CERT MQCE0033	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'735'867	0	Cash*
MBL ISSUED CERT - MQCE0008	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'524'073	0	Cash*
MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'211'092	0	Cash*
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSGC	MACQUARIE	USD	31.12.2099	691'814	0	Cash*
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	31.12.2099	869'277	0	Cash*
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	700'013	0	Cash*
MQCE0006 -MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	5'299'565	0	Cash*
MQCE0007 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'763'893	0	Cash*
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'174'760	705	Cash*

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Dynamic Commodity - Long Positionen (Fortsetzung)

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	MACQUARIE	USD	31.12.2099	17'828'490	0	Cash*
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'653'151	0	Cash*
MQCE0017-MBL ISSUED BCOMC0	MACQUARIE	USD	31.12.2099	52'147'640	0	Cash*
MQCE0020 INDEX	MACQUARIE	USD	31.12.2099	4'365'188	0	Cash*
MQCE0024 - MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	7'847'965	0	Cash*
MQCE0025- MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'859'984	0	Cash*
MQCE0052-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	3'027'951	0	Cash*
MS DYNAMIC ROLL - MOTC3395	MSCI LND	USD	31.12.2099	12'968'520	414'134	Cash*
MW0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	8'899'746	52'704	Cash*
NG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	13'737'030	11'724	Cash*
NG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	3'661'310	5'027	Cash*
NG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	36'134'981	226'391	Cash*
PA0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	18'032'223	77'968	Cash*
PL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'161'950	-421	Cash*
PM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'786'920	-4'289	Cash*
QS3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	22'135'523	57'132	Cash*
S3 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	53'577'260	129'102	Cash*
SB0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	19'739'995	39'623	Cash*
SB0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	3'879'260	-569	Cash*
SEASONAL BR	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	9'447'908	-676	Cash*
SEASONAL WT	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	10'372'635	1'631	Cash*
SM0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	8'399'215	15'612	Cash*
SM0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'183'750	-2'153	Cash*
SM0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	3'276'230	-3'829	Cash*
SM3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	14'414'769	29'599	Cash*
UBS LN PERP CERT /BSKT	UBS AG LND	USD	31.12.2099	2'465'241	34'397	Cash*
UBS LN PERP CERT	UBS AG LND	USD	31.12.2099	721'844	-23'711	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSBO	UBS AG LND	USD	31.12.2099	497'709	3'308	Cash*
UBS LN PERP CER T DJUBSBO3	UBS AG LND	USD	31.12.2099	1'237'631	7'734	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSCN3	UBS AG LND	USD	31.12.2099	3'212'845	71'827	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSCO	UBS AG LND	USD	31.12.2099	13'691'514	242'279	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSKW3	UBS AG LND	USD	31.12.2099	3'861'748	170'031	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSLH	UBS AG LND	USD	31.12.2099	1'879'994	-56'937	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSNI	UBS AG LND	USD	31.12.2099	2'692'931	-173'172	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSPL	UBS AG LND	USD	31.12.2099	538'831	-5'556	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSRB	UBS AG LND	USD	31.12.2099	7'254'346	83'847	Cash*

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Dynamic Commodity - Long Positionen (Fortsetzung)

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
UBS LN PERP CERT DJUBSSB	UBS AG LND	USD	31.12.2099	862'597	24'264	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSSB3	UBS AG LND	USD	31.12.2099	303'617	8'472	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSSM	UBS AG LND	USD	31.12.2099	2'088'942	17'139	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSSY	UBS AG LND	USD	31.12.2099	3'228'105	39'711	Cash*
UBS LN PERP CERT/DJUBSGO	UBS AG LND	USD	31.12.2099	690'781	7'338	Cash*
W0 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	17'765'373	73'378	Cash*
XB0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	13'110'608	-2'789	Cash*
XB0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	5'386'880	-4'509	Cash*
TOTAL					3'192'641	

Vontobel Fund – Dynamic Commodity - Short Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
BBG COM IND - BCOM	SG PARIS	USD	31.12.2099	-52'531'663	-1'001'542	Cash*
BBG COM IND - BCOM	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-8'225'840	0	Cash*
BM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-36'842'828	-204'400	Cash*
BM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-4'064'150	-8'795	Cash*
BO0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-3'024'212	1'379	Cash*
C0 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-4'391'408	-23'294	Cash*
CC0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-3'656'230	-26'359	Cash*
CL3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-43'070'520	3'739	Cash*
CO3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-9'787'690	42'211	Cash*
CO3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-4'287'800	843	Cash*
CO3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-11'024'240	60'583	Cash*
EN0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-54'221'374	-131'046	Cash*
FC0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-3'688'561	5'595	Cash*
GRO UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-19'239'536	41'067	Cash*
GRO UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-13'507'530	28'832	Cash*
HG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-2'520'024	2'858	Cash*
J.P. MORGAN LHO OW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-11'379'911	-102'015	Cash*
J.P. MORGAN SUGAR 30-0-70 OVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-2'983'835	-8'128	Cash*
JP MORGAN LEAN HOGS 30-0-70 OV	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-19'283'665	-50'397	Cash*
JP MORGAN LEAN HOGS 30-0-70 OV	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-3'713'160	23'313	Cash*
JPM DCL6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-15'520'289	1'074	Cash*
JPM DCO6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-44'419'466	5'784	Cash*
JPM DHO6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-16'764'989	-806	Cash*
JPM DKW6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-864'857	-3'819	Cash*
JPM DLC6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-18'518'168	-1'143	Cash*
JPM DNG6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-6'368'650	2'651	Cash*
JPM DNG6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-18'597'689	-90'368	Cash*

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Dynamic Commodity - Short Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
JPM DS6 F6	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-22'024'520	-45'695	Cash*
JPM DSM6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-13'571'390	-22'261	Cash*
JPM DW6 F6	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-2'615'271	-9'553	Cash*
JPM DXB6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-38'418'214	-2'707	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-9'753'990	-14'321	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-26'132'044	5'716	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-6'244'701	1'261	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-7'280'290	-6'981	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-2'500'909	242	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-2'956'229	-454	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-3'304'850	7'227	Cash*
JPM BRENT D	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-135'824'885	60'302	Cash*
KC0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-2'126'589	2'533	Cash*
KW0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-2'824'760	-9'744	Cash*
LA3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-7'089'017	-22'259	Cash*
LA3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-8'608'700	-40'825	Cash*
LA3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-6'887'010	-32'609	Cash*
LC3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-10'649'486	1'609	Cash*
LN0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-711'973	4'877	Cash*
LX0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-437'000	-1'094	Cash*
MACQUARIE COMMODITY INVESTOR	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-2'016'040	0	Cash*
MACQUARIE MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-3'009'249	18'499	Cash*
MACQUARIE MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-1'500'750	5'375	Cash*
MBL ISSUED CERT - MQCE0008	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-923'813	5'438	Cash*
MBL ISSUED CERT MQCE0002	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-4'474'842	0	Cash*
MQCE0007 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-787'021	16'020	Cash*
MQCE0007 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-785'311	14'310	Cash*
MQCE0007 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-781'261	10'260	Cash*
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-3'755'763	0	Cash*
MQCE0013-MBL ISSUED BCOMNG6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-14'766'692	0	Cash*
MQCE0015-MBL ISSUED CERT BCOMCL3	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-3'302'752	0	Cash*
MQCE0016-MBL ISSUED BCOMCL6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-9'252'287	0	Cash*
MQCE0018-MBL ISSUED BCOMCO3	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-13'946'810	0	Cash*
MQCE0019-MBL ISSUED BCOMCO6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-4'216'215	0	Cash*
MQCE0021 INDEX	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-47'639'816	0	Cash*
MQCE0042- MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-12'829'373	0	Cash*

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Dynamic Commodity - Short Positionen (Fortsetzung)

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
NG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-9'133'210	-32'624	Cash*
NG3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-14'272'853	-81'637	Cash*
PM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-21'699'757	-41'964	Cash*
QS0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-25'283'550	-67'925	Cash*
S0 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-47'426'878	-120'588	Cash*
SB3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-20'380'405	-66'845	Cash*
SEASONAL WT	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-25'797'055	4'566	Cash*
SI0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-13'547'429	-8'591	Cash*
SI0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-2'515'420	4'938	Cash*
SO0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-5'083'995	-8'341	Cash*
SO0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-177'380	479	Cash*
UBS LN PERP CERT	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-5'134'805	-176'985	Cash*
UBS LN PERP CERT BSKT DJPAE	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-2'661'896	-98'178	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSLC	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-652'785	-1'956	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSLH3	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-1'157'638	3'669	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSSM3	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-1'846'889	-15'128	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSSY3	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-2'511'323	-30'409	Cash*
W0 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-5'591'960	-5'155	Cash*
W3 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-21'588'152	-79'608	Cash*
XB3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-11'540'963	-1'216	Cash*
TOTAL					-2'310'516	

* Der Gesamtbetrag der hinterlegten Sicherheiten beläuft sich zum 31. August 2018 auf USD 20'000 (Citi Global London), USD 1'150'000 (Goldman Sachs), USD 1'493'934 (J.P. Morgan Securities), USD 100'000 (Macquarie Bank Limited), USD 310'000 (Morgan Stanley), USD 1'020'000 (Société Générale) und USD 260'000 (UBS AG London).

Vontobel Fund – Non-Food Commodity - Long Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
CL0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	27'968'215	-199'758	Cash*
CO0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	7'417'390	-87'095	Cash*
EN0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	6'802'540	-50'882	Cash*
EN0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'604'880	-22'835	Cash*
J.P. MORGAN GC0 OW EXAL DIV IN	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	50'093	-225	Cash*

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Non-Food Commodity - Long Positionen (Fortsetzung)

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
J.P. MORGAN PA0 DIV INDEX	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	4'511'612	-8'399	Cash*
JB0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	4'787'740	-21'607	Cash*
JB0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	5'690'520	-17'980	Cash*
JMABYCO3 IN	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	15'722'445	-109'359	Cash*
JMABYCO6 IN	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	36'558	-252	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	22'404'232	-159'273	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	9'201'993	-62'763	Cash*
LA0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	14'633'130	-51'065	Cash*
LX0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'508'009	-7'595	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'036'052	0	Cash*
MACQUARIE MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	734'422	0	Cash*
MACQUARIE MQCC254E	MACQUARIE	USD	31.12.2099	33'214'478	0	Cash*
MBL ISSUED CERT - MQCE0008	MACQUARIE	USD	31.12.2099	306'097	0	Cash*
MQ CUSTOM 1	MACQUARIE	USD	31.12.2099	35'579'276	0	Cash*
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	396'405	0	Cash*
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	MACQUARIE	USD	31.12.2099	551'823	0	Cash*
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'561'950	-4'946	Cash*
MQCE0013-MBL ISSUED BCOMNG6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'694'339	0	Cash*
MQCE0018-MBL ISSUED BCOMCO3	MACQUARIE	USD	31.12.2099	20'686'071	0	Cash*
MSCYRXD -MORGAN STANLEY MSCY	MSCI LDN	USD	31.12.2099	40'515'094	2'139'651	Cash*
NB0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	3'058'450	-11'908	Cash*
NB0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	15'512'114	-35'525	Cash*
NG0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	4'598'190	-24'319	Cash*
PM0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	12'090'632	-84'330	Cash*
QS0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	26'706'774	-108'769	Cash*
SI0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	5'101'990	-50'747	Cash*
SI0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	3'821'310	-32'884	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSCO	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	6'915'821	122'379	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSCO3	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	2'820'161	38'045	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSHO	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	3'562'459	41'397	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSNG	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	415'758	9'562	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSPB	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	717'752	-1'293	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSRB	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	7'952'478	91'917	Cash*
UBS LN PERP CERT/DJUBSAL3	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	3'317'628	-6'212	Cash*
XB0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'863'156	-13'061	Cash*
TOTAL					1'269'869	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Non-Food Commodity - Short Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
CL0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-5'600'090	50'786	Cash*
CL0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-5'579'100	29'795	Cash*
CO0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-264'860	1'762	Cash*
EN0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-39'940'256	298'750	Cash*
HG0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-2'214'533	16'039	Cash*
HG0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-4'622'480	13'227	Cash*
HO0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-7'957'113	53'267	Cash*
JB0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-8'601'704	27'179	Cash*
JMABYCL6-JPM JMABYCL6 INDEX	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-1'324'744	9'049	Cash*
JMABYLA3 IN	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-3'467'390	2'603	Cash*
JMABYLN3 IN	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-5'499'208	66'875	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-5'825'891	39'977	Cash*
LA0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-6'911'540	27'157	Cash*
LL0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-5'814'650	4'710	Cash*
LN0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-12'497'142	152'895	Cash*
LX0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-4'288'520	11'230	Cash*
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSGC	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-2'649'053	0	Cash*
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-3'606'828	0	Cash*
MQCE0006 -MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-777'651	0	Cash*
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-764'868	0	Cash*
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-612'361	0	Cash*
MQCE0016-MBL ISSUED BCOMCL6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-3'233'144	0	Cash*
MQCE0017-MBL ISSUED BCOMC0	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-727'366	0	Cash*
MQCE0019-MBL ISSUED BCOMCO6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-29'068'090	0	Cash*
MQCE0021 INDEX	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-3'842'277	0	Cash*
NG0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-24'493'384	13'267	Cash*
PL0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-7'552'167	50'413	Cash*
PM0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-6'351'780	59'579	Cash*
QS0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-4'375'140	43'792	Cash*
QS0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-4'370'890	39'542	Cash*
QS0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-4'351'060	19'713	Cash*
SEASONAL BR	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-3'775'616	26'214	Cash*
SIO OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-13'187'240	75'165	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSRB3	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-7'049'974	-88'479	Cash*
TOTAL					1'044'507	

* Der Gesamtbetrag der hinterlegten Sicherheiten beläuft sich zum 31. August 2018 auf USD 524'738 (J.P. Morgan Securities), USD 2'050'000 (Macquarie Bank Limited), USD 2'310'000 (Morgan Stanley) und USD 290'000 (UBS AG London).

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

e) Optionen

Die folgenden Optionen waren per 31. August 2018 offenstehend:

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Put GBP/USD SPOT CROSS	65'000'000	1	GBP	03.10.2018	25'071	-38'092	819'642	-794'571
Put GBP/USD SPOT CROSS	-140'000'000	1	GBP	04.02.2019	-8'362'203	1'642'943	-4'002'574	-4'359'629
Put GBP/USD SPOT CROSS	280'000'000	1	GBP	05.10.2018	2'039'607	-672'766	396'557	1'643'050
Put USD/JPY SPOT CROSS	-210'000'000	103	USD	21.12.2018	-482'821	14'161'842	-628'655	145'834
Call USD/KRW SPOT CROSS	-245'000'000	1'250	USD	26.06.2019	-1'182'587	-179'978'211	-1'989'707	807'121
Call USD/KRW SPOT CROSS	210'000'000	1'100	USD	06.12.2018	4'042'091	1'167'321'307	3'031'611	1'010'480
Call USD/KRW SPOT CROSS	-140'000'000	1'180	USD	16.11.2018	-234'736	-102'027'383	-695'233	460'498
Put USD/KRW SPOT CROSS	-56'000'000	1'020	USD	09.01.2019	-28'265	16'346'176	-712'885	684'620
Call USD/KRW SPOT CROSS	-178'500'000	1'240	USD	09.01.2019	-160'688	-63'566'193	-1'301'120	1'140'432
Call USD/KRW SPOT CROSS	140'000'000	1'115	USD	09.11.2018	723'158	242'740'716	258'625	464'533
Call USD/KRW SPOT CROSS	-280'000'000	1'235	USD	30.05.2019	-1'410'784	-224'487'486	-1'808'999	398'215
Put USD/KRW SPOT CROSS	-56'000'000	1'000	USD	09.01.2019	-8'886	5'993'598	-33'374	24'487
Call USD/KRW SPOT CROSS	178'500'000	1'240	USD	09.01.2019	160'688	63'566'193	818'652	-657'963
Put USD/KRW SPOT CROSS	56'000'000	1'020	USD	09.01.2019	28'265	-16'346'176	75'453	-47'188
Call USD/KRW SPOT CROSS	-210'000'000	1'100	USD	06.12.2018	-4'042'091	-1'167'321'307	-2'809'027	-1'233'064
Call USD/KRW SPOT CROSS	350'000'000	1'200	USD	07.02.2019	1'300'150	306'490'804	1'911'051	-610'901
Call USD/KRW SPOT CROSS	105'000'000	1'120	USD	09.01.2019	1'454'735	381'376'723	1'825'832	-371'097
Call USD/KRW SPOT CROSS	97'500'000	1'170	USD	25.10.2018	123'429	66'121'742	350'202	-226'773
Call USD/TRY SPOT CROSS	-30'000'000	7	USD	23.05.2019	-3'437'241	-722'102	-488'551	-2'948'690
Put USD/TRY SPOT CROSS	3'200'000	4	USD	19.06.2019	11'344	-7'832	124'524	-113'180
Call USD/RUB SPOT CROSS	-35'000'000	74	USD	23.11.2018	-324'174	-2'842'155	-240'020	-84'153
Put USD/INR SPOT CROSS	105'000'000	67	USD	10.04.2019	135'391	-3'878'809	309'074	-173'683
Call USD/CNH SPOT CROSS	140'000'000	7	USD	15.05.2019	1'016'115	1'822'897	1'434'033	-417'918
Call USD/CNH SPOT CROSS	-210'000'000	8	USD	15.08.2019	-863'545	-1'115'105	-1'229'834	366'289

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Call USD/CNH SPOT CROSS	156'000'000	7	USD	11.09.2018	0	1'240	20'685	-20'685
Call USD/CNH SPOT CROSS	-97'500'000	7	USD	11.09.2018	-17'424	-344'893	-272'785	255'360
Call USD/CNH SPOT CROSS	-70'000'000	7	USD	05.09.2018	-52	-18'363	-90'540	90'488
Call EUR/GBP SPOT - CROSS RATES	140'000'000	1	EUR	21.12.2018	911'071	274'779	1'393'000	-481'929
Call FUT-EURO-BUND- DEC18	-7'000	170	EUR	23.11.2018	-490'000	-39'391'100	-420'000	-70'000
Call EUR/GBP SPOT - CROSS RATES	140'000'000	1	EUR	23.10.2018	935'914	416'232	1'178'450	-242'536
Call EUR/GBP SPOT - CROSS RATES	140'000'000	1	EUR	19.11.2018	463'460	173'461	3'182'620	-2'719'160
Call EUR/CHF SPOT CROSS	105'000'000	1	EUR	24.05.2019	45'897	24'713	354'900	-309'003
Call EUR/CHF SPOT CROSS	140'000'000	1	EUR	28.11.2018	33'736	33'911	343'000	-309'264
Put EUR/NOK SPOT CROSS	-140'000'000	9	EUR	25.10.2018	-3'375	66'812	-459'200	455'825
Put EUR/NOK SPOT CROSS	70'000'000	9	EUR	25.10.2018	17'792	595'290	532'000	-514'208
Put GBP/JPY CROSS RATES	-378'000'000	124	GBP	22.08.2019	-3'971'553	38'394'764	-4'575'220	603'666
Put AUD/JPY SPOT CROSS	140'000'000	79	AUD	06.05.2019	3'206'082	-32'592'841	2'426'734	779'348
Put AUD/JPY SPOT CROSS	140'000'000	79	AUD	22.04.2019	3'066'742	-32'245'369	2'297'499	769'244
Put AUD/JPY SPOT CROSS	-140'000'000	80	AUD	24.01.2019	-2'667'221	37'179'466	-2'667'221	0
Put AUD/JPY SPOT CROSS	140'000'000	80	AUD	24.01.2019	2'619'228	-37'179'466	1'949'911	669'317
Put AUD/JPY SPOT CROSS	-238'000'000	74	AUD	25.04.2019	-2'454'274	22'801'090	-1'977'132	-477'141
Call USD/SGD SPOT CROSS	140'000'000	1	USD	22.03.2019	1'109'204	497'962	1'057'042	52'163
Put USD/ZAR SPOT CROSS	10'000'000	12	USD	10.06.2019	327'900	-764'543	1'304'606	-976'706
Put USD/ZAR SPOT CROSS	3'200'000	12	USD	26.03.2019	83'707	-222'708	294'887	-211'180
Put GBP/USD SPOT CROSS	245'000'000	1	GBP	05.10.2018	1'082'862	-933'257	1'216'579	-133'717
Call GBP/USD SPOT CROSS	65'000'000	1	GBP	03.10.2018	3	0	815'163	-815'160
Put GBP/USD SPOT CROSS	-210'000'000	1	GBP	15.10.2018	-405'368	190'754	-411'568	6'200
Put GBP/USD SPOT CROSS	-280'000'000	1	GBP	05.10.2018	-2'039'607	672'766	-863'283	-1'176'324
Put GBP/USD SPOT CROSS	245'000'000	1	GBP	14.01.2019	414'581	-1'098'372	694'587	-280'006
Put GBP/USD SPOT CROSS	-210'000'000	1	GBP	16.01.2019	-2'236'932	704'558	-1'649'238	-587'694
Put GBP/USD SPOT CROSS	210'000'000	1	GBP	16.01.2019	2'236'932	-704'558	4'421'413	-2'184'481
Call GBP/USD SPOT CROSS	-65'000'000	1	GBP	03.10.2018	-3	0	-736'140	736'137

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Call FUT-US LONG BOND-DEC18	1'224	149	USD	21.09.2018	49'312	6'523'880	159'760	-110'448
Call USD/KRW SPOT CROSS	140'000'000	1'180	USD	16.11.2018	234'736	102'027'383	2'319'512	-2'084'776
Call USD/KRW SPOT CROSS	140'000'000	1'120	USD	27.02.2019	2'292'576	491'338'813	1'926'545	366'031
Call USD/KRW SPOT CROSS	-130'000'000	1'250	USD	27.12.2018	-58'094	-33'013'438	-497'297	439'203
Call FUT-5Y TREASURY NOTES USA-JAN19	700	115	USD	26.10.2018	65'804	11'939'196	76'940	-11'136
Put USD/TRY SPOT CROSS	4'900'000	4	USD	17.06.2019	24'347	-16'733	431'116	-406'769
Put USD/RUB SPOT CROSS	105'000'000	57	USD	23.11.2018	4'815	-180'391	487'206	-482'391
Call USD/CNH SPOT CROSS	-156'000'000	7	USD	11.09.2018	0	-1'240	-576'042	576'042
Call USD/CNH SPOT CROSS	97'500'000	7	USD	11.09.2018	17'424	344'893	706'221	-688'797
Call EUR/GBP SPOT - CROSS RATES	-210'000'000	1	EUR	26.02.2019	-811'782	-167'120	-1'008'000	196'218
Put EUR/USD SPOT - CROSS RATES	105'000'000	1	EUR	16.08.2019	106'860	-31'484	361'200	-254'340
Call EUR/CHF SPOT CROSS	-70'000'000	1	EUR	22.11.2018	-108	-160	-105'000	104'892
Call EUR/CHF SPOT CROSS	-208'000'000	1	EUR	11.09.2018	0	-238	-730'080	730'080
Put EUR/NOK SPOT CROSS	45'500'000	9	EUR	02.10.2018	7'591	-91'198	272'318	-264'727
Put AUD/JPY SPOT CROSS	-238'000'000	72	AUD	06.08.2019	-2'923'268	20'910'844	-2'292'608	-630'660
Put AUD/JPY SPOT CROSS	-245'000'000	72	AUD	22.07.2019	-2'721'265	20'066'488	-2'239'020	-482'244
Call USD/SGD SPOT CROSS	-224'000'000	1	USD	24.07.2019	-1'108'406	-367'091	-1'045'081	-63'325
Put GBP/USD SPOT CROSS	-210'000'000	1	GBP	04.04.2019	-5'464'840	1'209'132	-2'051'350	-3'413'490
Put GBP/USD SPOT CROSS	-28'000'000	1	GBP	14.01.2019	-411'731	125'528	-306'466	-105'265
Put EUR/MXN SPOT/CROSS RATES	3'500'000	22	EUR	05.06.2019	767'892	-175'342	362'250	405'642
Call USD/KRW SPOT CROSS	260'000'000	1'300	USD	27.12.2018	16'244	26'309'560	598'912	-582'668
Call USD/KRW SPOT CROSS	140'000'000	1'150	USD	26.04.2019	1'719'501	312'348'183	2'062'424	-342'924
Call EUR/CHF SPOT CROSS	70'000'000	1	EUR	22.11.2018	1'575	1'999	292'250	-290'675
Put GBP/USD SPOT CROSS	-280'000'000	1	GBP	12.04.2019	-2'560'076	574'312	-1'843'517	-716'558
Call EUR/GBP SPOT - CROSS RATES	175'000'000	1	EUR	23.01.2019	1'012'739	246'526	1'460'900	-448'161
Call EUR/NOK SPOT CROSS	-45'500'000	10	EUR	02.10.2018	-2'724	-38'650	-245'700	242'976
Put GBP/USD SPOT CROSS	140'000'000	1	GBP	16.01.2019	2'953'413	-861'468	2'060'559	892'854

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Call USD/KRW SPOT CROSS	-105'000'000	1'120	USD	09.01.2019	-1'454'735	-381'376'723	-2'220'163	765'428
Call USD/KRW SPOT CROSS	-140'000'000	1'115	USD	09.11.2018	-723'158	-242'740'716	-616'360	-106'798
Put USD/JPY SPOT CROSS	210'000'000	100	USD	15.11.2018	24'958	-3'078'661	291'448	-266'489
Call USD/KRW SPOT CROSS	-280'000'000	1'280	USD	16.11.2018	-25'820	-9'262'833	-2'411'379	2'385'559
Put USD/TRY SPOT CROSS	3'200'000	4	USD	19.06.2019	11'344	-9'112	120'567	-109'223
Call USD/CNH SPOT CROSS	70'000'000	7	USD	05.09.2018	52	15'782	86'599	-86'546
Call EUR/GBP SPOT - CROSS RATES	-140'000'000	1	EUR	23.10.2018	-935'914	-416'232	-1'656'900	720'986
Call EUR/CHF SPOT CROSS	130'000'000	1	EUR	11.09.2018	0	149	1'112'800	-1'112'800
Put AUD/JPY SPOT CROSS	238'000'000	74	AUD	25.04.2019	2'458'373	-22'801'090	2'458'373	0
Put GBP/USD SPOT CROSS	-140'000'000	1	GBP	16.01.2019	-2'953'413	861'468	-5'028'965	2'075'552
Call USD/KRW SPOT CROSS	-350'000'000	1'200	USD	07.02.2019	-1'300'150	-306'490'804	-2'182'808	882'658
Call EUR/GBP SPOT - CROSS RATES	-175'000'000	1	EUR	23.01.2019	-1'012'739	-246'526	-1'048'250	35'511
Put USD/TRY SPOT CROSS	3'500'000	4	USD	26.11.2018	4'682	-6'490	373'166	-368'484
Put EUR/NOK SPOT CROSS	-45'500'000	9	EUR	02.10.2018	-7'591	-386'939	-459'550	451'959
Put EUR/RUB SPOT CROSS	140'000'000	70	EUR	25.01.2019	89'263	-1'719'450	332'500	-243'237
Put GBP/USD SPOT CROSS	140'000'000	1	GBP	14.01.2019	2'691'103	-799'935	1'973'443	717'660
Put USD/JPY SPOT CROSS	105'000'000	107	USD	21.12.2018	654'465	-19'087'700	746'755	-92'290
Put GBP/USD SPOT CROSS	-245'000'000	1	GBP	05.10.2018	-1'082'862	933'257	-1'080'935	-1'927
Call FUT-5Y TREASURY NOTES USA-JAN19	700	115	USD	26.10.2018	51'703	9'414'909	76'694	-24'991
Put GBP/USD SPOT CROSS	140'000'000	1	GBP	04.02.2019	8'362'203	-1'642'943	2'596'453	5'765'750
Put USD/TRY SPOT CROSS	7'000'000	4	USD	23.05.2019	38'885	-31'985	595'349	-556'464
Put GBP/JPY CROSS RATES	252'000'000	132	GBP	22.05.2019	3'897'602	-56'294'372	4'778'563	-880'961
Call USD/KRW SPOT CROSS	140'000'000	1'150	USD	27.03.2019	1'550'361	306'218'367	2'199'819	-649'458
Call FUT-US LONG BOND-DEC18	700	147	USD	21.09.2018	122'207	14'403'307	121'974	233
Call EUR/GBP SPOT - CROSS RATES	-280'000'000	1	EUR	19.11.2018	-36'266	-13'050	-2'537'920	2'501'654
Call EUR/CHF SPOT CROSS	-130'000'000	1	EUR	11.09.2018	0	-149	-811'720	811'720
Call FUT-EURO-BUND- DEC18	3'500	166	EUR	23.11.2018	665'000	60'212'110	525'000	140'000

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Call USD/KRW SPOT CROSS	-245'000'000	1'240	USD	29.07.2019	-1'575'612	-213'113'272	-1'954'323	378'711
Call USD/KRW SPOT CROSS	-97'500'000	1'170	USD	25.10.2018	-123'429	-66'121'742	-608'488	485'059
Put GBP/USD SPOT CROSS	210'000'000	1	GBP	04.04.2019	5'464'840	-1'209'132	2'733'678	2'731'162
Call EUR/CHF SPOT CROSS	208'000'000	1	EUR	11.09.2018	0	238	299'520	-299'520
Put USD/KRW SPOT CROSS	56'000'000	1'000	USD	09.01.2019	8'886	-5'993'598	451'333	-442'446
Put GBP/USD SPOT CROSS	210'000'000	1	GBP	15.10.2018	405'368	-190'754	219'781	185'587
TOTAL EUR					1'273'467		4'890'029	-3'616'562

Vontobel Fund - Value Bond

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Put AUD/JPY SPOT CROSS	-75'000'000	81	AUD	26.09.2018	-900'292	30'831'758	-1'247'684	347'392
Call FUT-5Y TREASURY NOTES USA-JAN19	525	115	USD	26.10.2018	55'533	10'075'677	44'042	11'491
Put AUD/JPY SPOT CROSS	-150'000'000	75	AUD	26.09.2018	-13'131	502'692	-1'358'932	1'345'801
Put AUD/JPY SPOT CROSS	150'000'000	75	AUD	26.09.2018	13'131	-502'692	1'081'326	-1'068'196
Put AUD/JPY SPOT CROSS	75'000'000	81	AUD	26.09.2018	900'292	-30'831'758	1'434'892	-534'599
Call USD/JPY SPOT CROSS	30'000'000	125	USD	19.09.2018	0	3'299	148'456	-148'456
TOTAL CHF					55'533		102'100	-46'567

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)								
Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Put GBP/JPY CROSS RATES	30'000'000	132	GBP	22.05.2019	464'000	-5'759'958	568'877	-104'876
Put GBP/JPY CROSS RATES	88'000'000	138	GBP	21.12.2018	938'306	-21'147'097	892'344	45'962
Put GBP/JPY CROSS RATES	-132'000'000	135	GBP	21.12.2018	-830'824	18'476'458	-770'105	-60'719
Put GBP/USD SPOT CROSS	-2'800'000	1	GBP	14.01.2019	-41'173	12'553	-30'647	-10'527
Call USD/KRW SPOT CROSS	30'000'000	1'120	USD	27.02.2019	491'266	105'286'888	412'831	78'435
Call USD/KRW SPOT CROSS	-60'000'000	1'235	USD	30.05.2019	-302'311	-48'104'461	-387'643	85'332
Call USD/KRW SPOT CROSS	30'000'000	1'300	USD	27.12.2018	1'874	3'035'718	69'105	-67'231
Call FUT-5Y TREASURY NOTES USA-JAN19	425	115	USD	26.10.2018	39'952	7'248'798	31'178	8'774
Put USD/TRY SPOT CROSS	300'000	4	USD	19.06.2019	68	-734	11'674	-11'607
Put GBP/USD SPOT CROSS	24'500'000	1	GBP	14.01.2019	41'459	-109'837	69'459	-28'000
Put USD/ZAR SPOT CROSS	300'000	12	USD	26.03.2019	7'848	-20'879	27'646	-19'798
Call USD/JPY SPOT CROSS	15'000'000	125	USD	19.09.2018	0	1'466	64'363	-64'363
Put GBP/JPY CROSS RATES	-45'000'000	124	GBP	22.08.2019	-472'803	4'570'805	-544'669	71'866
Call USD/KRW SPOT CROSS	-15'000'000	1'250	USD	27.12.2018	-6'703	-3'809'243	-57'380	50'677
Put USD/TRY SPOT CROSS	300'000	4	USD	19.06.2019	1'063	-734	11'303	-10'240
TOTAL EUR					332'022		368'335	-36'313

Vontobel Fund – Multi Asset Income								
Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Put SX5E-EURO STOXX 50 PR	184	3'200	EUR	21.09.2018	14'352	-574'350	57'355	-43'003
Put SPX-S&P 500 INDICES	10	2'600	USD	21.09.2018	1'504	-67'332	30'932	-29'428
TOTAL EUR					15'856		88'287	-72'431

Vontobel Fund – Absolute Return Credit Fund								
Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL USD/JPY SPOT CROSS	3'000'000	125	USD	19.09.2018	0	341	15'420	-15'420
TOTAL USD					0		15'420	-15'420

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic								
Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Put USD/ZAR SPOT CROSS	100'000	12	USD	26.03.2019	2'616	-6'960	9'215	-6'599
Put GBP/USD SPOT CROSS	-1'200'000	1	GBP	14.01.2019	-17'646	5'380	-13'134	-4'511
Call USD/KRW SPOT CROSS	-15'000'000	1'170	USD	25.10.2018	-18'989	-10'172'576	-93'614	74'624
Call USD/KRW SPOT CROSS	10'000'000	1'120	USD	27.02.2019	163'755	35'095'629	137'610	26'145
Call USD/KRW SPOT CROSS	10'000'000	1'300	USD	27.12.2018	625	1'011'906	23'035	-22'410
Call FUT-5Y TREASURY NOTES USA-JAN19	50	115	USD	26.10.2018	4'700	852'800	3'668	1'032
Put USD/TRY SPOT CROSS	100'000	4	USD	19.06.2019	354	-245	3'768	-3'414
Put SPX-S&P 500 INDICES	16	2'650	USD	21.09.2018	3'025	-167'582	48'304	-45'279
Put GBP/JPY CROSS RATES	-18'000'000	135	GBP	21.12.2018	-113'294	2'519'517	-105'014	-8'280
Put GBP/JPY CROSS RATES	8'000'000	132	GBP	22.05.2019	123'733	-1'535'989	151'700	-27'967
Call USD/KRW SPOT CROSS	-5'000'000	1'250	USD	27.12.2018	-2'234	-1'269'748	-19'127	16'892
Put GBP/USD SPOT CROSS	10'500'000	1	GBP	14.01.2019	17'768	-47'073	29'768	-12'000
Call USD/JPY SPOT CROSS	2'000'000	125	USD	19.09.2018	0	195	8'582	-8'582
Put USD/TRY SPOT CROSS	100'000	4	USD	19.06.2019	354	-245	3'891	-3'537
Put GBP/JPY CROSS RATES	12'000'000	138	GBP	21.12.2018	127'951	-2'883'695	121'683	6'268
Call USD/KRW SPOT CROSS	15'000'000	1'170	USD	25.10.2018	18'989	10'172'576	53'877	-34'888
Put SPX-S&P 500 INDICES	-18	2'575	USD	21.09.2018	-2'553	107'731	-37'548	34'995
Call USD/KRW SPOT CROSS	-20'000'000	1'235	USD	30.05.2019	-100'770	-16'034'820	-129'214	28'444
Put GBP/JPY CROSS RATES	-12'000'000	124	GBP	22.08.2019	-126'081	1'218'881	-145'245	19'164
Total EUR					82'305		52'207	30'097

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive								
Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Call SCHLUMBERGER LTD	-40	65	USD	21.09.2018	-1'341	-51'245	-11'338	9'997
Call SX5E-EURO STOXX 50 PR	250	3'550	EUR	19.10.2018	19'500	1'153'586	30'250	-10'750
Put SPX-S&P 500 INDICES	30	2'700	USD	21.09.2018	7'220	-381'549	61'755	-54'536
Call FUT-EURO-BUND- DEC18	500	162	EUR	21.09.2018	90'000	16'721'120	48'000	42'000
Call SX5E-EURO STOXX 50 PR	250	3'500	EUR	21.09.2018	9'750	848'225	23'193	-13'443
Total EUR					125'129		151'861	-26'732

Erläuterungen zum Jahresabschluss

10 Bewertung von Wertpapieren

Mit Null bewertete Wertpapiere

Der Verwaltungsrat hat entschieden, bestimmte Wertpapiere weiterhin mit Null zu bewerten.

Wertpapiere	ISIN-Code	Teilfonds
PEACE MARK (HOLDINGS) LIMITED	BMG6957A2098	Vontobel Fund - Emerging Markets Equity Vontobel Fund - Asia Pacific Equity
CIA VALE DO RIO DOCE/VALDEB	BRVALEDBSO28	Vontobel Fund - Emerging Markets Equity
ROMANIA PROPERTY Fund LTD/GBP	GG00B2334D09	Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders

Per 31. August 2018 zum Einstandswert bewertete Wertpapiere:

Wertpapiere	ISIN Code/Telekurs-Valorennummer	Teilfonds
UKRAINE 15.7% 18-20.01.21 REGS	XS1859539717	Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende

Der Verwaltungsrat hat mit Wirkung zum 27. November 2017 folgende Dividenden und Zwischendividenden beschlossen. Diese wurden auf der Generalversammlung der Anteilhaber am 13. Februar 2018 bestätigt.

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex- Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
Swiss Money	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	CHF	0,82
Euro Short Term Bond	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	1,13
US Dollar Money	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	USD	1,40
Swiss Franc Bond	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	CHF	0,52
	AI	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	CHF	0,71
Euro Bond	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	1,77
EUR Corporate Bond Mid Yield	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	2,04
	AI	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	2,52
Bond Global Aggregate	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	2,27
	AH	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	USD	2,92
	AI	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	2,64
	AS	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	2,37
Eastern European Bond	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	1,75
Value Bond	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	CHF	1,40
Absolute Return Bond (EUR)	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	1,40
Absolute Return Bond Dynamic	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	2,72
Global Convertible Bond	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	0,26
Sustainable Emerging Markets						
Local Currency Bond	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	USD	3,46
Swiss Mid and Small Cap Equity	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	CHF	0,71
European Mid and Small Cap Equity	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	0,86
mtx China Leaders	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	USD	0,87
European Equity	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	2,36
US Equity	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	USD	1,07
	ANG	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	USD	0,32
Global Equity	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	USD	0,56
	AI	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	0,53
Global Equity Income	A Gross	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	USD	6,16
Emerging Markets Equity	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	USD	2,86
	AHI	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	0,62
	AI	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	USD	0,75
	AN	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	USD	1,21
Asia Pacific Equity	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	USD	2,00
New Power	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	0,86
Clean Technology	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	0,53
Future Resources	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	0,99
mtx Sustainable Emerging Markets						
Leaders	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	USD	0,31
	AI	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	USD	0,87
Target Return Balanced	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	0,79
Emerging Markets Debt	AH	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	3,44
	AHI	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	CHF	2,26
	AHI	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	2,12
	AI	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	5,28
	AI	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	USD	2,29
	AS	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	USD	3,38
Global Corporate Bond Mid Yield	A	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	USD	2,55
	AH	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	CHF	2,44
	AH	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	2,28

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex- Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AH	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	CHF	3,76
	AH	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	3,51
	AH	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	USD	3,92
	AHI	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	1,36
	AI	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	GBP	5,43
TwentyFour Strategic Income Fund	AH	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	CHF	4,04
	AH	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	3,77
	AH	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	USD	4,18
	AHI	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	4,27
LCR Global Bond	AG	04.12.2017	05.12.2017	08.12.2017	EUR	2,18
High Yield Bond	AS	27.11.2017	28.11.2017	01.12.2017	EUR	4,38

Auf halbjährlicher Basis wurden für die Anteilsklasse AS folgende Dividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex- Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
Bond Global Aggregate	AS	20.04.2018	23.04.2018	27.04.2018	EUR	0,29
Emerging Markets Debt	AS	20.04.2018	23.04.2018	27.04.2018	USD	2,09
High Yield Bond	AS	20.04.2018	23.04.2018	27.04.2018	EUR	2,06

Auf monatlicher Basis wurden für die Anteilsklasse AM folgende Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex- Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil	
Euro Bond	AM	22.09.2017	25.09.2017	29.09.2017	USD	0,14	
	AM	24.10.2017	25.10.2017	31.10.2017	USD	0,14	
	AM	24.11.2017	27.11.2017	01.12.2017	USD	0,14	
	AM	21.12.2017	27.12.2017	03.01.2018	USD	0,14	
	AM	24.01.2018	25.01.2018	31.01.2018	USD	0,15	
	AM	23.02.2018	26.02.2018	02.03.2018	USD	0,14	
	AM	23.03.2018	26.03.2018	03.04.2018	USD	0,15	
	AM	24.04.2018	25.04.2018	02.05.2018	USD	0,14	
	AM	24.05.2018	25.05.2018	31.05.2018	USD	0,14	
	AM	22.06.2018	25.06.2018	29.06.2018	USD	0,13	
	AM	24.07.2018	25.07.2018	31.07.2018	USD	0,14	
	AM	24.08.2018	27.08.2018	31.08.2018	USD	0,13	
	Eastern European Bond	AM	22.09.2017	25.09.2017	29.09.2017	EUR	0,30
		AM	24.10.2017	25.10.2017	31.10.2017	EUR	0,30
AM		24.11.2017	27.11.2017	01.12.2017	EUR	0,29	
AM		21.12.2017	27.12.2017	03.01.2018	EUR	0,30	
AM		24.01.2018	25.01.2018	31.01.2018	EUR	0,30	
AM		23.02.2018	26.02.2018	02.03.2018	EUR	0,30	
AM		23.03.2018	26.03.2018	03.04.2018	EUR	0,29	
AM		24.04.2018	25.04.2018	02.05.2018	EUR	0,28	
AM		24.05.2018	25.05.2018	31.05.2018	EUR	0,28	
AM		22.06.2018	25.06.2018	29.06.2018	EUR	0,27	
AM		24.07.2018	25.07.2018	31.07.2018	EUR	0,27	
AM		24.08.2018	27.08.2018	31.08.2018	EUR	0,26	
Eastern European Bond		AM	22.09.2017	25.09.2017	29.09.2017	USD	0,30
		AM	24.10.2017	25.10.2017	31.10.2017	USD	0,29
	AM	24.11.2017	27.11.2017	01.12.2017	USD	0,29	
	AM	21.12.2017	27.12.2017	03.01.2018	USD	0,29	
	AM	24.01.2018	25.01.2018	31.01.2018	USD	0,30	
	AM	23.02.2018	26.02.2018	02.03.2018	USD	0,30	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex- Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
Eastern European Bond (Fortsetzung)	AM	24.04.2018	25.04.2018	02.05.2018	USD	0,28
	AM	24.05.2018	25.05.2018	31.05.2018	USD	0,27
	AM	22.06.2018	25.06.2018	29.06.2018	USD	0,26
	AM	24.07.2018	25.07.2018	31.07.2018	USD	0,26
	AM	24.08.2018	27.08.2018	31.08.2018	USD	0,25
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	AM	22.09.2017	25.09.2017	29.09.2017	USD	0,34
	AM	24.10.2017	25.10.2017	31.10.2017	USD	0,33
	AM	24.11.2017	27.11.2017	01.12.2017	USD	0,33
	AM	21.12.2017	27.12.2017	03.01.2018	USD	0,33
	AM	24.01.2018	25.01.2018	31.01.2018	USD	0,47
	AM	23.02.2018	26.02.2018	02.03.2018	USD	0,47
	AM	23.03.2018	26.03.2018	03.04.2018	USD	0,46
	AM	24.04.2018	25.04.2018	02.05.2018	USD	0,46
	AM	24.05.2018	25.05.2018	31.05.2018	USD	0,42
	AM	22.06.2018	25.06.2018	29.06.2018	USD	0,41
	AM	24.07.2018	25.07.2018	31.07.2018	USD	0,41
	AM	24.08.2018	27.08.2018	31.08.2018	USD	0,40
	Absolute Return Bond (EUR)	AM	22.09.2017	25.09.2017	29.09.2017	USD
AM		24.10.2017	25.10.2017	31.10.2017	USD	0,11
AM		24.11.2017	27.11.2017	01.12.2017	USD	0,11
AM		21.12.2017	27.12.2017	03.01.2018	USD	0,11
AM		24.01.2018	25.01.2018	31.01.2018	USD	0,12
AM		23.02.2018	26.02.2018	02.03.2018	USD	0,11
AM		23.03.2018	26.03.2018	03.04.2018	USD	0,11
AM		24.04.2018	25.04.2018	02.05.2018	USD	0,11
AM		24.05.2018	25.05.2018	31.05.2018	USD	0,11
AM		22.06.2018	25.06.2018	29.06.2018	USD	0,11
AM		24.07.2018	25.07.2018	31.07.2018	USD	0,11
AM		24.08.2018	27.08.2018	31.08.2018	USD	0,11
Emerging Markets Debt		AM	24.10.2017	25.10.2017	31.10.2017	USD
	AM	24.11.2017	27.11.2017	01.12.2017	USD	0,50
	AM	21.12.2017	27.12.2017	03.01.2018	USD	0,50
	AM	24.01.2018	25.01.2018	31.01.2018	USD	0,50
	AM	23.02.2018	26.02.2018	02.03.2018	USD	0,49
	AM	23.03.2018	26.03.2018	03.04.2018	USD	0,49
	AM	24.04.2018	25.04.2018	02.05.2018	USD	0,49
	AM	24.05.2018	25.05.2018	31.05.2018	USD	0,46
	AM	22.06.2018	25.06.2018	29.06.2018	USD	0,46
	AM	24.07.2018	25.07.2018	31.07.2018	USD	0,46
	AM	24.08.2018	27.08.2018	31.08.2018	USD	0,45

Auf monatlicher Basis wurden für die Anteilsklasse AMH folgende Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex- Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
TwentyFour Strategic Income Fund	AMH	31.08.2017	01.09.2017	07.09.2017	EUR	0,31
	AMH	29.09.2017	02.10.2017	06.10.2017	EUR	0,31
	AMH	30.10.2017	02.11.2017	08.11.2017	EUR	0,31
	AMH	30.11.2017	01.12.2017	07.12.2017	EUR	0,26
	AMH	29.12.2017	02.01.2018	08.01.2018	EUR	0,26
	AMH	31.01.2018	01.02.2018	07.02.2018	EUR	0,26
	AMH	28.02.2018	01.03.2018	07.03.2018	EUR	0,25
	AMH	02.04.2018	03.04.2018	09.04.2018	EUR	0,25
	AMH	30.04.2015	02.05.2018	08.05.2018	EUR	0,25
	AMH	31.05.2018	01.06.2018	07.06.2018	EUR	0,25
	AMH	29.06.2018	02.07.2018	06.07.2018	EUR	0,25
	AMH	31.07.2018	01.08.2018	07.08.2018	EUR	0,25

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex- Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
High Yield Bond	AMH	22.09.2017	25.09.2017	29.09.2017	USD	0,44
	AMH	24.10.2017	25.10.2017	31.10.2017	USD	0,44
	AMH	24.11.2017	27.11.2017	01.12.2017	USD	0,44
	AMH	21.12.2017	27.12.2017	03.01.2018	USD	0,44
	AMH	24.01.2018	25.01.2018	31.01.2018	USD	0,44
	AMH	23.02.2018	26.02.2018	02.03.2018	USD	0,43
	AMH	23.03.2018	26.03.2018	03.04.2018	USD	0,43
	AMH	24.04.2018	25.04.2018	02.05.2018	USD	0,43
	AMH	24.05.2018	25.05.2018	31.05.2018	USD	0,42
	AMH	22.06.2018	25.06.2018	29.06.2018	USD	0,42
	AMH	24.07.2018	25.07.2018	31.07.2018	USD	0,42
AMH	27.08.2018	28.08.2018	03.09.2018	USD	0,42	
High Yield Bond	AMH	22.09.2017	25.09.2017	29.09.2017	AUD	0,59
	AMH	24.10.2017	25.10.2017	31.10.2017	AUD	0,60
	AMH	24.11.2017	27.11.2017	01.12.2017	AUD	0,59
	AMH	21.12.2017	27.12.2017	03.01.2018	AUD	0,59
	AMH	24.01.2018	25.01.2018	31.01.2018	AUD	0,51
	AMH	23.02.2018	26.02.2018	02.03.2018	AUD	0,50
	AMH	23.03.2018	26.03.2018	03.04.2018	AUD	0,50
	AMH	24.04.2018	25.04.2018	02.05.2018	AUD	0,50
	AMH	24.05.2018	25.05.2018	31.05.2018	AUD	0,50
	AMH	22.06.2018	25.06.2018	29.06.2018	AUD	0,49
	AMH	24.07.2018	25.07.2018	31.07.2018	AUD	0,49
AMH	27.08.2018	28.08.2018	03.09.2018	AUD	0,49	
High Yield Bond	AMH	22.09.2017	25.09.2017	29.09.2017	ZAR	9,07
	AMH	24.10.2017	25.10.2017	31.10.2017	ZAR	9,12
	AMH	24.11.2017	27.11.2017	01.12.2017	ZAR	9,07
	AMH	21.12.2017	27.12.2017	03.01.2018	ZAR	8,98
	AMH	24.01.2018	25.01.2018	31.01.2018	ZAR	9,10
	AMH	23.02.2018	26.02.2018	02.03.2018	ZAR	8,89
	AMH	23.03.2018	26.03.2018	03.04.2018	ZAR	8,82
	AMH	24.04.2018	25.04.2018	02.05.2018	ZAR	8,84
	AMH	24.05.2018	25.05.2018	31.05.2018	ZAR	8,74
	AMH	22.06.2018	25.06.2018	29.06.2018	ZAR	8,69
	AMH	24.07.2018	25.07.2018	31.07.2018	ZAR	8,67
AMH	27.08.2018	28.08.2018	03.09.2018	ZAR	8,66	
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	AMH	22.09.2017	25.09.2017	29.09.2017	AUD	0,60
	AMH	24.10.2017	25.10.2017	31.10.2017	AUD	0,58
	AMH	24.11.2017	27.11.2017	01.12.2017	AUD	0,58
	AMH	21.12.2017	27.12.2017	03.01.2018	AUD	0,58
	AMH	24.01.2018	25.01.2018	31.01.2018	AUD	0,72
	AMH	23.02.2018	26.02.2018	02.03.2018	AUD	0,71
	AMH	23.03.2018	26.03.2018	03.04.2018	AUD	0,71
	AMH	24.04.2018	25.04.2018	02.05.2018	AUD	0,70
	AMH	24.05.2018	25.05.2018	31.05.2018	AUD	0,65
	AMH	22.06.2018	25.06.2018	29.06.2018	AUD	0,63
	AMH	24.07.2018	25.07.2018	31.07.2018	AUD	0,63
AMH	24.08.2018	27.08.2018	31.08.2018	AUD	0,61	
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	AMH	22.09.2017	25.09.2017	29.09.2017	ZAR	7,18
	AMH	24.10.2017	25.10.2017	31.10.2017	ZAR	6,97
	AMH	24.11.2017	27.11.2017	01.12.2017	ZAR	6,99
	AMH	21.12.2017	27.12.2017	03.01.2018	ZAR	7,00
	AMH	24.01.2018	25.01.2018	31.01.2018	ZAR	13,01
	AMH	23.02.2018	26.02.2018	02.03.2018	ZAR	12,85
	AMH	23.03.2018	26.03.2018	03.04.2018	ZAR	12,73
	AMH	24.04.2018	25.04.2018	02.05.2018	ZAR	12,52
	AMH	24.05.2018	25.05.2018	31.05.2018	ZAR	11,66
	AMH	22.06.2018	25.06.2018	29.06.2018	ZAR	11,22
	AMH	24.07.2018	25.07.2018	31.07.2018	ZAR	11,28
AMH	24.08.2018	27.08.2018	31.08.2018	ZAR	10,84	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Auf vierteljährlicher Basis wurden die folgenden Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex- Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
Swiss Franc Bond	AQG	12.09.2017	13.09.2017	19.09.2017	CHF	0,21
	AQG	12.03.2018	13.03.2018	19.03.2018	CHF	0,38
EUR Corporate Bond Mid Yield	AQG	12.09.2017	13.09.2017	19.09.2017	EUR	0,94
	AQG	12.12.2017	13.12.2017	19.12.2017	EUR	0,61
	AQG	12.03.2018	13.03.2018	19.03.2018	EUR	0,59
	AQG	12.06.2018	13.06.2018	19.06.2018	EUR	0,60
Emerging Markets Debt	AQG	12.09.2017	13.09.2017	19.09.2017	USD	1,45
	AQG	12.12.2017	13.12.2017	19.12.2017	USD	1,56
	AQG	12.03.2018	13.03.2018	19.03.2018	USD	1,24
	AQG	12.06.2018	13.06.2018	19.06.2018	USD	1,30
	AQ1	12.03.2018	13.03.2018	19.03.2018	USD	1,53
	AQ1	12.06.2018	13.06.2018	19.06.2018	USD	0,84
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AQHNG	12.09.2017	13.09.2017	29.09.2017	USD	0,93
	AQHNG	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	USD	0,80
	AQHNG	12.03.2018	13.03.2018	29.03.2018	USD	0,36
	AQHNG	12.06.2018	13.06.2018	29.06.2018	USD	0,60
	AQNG	12.09.2017	13.09.2017	29.09.2017	GBP	0,70
	AQNG	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	GBP	0,60
	AQNG	12.03.2018	13.03.2018	29.03.2018	GBP	0,61
	AQNG	12.06.2018	13.06.2018	29.06.2018	GBP	0,65
	AQHG	12.09.2017	13.09.2017	29.09.2017	EUR	0,78
	AQHG	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	EUR	0,68
	AQHG	12.03.2018	13.03.2018	29.03.2018	EUR	0,52
	AQHG	12.06.2018	13.06.2018	29.06.2018	EUR	0,79
	AQHN	12.09.2017	13.09.2017	29.09.2017	EUR	0,78
	AQHN	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	EUR	0,68
	AQHN	12.03.2018	13.03.2018	29.03.2018	EUR	0,42
	AQHN	12.06.2018	13.06.2018	29.06.2018	EUR	0,65
	AQN	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	GBP	0,60
	AQN	12.03.2018	13.03.2018	29.03.2018	GBP	0,58
	AQN	12.06.2018	13.06.2018	29.06.2018	GBP	0,50
	AQG	12.03.2018	13.03.2018	29.03.2018	GBP	0,00
AQG	12.06.2018	13.06.2018	29.06.2018	GBP	2,61	
TwentyFour Strategic Income Fund	AQ	12.03.2018	13.03.2018	29.03.2018	GBP	1,43
	AQ	12.06.2018	13.06.2018	29.06.2018	GBP	0,86
	AQH Gross	12.03.2018	13.03.2018	29.03.2018	HKD	2,19
	AQH Gross	27.07.2018	30.07.2018	02.08.2018	HKD	1,13
	AQH Gross	12.03.2018	13.03.2018	29.03.2018	EUR	1,39
	AQH Gross	12.06.2018	13.06.2018	29.06.2018	EUR	0,86
	AQH Gross	12.03.2018	13.03.2018	29.03.2018	USD	1,33
	AQH Gross	12.06.2018	13.06.2018	29.06.2018	USD	1,72
	AQH Gross	12.03.2018	13.03.2018	29.03.2018	SGD	2,07
	AQH Gross	12.06.2018	13.06.2018	29.06.2018	SGD	1,25
	AQHI	12.09.2017	13.09.2017	29.09.2017	USD	1,79
	AQHI	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	USD	1,10
	AQHI	12.03.2018	13.03.2018	29.03.2018	USD	1,08
	AQHI	12.06.2018	13.06.2018	29.06.2018	USD	0,90
	AQHN	12.09.2017	13.09.2017	29.09.2017	EUR	1,50
	AQHN	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	EUR	0,93
	AQHN	12.03.2018	13.03.2018	29.03.2018	EUR	1,11
	AQHN	12.06.2018	13.06.2018	29.06.2018	EUR	0,98
	AQHNG	12.09.2017	13.09.2017	29.09.2017	EUR	1,50
	AQHNG	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	EUR	0,93
	AQHNG	12.03.2018	13.03.2018	29.03.2018	EUR	1,21
	AQHNG	12.06.2018	13.06.2018	29.06.2018	EUR	0,90
	AQHNG	12.09.2017	13.09.2017	29.09.2017	USD	1,79
	AQHNG	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	USD	1,10
	AQHNG	12.03.2018	13.03.2018	29.03.2018	USD	1,17
	AQHNG	12.06.2018	13.06.2018	29.06.2018	USD	0,91
	AQN	12.09.2017	13.09.2017	29.09.2017	GBP	1,35

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex- Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	AQN	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	GBP	0,82
	AQN	12.03.2018	13.03.2018	29.03.2018	GBP	1,32
	AQN	12.06.2018	13.06.2018	29.06.2018	GBP	0,96
	AQG	12.09.2017	13.09.2017	29.09.2017	GBP	1,35
	AQG	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	GBP	0,82
	AQG	12.03.2018	13.03.2018	29.03.2018	GBP	1,39
	AQG	12.06.2018	13.06.2018	29.06.2018	GBP	0,98

12 Ereignisse während des Geschäftsjahres

Am 5. September 2017 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - TwentyFour Global Unconstrained Bond Fund in Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund umbenannt.

Am 29. September 2017 ersetzte Euronova Asset Management UK LLP die Vontobel Asset Management AG als Anlageverwalter des Teilfonds Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity.

Per 30. November 2017 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Target Return Balanced in den Teilfonds Vontobel Fund - Multi Asset Income verschmolzen.

Am 30. November 2017 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Multi Asset Defensive aufgelegt.

Am 2. Januar 2018 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF) in Vontobel Fund - Value Bond umbenannt.

Am 31. Mai 2018 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Target Return Defensive in den Teilfonds Vontobel Fund - Multi Asset Defensive verschmolzen.

Am 10. August 2018 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Emerging Markets Local Currency Bond in Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond umbenannt.

Am 10. August 2018 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Far East Equity in Vontobel Fund – Asia Pacific Equity umbenannt.

13 Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

Am 28. September 2018 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Multi Asset Alphabet aufgelegt.

Am 26. Oktober 2018 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset aufgelegt.

Zum 13. November 2018 wurde der Teilfonds Vontobel Fund -Absolute Return Credit Fund in Vontobel Fund - Credit Opportunities umbenannt.

Am 5. Dezember 2018 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Alternative Risk Premia aufgelegt.

Am 13. Dezember 2018 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor aufgelegt.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

14 Transaktionskosten

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

Vontobel Fund -	Währung	Betrag
Swiss Money	CHF	33'124
Euro Short Term Bond	EUR	19'809
US Dollar Money	USD	7'034
Swiss Franc Bond	CHF	26'393
Euro Bond	EUR	3'951
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	74'317
High Yield Bond	EUR	39'685
Bond Global Aggregate	EUR	34'038
Eastern European Bond	EUR	23
Value Bond	CHF	9'446
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	5'454
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	970
Global Convertible Bond	EUR	25'559
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	7'103
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	121'864
European Mid and Small Cap Equity	EUR	347'440
Japanese Equity	JPY	20'182'439
mtx China Leaders	USD	385'085
European Equity	EUR	461'048
US Equity	USD	485'391
Global Equity	USD	2'058'011
Global Equity Income	USD	35'469
Emerging Markets Equity	USD	6'633'610
Asia Pacific Equity	USD	712'301
New Power	EUR	155'900
Clean Technology	EUR	151'890
Future Resources	EUR	110'062
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	625'200
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	2'815'516
mtx Sustainable Global Leaders	USD	99'562
Commodity	USD	47'969
Dynamic Commodity	USD	13'995
Non-Food Commodity	USD	1'447
Target Return Defensive	EUR	8'401
Target Return Balanced	EUR	10'131
Emerging Markets Debt	USD	630'378
Global Bond	USD	511
Absolute Return Credit Fund	USD	4'070
Global Corporate Bond Mid Yield	USD	15'064
Emerging Markets Blend	USD	12'527
Emerging Markets Corporate Bond	USD	36'755
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	0
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	2
LCR Global Bond	EUR	113
Multi Asset Solution	EUR	15'541
Multi Asset Income	EUR	16'279
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	151
Multi Asset Defensive	EUR	60'026

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio)

Gemäss der Richtlinie der Swiss Funds & Asset Management Association, SFAMA muss der Fonds für den jeweils letzten 12-Monats-Zeitraum die so genannte TER ausweisen. Diese Kennzahl drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Teilfondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus und ist grundsätzlich nach folgender Formel zu berechnen:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamte Betriebskosten in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Nettofondsvermögen in RE}^*} \times 100$$

* RE = Einheiten in der Rechnungswährung des Teilfonds

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen A (CHF) bis AI (EUR) ist wie folgt:

Vontobel Fund -	Ausschüttend														
	A (CHF)	A (EUR)	A (JPY)	A (USD)	A Gross	AHI (CHF)	AHI (EUR)	AH (CHF)	AH (EUR)	AH (USD)	AHN (CHF)	AHN (EUR)	AHN (USD)	AI (CHF)	AI (EUR)
Swiss Money	0,31%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	-	0,51%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Dollar Money	-	-	-	0,51%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	0,91%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,55%	-
Euro Bond	-	1,20%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	1,35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,76%
High Yield Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,77%
High Yield Bond ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,82%
Bond Global Aggregate	-	1,09%	-	-	-	-	-	-	-	1,15%	-	-	0,76%	-	0,66%
Bond Global Aggregate ¹	-	1,13%	-	-	-	-	-	-	-	1,20%	-	-	0,76%	-	0,66%
Eastern European Bond	-	1,39%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Value Bond	0,65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	-	1,19%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	-	1,19%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	-	1,68%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,22%
Absolute Return Bond Dynamic ¹	-	1,83%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,40%
Global Convertible Bond	-	1,38%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	-	-	-	1,62%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	2,05%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen A (CHF) bis AI (EUR) ist wie folgt:

Vontobel Fund -	Ausschüttend														
	A (CHF)	A (EUR)	A (JPY)	A (USD)	A Gross	AHI (CHF)	AHI (EUR)	AH (CHF)	AH (EUR)	AH (USD)	AHN (CHF)	AHN (EUR)	AHN (USD)	AI (CHF)	AI (EUR)
European Mid and Small Cap Equity	-	2,14%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japanese Equity	-	-	1,71%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx China Leaders	-	-	-	2,16%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Equity	-	2,04%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Equity	-	-	-	2,03%	-	-	1,23%	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Equity	-	-	-	2,03%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,17%
Global Equity Income	-	-	-	-	1,92%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity	-	-	-	2,09%	-	-	1,26%	-	-	-	-	-	-	-	-
Asia Pacific Equity	-	-	-	2,06%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
New Power	-	2,05%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clean Technology	2,05%	2,05%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Future Resources	2,11%	2,11%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	-	2,04%	-	-	1,24%	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	-	-	-	2,03%	-	-	1,22%	-	2,07%	-	-	-	-	-	1,16%
mtx Sustainable Global Leaders	-	-	-	1,97%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Non-Food Commodity	-	-	-	-	-	-	1,20%	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Debt	-	-	-	-	-	0,83%	0,83%	-	1,42%	-	-	0,88%	-	-	0,78%
Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	1,37%	-	-	0,84%	1,43%	1,43%	-	0,88%	0,86%	-	-	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	0,58%	1,02%	1,02%	1,02%	0,61%	0,61%	-	-	-
TwentyFour Strategic Income Fund	-	-	-	-	-	-	0,77%	1,40%	1,40%	1,41%	0,81%	0,81%	-	-	-
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	-	1,64%	-	-	1,64%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Defensive	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen AI (GBP) bis AQ1 ist wie folgt:

Vontobel Fund -	Ausschüttend													
	AI (GBP)	AI (USD)	AM (EUR)	AM (USD)	AMH (AUD)	AMH (EUR)	AMH (USD)	AMH (ZAR)	AMHN	AN	AN (GBP)	ANG	AQ	AQ1
Swiss Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,32%	-	-	-	-
US Dollar Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,36%	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,59%	-	-	-	-
Euro Bond	-	-	-	1,60%	-	-	-	-	-	0,59%	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,79%	-	-	-	-
High Yield Bond	-	-	-	-	1,82%	-	1,82%	1,82%	0,69%	-	-	-	-	-
High Yield Bond ¹	-	-	-	-	2,04%	-	2,03%	2,64%	0,94%	-	-	-	-	-
Bond Global Aggregate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,70%	-	-	-	-
Bond Global Aggregate ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,70%	-	-	-	-
Eastern European Bond	-	-	1,79%	1,79%	-	-	-	-	-	0,81%	-	-	-	-
Value Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,53%	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	-	-	-	1,59%	-	-	-	-	-	0,78%	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	-	-	-	1,59%	-	-	-	-	-	0,79%	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,26%	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,38%	-	-	-	-
Global Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,83%	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	-	-	-	2,02%	2,08%	-	-	2,08%	-	0,99%	-	-	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,22%	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,32%	-	-	-	-
Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,09%	-	-	-	-
mtx China Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,29%	-	-	-	-
European Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,22%	-	-	-	-
US Equity	-	1,17%	-	-	-	-	-	-	-	1,21%	0,69%	-	-	-
Global Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,21%	-	-	-	-
Global Equity Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,03%	-	-	-	-
Emerging Markets Equity	-	1,20%	-	-	-	-	-	-	-	1,26%	-	-	-	-
Asia Pacific Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,24%	-	-	-	-
New Power	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,23%	-	-	-	-
Clean Technology	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,23%	-	-	-	-
Future Resources	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,25%	-	-	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,22%	-	-	-	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	-	1,17%	-	-	-	-	-	-	-	1,21%	1,02%	-	-	-
mtx Sustainable Global Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,22%	-	-	-	-
Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Non-Food Commodity	-	1,14%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Debt	-	0,78%	-	1,37%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,76%
Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,78%	-	-	-	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	0,52%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Strategic Income Fund	-	-	-	-	-	1,39%	-	-	-	-	-	-	1,36%	-
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Defensive	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense ratio) (Fortsetzung)

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen AQ Gross bis AQH1 ist wie folgt:

Vontobel Fund -	Ausschüttend												
	AQ Gross	AQG	AQHG (EUR)	AQHG (USD)	AQHI (USD)	AQHN (EUR)	AQHNG (EUR)	AQHNG (USD)	AQN	AQN Gross	AQNG	AQC1	AQH1
Swiss Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Dollar Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	-	0,40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	0,59%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
High Yield Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
High Yield Bond ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bond Global Aggregate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,77%
Bond Global Aggregate ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,77%
Eastern European Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Value Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx China Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Equity Income	1,92%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,07%	-	-	-
Emerging Markets Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asia Pacific Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
New Power	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clean Technology	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Future Resources	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Global Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Non-Food Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Debt	-	0,56%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,02%	-
Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	0,37%	0,43%	0,42%	-	0,62%	-	0,47%	0,56%	-	0,41%	-	-
TwentyFour Strategic Income Fund	-	0,56%	0,61%	0,61%	0,77%	0,81%	0,64%	0,64%	0,74%	-	0,60%	-	1,75%
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	1,64%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Defensive	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense ratio) (Fortsetzung)

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen AQHC1 bis C (CHF) ist wie folgt:

Vontobel Fund -	Ausschüttend												
	AQHC 1	AQH Gross	AG	AS (EUR)	AS (USD)	B1	B (CHF)	B (EUR)	B (JPY)	B (SEK)	B (USD)	C1	C (CHF)
Swiss Money	-	-	-	-	-	-	0,31%	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	-	-	-	-	-	-	-	0,51%	-	-	-	-	-
US Dollar Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,51%	-	-
Swiss Franc Bond	-	-	-	-	-	-	0,89%	-	-	-	-	-	1,31%
Euro Bond	-	-	-	-	-	-	-	1,20%	-	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	-	-	-	1,35%	-	-	-	-	-
High Yield Bond	-	-	-	1,76%	-	-	-	1,37%	-	-	-	-	-
High Yield Bond ¹	-	-	-	1,77%	-	-	-	1,38%	-	-	-	-	-
Bond Global Aggregate	1,82%	-	-	1,49%	-	-	-	1,09%	-	-	-	-	-
Bond Global Aggregate ¹	1,82%	-	-	1,51%	-	-	-	1,16%	-	-	-	-	-
Eastern European Bond	-	-	-	-	-	-	-	1,39%	-	-	-	-	-
Value Bond	-	-	-	-	-	-	0,65%	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	-	-	-	-	-	-	-	1,19%	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	-	-	-	-	-	-	-	1,19%	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	-	-	-	-	-	-	-	1,68%	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	-	-	-	-	-	-	-	1,84%	-	-	-	-	-
Global Convertible Bond	-	-	-	-	1,78%	-	-	1,38%	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	-	-	-	-	-	-	1,62%	1,62%	-	-	1,62%	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	2,04%	-	-	-	-	-	2,64%
European Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	2,14%	-	-	-	-	-
Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	1,71%	-	-	-	-
mtx China Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,16%	-	-
European Equity	-	-	-	-	-	-	-	2,04%	-	-	-	-	-
US Equity	-	-	-	-	-	2,08%	-	2,01%	-	-	2,03%	2,60%	-
Global Equity	-	-	-	-	-	2,07%	-	-	-	2,03%	2,03%	2,63%	-
Global Equity Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,91%	-	-	-
Emerging Markets Equity	-	-	-	-	-	2,10%	-	-	-	-	2,09%	2,64%	-
Asia Pacific Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,06%	-	-
New Power	-	-	-	-	-	-	-	2,05%	-	-	-	-	-
Clean Technology	-	-	-	-	-	-	2,05%	2,05%	-	-	-	-	-
Future Resources	-	-	-	-	-	-	2,11%	2,11%	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,05%	-	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,04%	2,04%	-	-
mtx Sustainable Global Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,97%	-	-
Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,85%	-	-
Dynamic Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,09%	-	-
Dynamic Commodity ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,34%	-	-
Non-Food Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,93%	-	-
Emerging Markets Debt	-	-	-	-	1,76%	1,76%	-	-	-	-	1,37%	2,07%	-
Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,37%	-	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,41%	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Strategic Income Fund	1,96%	1,42%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LCR Global Bond	-	-	0,42%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	-	-	1,60%	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	-	-	-	-	-	-	-	1,91%	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	-	-	-	-	-	-	-	1,65%	-	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Defensive	-	-	-	-	-	-	-	1,11%	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense ratio) (Fortsetzung)

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen C (EUR) bis H (SGD) ist wie folgt:

Vontobel Fund -	Thesaurierend												
	C (EUR)	C (USD)	E	G (CHF)	G (EUR)	G (GBP)	G (USD)	H (CHF)	H (EUR)	H (GBP)	H (HKD)	H (SEK)	H (SGD)
Swiss Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	0,91%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Dollar Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	-	-	-	0,40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Bond	1,60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	1,75%	-	-	-	0,59%	-	-	1,41%	-	-	-	-	-
High Yield Bond	1,75%	-	-	-	-	-	-	1,43%	-	-	-	-	-
High Yield Bond ¹	1,75%	-	-	-	-	-	-	1,44%	-	-	-	-	-
Bond Global Aggregate	1,49%	-	-	-	-	-	-	1,15%	-	-	-	-	-
Bond Global Aggregate ¹	1,49%	-	-	-	-	-	-	1,15%	-	-	-	-	-
Eastern European Bond	1,79%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Value Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	1,59%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	1,59%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	2,07%	-	-	-	-	-	-	1,74%	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	2,10%	-	-	-	-	-	-	1,86%	-	-	-	-	-
Global Convertible Bond	1,78%	-	-	-	-	-	-	1,44%	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	-	2,02%	-	-	-	-	-	1,68%	1,68%	-	-	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	2,74%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx China Leaders	-	2,76%	-	-	-	-	0,79%	-	-	-	-	-	-
European Equity	2,64%	-	-	-	0,66%	-	-	-	-	-	-	-	-
US Equity	-	2,62%	-	-	0,65%	0,65%	0,65%	-	2,09%	-	-	-	-
Global Equity	-	2,63%	-	-	-	-	0,75%	-	2,09%	-	-	2,09%	-
Global Equity Income	-	-	-	-	-	-	-	1,98%	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity	-	2,69%	-	-	0,88%	0,88%	-	2,15%	2,15%	-	-	-	-
Asia Pacific Equity	-	2,66%	-	-	-	-	-	2,12%	-	-	-	-	-
New Power	2,65%	2,65%	-	-	-	-	-	2,11%	-	2,11%	-	-	-
Clean Technology	2,65%	-	-	-	-	-	-	2,11%	-	-	-	-	-
Future Resources	2,71%	2,71%	-	-	-	-	-	2,17%	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	-	-	-	0,80%	0,79%	-	2,10%	-	-	-	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	-	2,58%	-	-	-	-	0,75%	-	2,09%	-	-	-	-
mtx Sustainable Global Leaders	-	-	-	-	-	-	-	2,03%	2,03%	-	-	-	-
Commodity	-	2,46%	-	-	-	0,65%	-	1,92%	1,92%	-	-	1,92%	-
Dynamic Commodity	-	-	-	-	-	-	-	2,15%	2,15%	-	-	-	-
Dynamic Commodity ¹	-	-	-	-	-	-	-	2,82%	2,68%	-	-	-	-
Non-Food Commodity	-	-	-	-	-	-	-	1,99%	1,99%	-	-	-	-
Emerging Markets Debt	-	1,77%	-	-	0,56%	-	-	1,42%	1,38%	-	-	-	-
Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	-	1,87%	-	-	-	-	0,49%	-	1,43%	-	-	-	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	1,31%	-	-	-	-	0,37%	-	-	1,01%	-	-	-	-
TwentyFour Strategic Income Fund	1,67%	-	-	-	-	0,56%	-	-	1,42%	-	1,35%	-	1,42%
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution	2,20%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	2,50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	1,99%	-	-	-	-	-	-	1,70%	-	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Defensive	1,37%	-	0,48%	-	-	-	-	1,18%	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense ratio) (Fortsetzung)

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen H (USD) bis HN (GBP) ist wie folgt:

Vontobel Fund -	Thesaurierend														
	H (USD)	HC (EUR)	HC (USD)	HI (CHF)	HI (EUR)	HI (GBP)	HI (NOK)	HI (SEK)	HI (USD)	HG (CHF)	HG (EUR)	HG (USD)	HN (CHF)	HN (EUR)	HN (GBP)
Swiss Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Dollar Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	0,82%	-	-	-	-	0,82%	-	-	-	0,85%	-	0,86%
High Yield Bond	1,42%	-	1,82%	0,84%	-	-	-	-	0,84%	-	-	-	0,89%	-	-
High Yield Bond ¹	1,67%	-	1,90%	0,87%	-	-	-	-	1,16%	-	-	-	0,90%	-	-
Bond Global Aggregate	1,15%	-	-	-	-	-	-	-	0,72%	-	-	-	0,75%	-	-
Bond Global Aggregate ¹	1,25%	-	-	-	-	-	-	-	0,84%	-	-	-	0,75%	-	-
Eastern European Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Value Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	1,26%	-	-	-	-	-	-	-	0,78%	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	1,26%	-	-	-	-	-	-	-	0,78%	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	1,74%	-	-	1,27%	-	-	-	-	1,29%	-	-	-	1,31%	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	2,02%	-	-	1,45%	-	-	-	-	1,68%	-	-	-	1,42%	-	-
Global Convertible Bond	1,44%	-	-	0,85%	-	-	-	-	0,85%	-	-	-	0,89%	-	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	-	-	-	1,02%	1,02%	-	-	-	-	-	-	-	1,05%	1,05%	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx China Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	1,23%	-	-	-	-	-	-
US Equity	-	-	-	1,23%	1,22%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,27%	-
Global Equity	-	2,69%	-	-	1,23%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,27%	-
Global Equity Income	-	-	-	-	1,09%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,13%	-
Emerging Markets Equity	-	2,75%	-	1,27%	1,26%	-	-	-	-	0,94%	-	-	1,31%	1,32%	1,31%
Asia Pacific Equity	-	-	-	-	1,26%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,29%	-
New Power	2,11%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,28%	-	1,29%
Clean Technology	2,07%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,29%	-	-
Future Resources	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,35%	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	-	-	1,24%	-	-	1,24%	-	-	-	-	-	1,28%	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	-	2,69%	-	1,23%	1,22%	-	-	-	-	-	-	-	1,21%	-	-
mtx Sustainable Global Leaders	-	-	-	1,24%	1,24%	-	-	-	-	-	-	-	1,27%	1,28%	1,28%
Commodity	-	-	-	1,13%	1,13%	-	-	1,13%	-	-	-	-	1,16%	1,15%	-
Dynamic Commodity	-	-	-	1,36%	1,34%	-	-	-	-	-	-	-	1,40%	1,40%	-
Dynamic Commodity ¹	-	-	-	1,71%	1,77%	-	-	-	-	-	-	-	1,40%	1,41%	-
Non-Food Commodity	-	-	-	1,20%	1,20%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Debt	-	1,82%	-	0,83%	0,83%	0,83%	-	-	-	-	-	-	0,87%	0,87%	-
Global Bond	-	-	-	0,67%	0,67%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	-	1,93%	-	0,84%	0,84%	-	-	-	-	0,55%	0,55%	-	-	0,87%	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	0,88%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	1,42%	-	0,58%	0,58%	-	-	-	-	-	-	-	-	0,62%	-
TwentyFour Strategic Income Fund	1,42%	1,74%	-	0,77%	0,77%	-	0,73%	-	0,77%	-	0,61%	0,61%	-	0,81%	-
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	1,72%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	0,69%	-	-	-	-	0,69%	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Defensive	1,17%	-	-	0,76%	-	-	-	-	0,77%	-	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense ratio) (Fortsetzung)

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen HN (USD) bis I (USD) ist wie folgt:

Vontobel Fund -	Thesaurierend												
	HN (USD)	HNG (EUR)	HNG (USD)	HR (CHF)	HS (CHF)	HS (EUR)	H1	HC1	I (CHF)	I (EUR)	I (GBP)	I (JPY)	I (USD)
Swiss Money	-	-	-	-	-	-	-	-	0,26%	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,32%	-	-	-
US Dollar Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,36%
Swiss Franc Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,55%	-	-	-	-
Euro Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,63%	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,76%	-	-	-
High Yield Bond	0,89%	-	-	-	-	-	-	-	-	0,77%	-	-	-
High Yield Bond ¹	1,14%	-	-	-	-	-	-	-	-	0,83%	-	-	-
Bond Global Aggregate	0,76%	-	-	-	-	-	1,77%	1,82%	-	0,66%	-	-	-
Bond Global Aggregate ¹	0,76%	-	-	-	-	-	1,77%	1,82%	-	0,70%	-	-	-
Eastern European Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,80%	-	-	-
Value Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,49%	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	0,85%	-	-	-	-	-	-	-	-	0,73%	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	0,92%	-	-	-	-	-	-	-	-	0,73%	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	1,32%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,22%	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	1,54%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,40%	-	-	-
Global Convertible Bond	0,88%	-	-	-	-	-	-	-	-	0,79%	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,96%
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	1,18%	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,27%	-	-	-
Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,05%	-
mtx China Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,25%
European Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,18%	-	-	-
US Equity	-	-	-	-	-	0,40%	-	-	-	1,17%	-	-	1,17%
Global Equity	-	-	-	-	-	0,25%	-	-	-	1,17%	1,17%	-	1,17%
Global Equity Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,03%
Emerging Markets Equity	-	-	-	-	0,29%	0,29%	-	-	-	1,21%	1,21%	-	1,20%
Asia Pacific Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,20%
New Power	1,28%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,19%	-	-	-
Clean Technology	1,29%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,18%	-	-	-
Future Resources	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,24%	-	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,18%
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,17%	-	-	1,17%
mtx Sustainable Global Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,18%
Commodity	-	-	-	-	0,28%	-	-	-	-	-	-	-	1,07%
Dynamic Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,30%
Dynamic Commodity ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,65%
Non-Food Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,14%
Emerging Markets Debt	-	-	-	-	0,26%	0,21%	-	-	-	-	-	-	0,78%
Global Bond	-	-	-	-	0,25%	0,28%	-	-	-	-	-	-	0,61%
Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,78%
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,82%
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	0,62%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,52%	-	-
TwentyFour Strategic Income Fund	0,81%	0,65%	0,59%	0,45%	-	-	1,75%	1,96%	-	-	0,71%	-	-
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,55%	-	-	-
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,86%	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,23%	-	-	-
Multi Asset Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,98%	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	0,49%	-	-	-	-	-	0,64%	-	-	-
Multi Asset Defensive	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,65%	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense ratio) (Fortsetzung)

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen N (CHF) bis U1 ist wie folgt:

Vontobel Fund -	Thesaurierend										
	N (CHF)	N (EUR)	N (GBP)	N (JPY)	N (USD)	NG	R	S	X	UH1	U1
Swiss Money	0,26%	-	-	-	-	-	0,26%	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	-	0,35%	-	-	-	0,27%	0,46%	0,17%	-	-	-
US Dollar Money	-	-	-	-	0,36%	-	0,46%	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	0,59%	-	-	-	-	-	0,51%	-	-	-	-
Euro Bond	-	0,68%	-	-	-	-	0,60%	0,31%	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	0,79%	-	-	-	-	0,50%	0,21%	-	-	-
High Yield Bond	-	0,82%	-	-	-	-	0,52%	0,24%	-	-	-
High Yield Bond ¹	-	0,83%	-	-	-	-	0,58%	0,24%	-	-	-
Bond Global Aggregate	-	0,69%	-	-	-	-	0,54%	0,26%	-	-	-
Bond Global Aggregate ¹	-	0,72%	-	-	-	-	0,54%	0,26%	-	-	-
Eastern European Bond	-	0,83%	-	-	-	-	0,54%	-	-	-	-
Value Bond	0,53%	-	-	-	-	-	0,55%	0,20%	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	-	0,76%	-	-	-	-	0,59%	0,24%	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	-	0,76%	-	-	-	-	0,59%	0,24%	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	-	1,26%	-	-	-	-	1,08%	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	-	1,26%	-	-	-	-	1,26%	-	-	-	-
Global Convertible Bond	-	0,83%	-	-	-	-	0,53%	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	-	-	-	-	1,00%	-	0,67%	-	-	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	1,22%	-	-	-	-	-	0,63%	0,22%	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	-	1,32%	-	-	-	-	0,74%	-	-	-	-
Japanese Equity	-	-	-	1,08%	-	-	0,70%	-	-	-	-
mtx China Leaders	-	-	1,08%	-	1,29%	-	0,66%	-	-	-	-
European Equity	-	1,21%	-	-	-	-	0,64%	0,35%	-	-	-
US Equity	-	-	-	-	1,21%	-	0,63%	-	-	-	1,23%
Global Equity	-	-	-	-	1,20%	-	0,63%	0,19%	-	-	1,23%
Global Equity Income	-	-	-	-	1,07%	-	0,67%	-	-	-	-
Emerging Markets Equity	-	-	-	-	1,26%	-	0,69%	0,23%	-	-	1,25%
Asia Pacific Equity	-	-	-	-	1,23%	-	0,66%	0,20%	-	-	-
New Power	-	1,23%	-	-	-	-	0,65%	0,23%	-	-	-
Clean Technology	1,23%	1,23%	0,98%	-	-	-	0,65%	-	-	-	-
Future Resources	-	1,28%	-	-	-	-	0,71%	-	-	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	-	-	1,22%	0,94%	0,64%	-	-	-	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	-	-	1,01%	-	1,21%	-	0,63%	0,21%	-	-	-
mtx Sustainable Global Leaders	-	-	-	-	1,21%	-	0,72%	-	-	-	-
Commodity	-	-	-	-	1,08%	-	0,60%	-	-	-	-
Dynamic Commodity	-	-	-	-	1,32%	-	0,84%	0,45%	-	-	-
Dynamic Commodity ¹	-	-	-	-	1,32%	-	1,31%	0,45%	-	-	-
Non-Food Commodity	-	-	-	-	1,18%	-	0,68%	0,29%	-	-	-
Emerging Markets Debt	-	-	-	-	0,81%	-	0,51%	0,16%	-	-	0,96%
Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	0,81%	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	0,82%	-	0,51%	-	-	-	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	0,81%	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	0,86%	-	0,56%	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	-	0,56%	-	-	-	0,41%	-	-	-	-
TwentyFour Strategic Income Fund	-	-	0,75%	-	-	0,58%	0,38%	-	-	0,81%	-
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution	-	0,90%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	-	1,18%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	-	1,01%	-	-	-	-	0,65%	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	-	-	0,43%	-	-	-	-
Multi Asset Defensive	-	0,72%	-	-	-	-	0,66%	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

Wertentwicklung

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, sowie mögliche wertmindernde Depotführungsgebühren oder Quellensteuern, unberücksichtigt.

Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die vergangene Wertentwicklung nicht unbedingt richtungweisend für die zukünftige Wertentwicklung der verschiedenen Teilfonds ist.

Die ungeprüfte Wertentwicklung wurde gemäss der Richtlinie der Swiss Funds & Asset Management Association, SFAMA vom 16. Mai 2008 (Ausgabe 1. Juli 2013) berechnet.

Name des Teilfonds/Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2015 – 31.08.2016	31.08.2016 – 31.08.2017	31.08.2017 – 31.08.2018	Seit Lancierung
Vontobel Fund - Swiss Money Citigroup CHF 3-Month Eurodeposit, (Ex Salomon Brothers CHF-MM Perf. Index)	B	CHF CHF	24.10.2000	0,28% -0,91%	-0,42% -0,89%	-0,88% -0,88%	13,83% 10,45%
Vontobel Fund - Euro Money Citigroup EUR 3-Month Eurodeposit, (Ex Salomon Brothers EUR-MM Perf. Index)	B	EUR EUR	24.10.2000	0,18%** -0,24%**	-0,18%** -0,30%**	- -	- -
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond Citigroup EUR 3-Month Eurodeposit	B	EUR EUR	24.10.2000	- -	0,02%*** 0,20%***	-0,55% -0,52%	-0,53%*** -0,34%***
Vontobel Fund - US Dollar Money Citigroup USD 3-Month Eurodeposit	B	USD USD	24.10.2000	0,81% 0,67%	1,31% 1,01%	1,48% 1,81%	32,95% 39,25%
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond SBI * Foreign Rating AAA Total Return	B	CHF CHF	25.10.1991	2,74% 2,60%	-1,97% -1,85%	-1,84% -0,67%	139,28% 181,57%
Vontobel Fund - Euro Bond J.P. Morgan EMU Bond Inv Grade Index	B	EUR EUR	25.10.1991	6,69% 8,22%	-1,84% -2,77%	-0,64% -0,30%	294,92% 386,97%
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield Merrill Lynch EMU Corporate A-BBB	B	EUR EUR	27.09.2002	5,64% 6,75%	1,43% 0,78%	-1,49% 0,11%	72,72% 95,42%
Vontobel Fund - High Yield Bond Customized Merrill Lynch High Yield Index	B	EUR EUR	11.06.2012	2,75% 7,06%	4,02% 6,19%	0,45% 0,79%	32,26% 42,38%
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate Barclays Global Aggregate Bond Index Hedged EUR	B	EUR EUR	03.10.2014	3,98% 6,11%	-1,47% -1,61%	-3,67% -1,72%	3,48% 4,85%
Vontobel Fund - Eastern European Bond JP Morgan GBI-EM Global Europe	B	EUR EUR	05.09.1997	7,12% 8,64%	0,04% 0,48%	-7,73% -14,71%	150,56% 99,78%
Vontobel Fund - Value Bond	B	CHF	01.07.2005	-1,53%	-1,23%	-1,42%	3,29%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	B	EUR	09.12.1999	-1,30%	-0,90%	-1,38%	52,45%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	B	EUR	30.09.2014	-2,81%	1,12%	-0,65%	-4,06%
Vontobel Fund - Global Convertible Bond Thomson Reuters Convertible Global Focus Investment Grade (hedged in EUR)	B	EUR EUR	14.04.2009	0,02% 1,29%	0,03% 2,01%	-3,17% -2,17%	36,94% 72,68%

* Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum des Teilfonds

** Wertentwicklung bis zur Umbenennung und Neuausrichtung des Teilfonds am 30. Juni 2017

*** Wertentwicklung seit der Umbenennung und Neuausrichtung des Teilfonds am 30. Juni 2017

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Name des Teilfonds/Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2015 – 31.08.2016	31.08.2016 – 31.08.2017	31.08.2017 – 31.08.2018	Seit Lancierung
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	B	USD	25.01.2011	9,69%	8,65%	-9,80%	-12,27%
J.P. Morgan GBI EM Global Diversified Composite USD		USD		11,33%	9,86%	-10,05%	-4,21%
Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity SPI Extra TR	B	CHF CHF	12.06.2001	15,32% 14,86%	19,88% 22,11%	13,73% 12,18%	144,16% 245,87%
Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity MSCI Europe Small Cap Index TR net	B	EUR EUR	08.11.2000	5,46% 1,29%	18,82% 15,86%	7,81% 10,13%	154,66% 310,92%
Vontobel Fund - Japanese Equity MSCI Japan Index TR net	B	JPY JPY	21.11.1991	-14,15% -12,21%	17,24% 20,98%	5,95% 9,87%	-19,68% 36,07%
Vontobel Fund - mtX China Leaders MSCI China Index TR net	B	USD USD	02.02.2007	19,21% 8,04%	38,64% 35,00%	-0,23% 0,64%	142,20% 114,39%
Vontobel Fund - European Equity MSCI Europe Index TR net	B	EUR EUR	16.12.2002	3,78% -2,55%	4,55% 11,88%	3,14% 4,86%	197,38% 173,52%
Vontobel Fund - US Equity S&P 500 - TR	B	USD USD	21.11.1991	10,67% 12,55%	17,99% 16,23%	17,16% 19,66%	1231,94% 1217,05%
Vontobel Fund - Global Equity MSCI All Country World TR net	B	USD USD	01.07.2005	9,75% 7,24%	16,98% 17,11%	11,29% 11,41%	190,45% 132,22%
Vontobel Fund - Global Equity (ex-US) MSCI EAFE Index TR net	B	USD USD	12.06.2001	5,95%** 2,92%**	-9,00%** -0,52%**		
Vontobel Fund - Global Equity Income MSCI All Country	B	USD USD	12.06.2001	- -	15,84%*** 15,03%***	1,00% 11,41%	17,00%*** 28,16%***
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity MSCI Emerging Market TR net	B	USD USD	03.11.1992	12,47% 11,83%	14,25% 24,53%	-5,71% -0,68%	662,53% 357,94%
Vontobel Fund – Asia Pacific Equity MSCI All Country Asia Pacific Ex-Japan TR net	B	USD USD	25.02.1998	8,43% 13,34%	13,39% 23,18%	3,61% 3,08%	411,51% 294,45%
Vontobel Fund - New Power MSCI World Index TR net	B	EUR EUR	12.12.2001	10,31% 7,33%	7,72% 8,84%	2,27% 15,57%	40,49% 138,05%
Vontobel Fund - Clean Technology MSCI World Index TR net EUR	B	EUR EUR	17.11.2008	10,58% 7,33%	9,44% 8,84%	3,57% 15,57%	206,53% 237,30%
Vontobel Fund - Future Resources MSCI World Index TR net	B	EUR EUR	17.11.2008	2,46% 7,33%	-7,01% 8,84%	11,26% 15,57%	101,75% 237,30%
Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan) MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD	B	USD USD	17.11.2008	19,82% 12,94%	32,35% 24,83%	1,04% 2,76%	261,15% 218,03%

* Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum des Teilfonds

** Wertentwicklung bis zur Umbenennung und Neuausrichtung des Teilfonds am 30. Dezember 2016

*** Wertentwicklung seit der Umbenennung und Neuausrichtung des Teilfonds am 30. Dezember 2016

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Name des Teilfonds/Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2015 – 31.08.2016	31.08.2016 – 31.08.2017	31.08.2017 – 31.08.2018	Seit Lancierung
Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders MSCI Emerging Market TR net (USD)	B	USD	15.07.2011	22,69%	28,06%	-0,33%	43,97%
		USD		11,83%	24,53%	-0,68%	10,65%
Vontobel Fund - mtx Sustainable Global Leaders MSCI All Countries World Index	B	USD	14.12.2012	-9,04%	15,32%	0,94%	43,54%
		USD		7,02%	17,11%	11,41%	82,98%
Vontobel Fund - Commodity Bloomberg Commodity Index TR	B	USD	04.04.2007	-2,38%	2,74%	5,83%	-39,38%
		USD		-8,71%	2,99%	0,51%	-47,65%
Vontobel Fund - Dynamic Commodity Bloomberg Commodity Index TR	B	USD	02.05.2012	-1,75%	-1,17%	3,79%	-34,24%
		USD		-8,71%	2,99%	0,51%	-38,20%
Vontobel Fund - Non-Food Commodity Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index TR	B	USD	28.11.2014	-6,19%	3,04%	2,81%	-18,75%
		USD		-9,90%	8,57%	4,02%	-20,31%
Vontobel Fund - Target Return Defensive	B	EUR	25.05.2010	-0,66%	-0,37%	-1,63%***	-4,60%***
Vontobel Fund - Target Return Balanced	B	EUR	31.03.2015	-1,80%	-1,86%	0,38%*	-9,41%*
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt J.P. Morgan EMBI Global Diversified	B	USD	15.05.2013	15,12%	9,54%	-4,76%	19,93%
		USD		14,24%	5,02%	-3,37%	19,55%
Vontobel Fund - Global Bond Barclays Global Aggregate Bond Index Hedged USD	I	USD	30.06.2015	6,20%	0,39%	-0,15%	7,01%
				7,19%	0,20%	0,82%	9,06%
Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund	X	USD	30.06.2015	4,36%	4,98%	0,84%	10,88%
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield ML Global Corporate Index (G0BC) hedged into EUR	HG	EUR	29.10.2015	7,81%**	1,90%	-1,85%	6,90%
						-2,25%	5,46%
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend 40% JPM EMBI Global Diversified & 40% JPM GBI EM Global Diversified & 20% JPM CEMBI Broad Diversified (Corp debt)	X	USD	24.08.2015	17,15%	18,90%	-2,93%	35,92%
				12,29%	6,97%	-5,64%	14,35%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond JPM CEMBI Broad Diversified	I	USD	13.11.2015	20,79%**	13,39%	1,31%	38,76%
				-	5,61%	-1,52%	13,83%
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund GBP 3 month Libor	I	GBP	28.08.2015	6,03%	4,03%	0,45%	10,80%
				0,60%	0,35%		
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund	G	GBP	30.11.2015	3,61%**	7,84%	1,06%	12,91%
Vontobel Fund - LCR Global Bond	AG	EUR	14.12.2016	-	-1,82%**	-4,26%	-6,00%
Vontobel Fund - Multi Asset Solution	B	EUR	18.10.2016	-	2,32%**	-1,09%	1,20%
Vontobel Fund - Multi Asset Income	I	EUR	16.12.2016	-	5,30%**	0,52%	5,85%
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	I	EUR	27.06.2017	-	0,45%**	1,38%	1,84%
Vontobel Fund - Multi Asset Defensive	B	EUR	30.11.2017	-	-		-1,83%

* Wertentwicklung bis zur Verschmelzung am 30. November 2017

** Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum des Teilfonds

*** Wertentwicklung bis zur Verschmelzung am 31. Mai 2018

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

Information über die Vergütung der Mitarbeiter (in EUR) der Vontobel Asset Management S.A. für das am 31.12.2017 beendete Geschäftsjahr

Anzahl der Mitarbeiter am 31.12.2017: 59

Gesamtvergütung Geschäftsjahr 2017	13'020'582
davon variable Vergütungszahlungen in 2017	3'219'021

Identifizierte Mitarbeiterkategorien*	
Fixgehälter p.a. Stand 31.12.2017	849'209
Variable Gehaltszahlungen in 2017	298'126

* Identifizierte Mitarbeiterkategorien

Senior Management: Geschäftsleitung, Kontrollfunktionen, Leiter Portfoliomanagement

Details der Vergütungspraxis für identifizierte Mitarbeiterkategorien sind in der Vergütungspolitik der Vontobel Asset Management S.A. beschrieben und werden auf Anfrage des Investors diesem zur Verfügung gestellt. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch der Fonds zahlen eine Vergütung an identifizierte Mitarbeiter von Delegierten.

Bei der jährlichen Überarbeitung der Vergütungspolitik wurden insbesondere Anpassungen im Hinblick auf das Inkrafttreten von MiFID II vorgenommen. Das Ergebnis der jährlichen Prüfung der Umsetzung der Vergütungspolitik war positiv.

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

Global Exposure

Die Methode zur Berechnung des Global Exposure ist für alle Teilfonds, ausgenommen der unten erwähnten Teilfonds, der sogenannte „Commitment Approach“. Für diese genannten Teilfonds wird die Global Exposure stattdessen anhand einer VaR-Methode ermittelt. Nachfolgend die Angaben zum Global Exposure für das am 31. August 2018 endende Geschäftsjahr.

Vontobel Fund -	Berechnung der Global Exposure	Modeltyp	Referenzportfolio	VaR Limit	Niedrigste VaR im Zeitraum	Höchste VaR im Zeitraum	Durchschnittliche VaR im	Mittleres Leverage-Niveau ⁽¹⁾
Absolute Return Bond (EUR)	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	0,93%	2,22%	1,27%	223,00%
Absolute Return Bond Dynamic	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	1,38%	3,69%	2,10%	457,25%
Absolute Return Credit Fund	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	1,54%	3,68%	2,34%	460,52%
Bond Global Aggregate	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	1,47%	4,86%	2,95%	1064,15%
Commodity	Relative VaR	Monte Carlo (2)	Bloomberg Commodity Index Total Return	200%	36,27%	155,55%	105,84%	1014,19%
Dynamic Commodity	Relative VaR	Monte Carlo (2)	Bloomberg Commodity Index Total Return	200%	54,04%	176,45%	109,05%	1819,76%
Eastern European Bond	Relative VaR	Monte Carlo (2)	JP Morgan GBI-EM Global Europe	200%	61,43%	97,45%	80,79%	26,28%
Emerging Markets Debt	Relative VaR	Monte Carlo (2)	JP Morgan EMBI Global Diversified	200%	68,50%	120,35%	84,30%	127,11%
Multi Asset Defensive	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	3%	0,68%	1,31%	0,97%	21,39%
Multi Asset Income	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	2,32%	3,67%	3,17%	57,06%
Multi Asset Solution	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	0,84%	2,14%	1,58%	11,85%
Non-Food Commodity	Relative VaR	Monte Carlo (2)	Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index Total Return	200%	36,37%	120,38%	95,42%	515,58%
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Relative VaR	Monte Carlo (2)	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Comp. unhedged USD	200%	66,09%	106,79%	84,24%	88,87%
TwentyFour Strategic Income Fund	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	1,01%	3,67%	2,37%	129,29%
Value Bond	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	1,01%	7,12%	1,30%	342,31%

(1) Wie gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512 zulässig, wurden die hier veröffentlichten Daten zwei mal pro Monat gesammelt. Leverage wird anhand der Sum of Notionals approach berechnet.

(2) Die VaR wird mit einem Konfidenzniveau von 99% und einem Horizont von 20 Geschäftstagen berechnet

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Der Fonds unterliegt der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments (Securities Financing Transactions Regulation, „SFTR“).

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft ist in Artikel 3 Absatz 11 der SFTR definiert als:

- ein Pensionsgeschäft oder umgekehrtes Pensionsgeschäft;
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft;
- ein Lombardgeschäft.

Die SFTR deckt auch Transaktionen ab, die gewöhnlich als Total Return Swaps („TRS“) bezeichnet werden, einschließlich Contracts for Difference („CFD“).

Gemäß Artikel 13 Absatz 1 der SFTR geht der Fonds durch CFD Transaktionen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ein, die für das am 31. August 2018 endende Geschäftsjahr folgende Merkmale aufwiesen:

a) Allgemeine Angaben

Betrag der für Contracts for Difference eingesetzten Vermögenswerte

Die folgende Tabelle zeigt den Gesamtwert der in CFD eingesetzten Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Betrag und als Anteil am Nettoinventarwert der Teilfonds zum 31. August 2018:

Name des Teilfonds	Brutto Nicht realisierte Gewinne und Verluste (in der Währung des Teilfonds UND als absoluter Wert)	% des gesamten Nettoinventarwerts	Netto Nicht realisierte Gewinne und Verluste (in der Währung des Teilfonds UND als absoluter Wert)	% des gesamten Nettoinventarwerts
Vontobel Fund - Commodity	USD 20'840'416,97	3,95%	USD 2'864'280,28	0,54%
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	USD 7'352'199,53	5,98%	USD 882'123,65	0,72%
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	USD 4'837'498,20	4,08%	USD 2'314'375,97	1,95%

b) Angaben zur Konzentration

Zehn wichtigste Emittenten von Sicherheiten

Alle per 31. August 2018 für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten waren Barsicherheiten. Die Offenlegung der zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten entfällt daher.

Zehn wichtigste Gegenparteien

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten zu den zehn wichtigsten Gegenparteien je Teilfonds (basierend auf dem Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen) in Bezug auf die Geschäfte mit CFD per 31. August 2018.

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gründungsland der Gegenpartei	Bruttovolumen der ausstehenden TRS-Transaktionen	Brutto Nicht realisierte Gewinne und Verluste (in der Währung des Teilfonds UND als absoluter Wert)
Vontobel Fund - Commodity	J.P. Morgan Securities PLC	UK	USD 3'777'917'668,99	USD 11'393'844,35
	Morgan Stanley CIE INTL	UK	USD 669'081'937,76	USD 7'541'970,84
	Macquarie Bank Limited	Australia	USD 232'678'526,23	USD 1'301,68
	Société Générale Paris	France	USD 192'796'954,23	USD 443'018,87
	Citigroup Global Market LDN	UK	USD 124'794'432,18	USD 69'628,11
	Goldman Sachs International	UK	USD 71'470'171,51	USD 1'390'653,12

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gründungsland der Gegenpartei	Bruttovolumen der ausstehenden TRS-Transaktionen	Brutto Nicht realisierte Gewinne und Verluste (in der Währung des Teilfonds UND als absoluter Wert)
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	J.P. Morgan Securities PLC	UK	USD 1'876'991'180,47	USD 3'402'624,05
	Macquarie Bank Limited	Australia	USD 288'602'011,23	USD 70'606,58
	Goldman Sachs International	UK	USD 60'263'582,43	USD 1'161'349,35
	UBS AG London	UK	USD 59'963'967,19	USD 1'296'050,13
	Société Générale Paris	France	USD 53'533'204,87	USD 1'001'541,97
	Morgan Stanley CIE INTL	UK	USD 13'382'654,60	USD 414'134,20
	Citigroup Global Market LDN	UK	USD 6'966'150,65	USD 5'893,25
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	J.P. Morgan Securities PLC	UK	USD 382'664'853,34	USD 2'293'616,37
	Macquarie Bank Limited	Australia	USD 142'037'606,01	USD 4'945,53
	Morgan Stanley CIE INTL	UK	USD 42'654'746,71	USD 2'139'652,69
	UBS AG London	UK	USD 33'136'305,55	USD 399'283,60

c) Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält detaillierte Angaben zu den Sicherheiten, die die einzelnen Teilfonds für Geschäfte mit CFD per 31. August 2018 erhalten haben.

Name des Teilfonds	Art	Qualität	Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
Vontobel Fund - Commodity	Bar	N/A	USD 11'242'515,90
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	Bar	N/A	USD 3'053'933,51
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	Bar	N/A	USD 5'174'738,33

Laufzeit der Sicherheiten

Wie im Abschnitt „Art und Qualität der Sicherheiten“ erwähnt, handelt es sich bei allen per 31. August 2018 für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten um Barsicherheiten. Die Offenlegung der Laufzeit der Sicherheiten entfällt daher.

Währung der Sicherheiten

Die für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten lauten ausschließlich auf USD.

Laufzeit der Geschäfte mit Contracts for Difference

Bei allen Teilfonds weisen die Geschäfte mit CFD keine feste Laufzeit auf.

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind

Das Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind, ist vorstehend im Abschnitt „Zehn wichtigste Gegenparteien“ angegeben.

Abwicklung und Clearing

Alle per 31. August 2018 offenen Geschäfte wurden bilateral abgewickelt.

d) Weiterverwendung von Sicherheiten

Die für die Geschäfte mit CFD per 31. August 2018 erhaltenen Barsicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

e) Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Die von den Gegenparteien gestellten Barsicherheiten werden auf dem Geldkonto des Fonds bei RBC Investor Services Bank S.A. Luxemburg eingezahlt.

Die von den einzelnen Teilfonds erhaltenen Sicherheiten sind im Abschnitt „Art und Qualität der Sicherheiten“ angegeben.

Gestellte Sicherheiten

Die den Gegenparteien gestellten Barsicherheiten werden auf ein separates Geldkonto bei der jeweiligen Gegenpartei eingezahlt.

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der per 31. August 2018 für die Geschäfte mit CFD gestellten Sicherheiten:

Verwahrstelle / Name des Teilfonds	Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)		
	Vontobel Fund - Commodity	Vontobel Fund - Dynamic Commodity	Vontobel Fund - Non-Food Commodity
UBS AG London	USD 0	USD 260'000,00	USD 0
Macquarie Bank Limited	USD 0	USD 0	USD 0
Morgan Stanley CIE INTL	USD 0	USD 0	USD 0
Société Générale Paris	USD 0	USD 1'020'000,00	USD 0
Goldman Sachs International	USD 0	USD 0	USD 0
J.P. Morgan Securities PLC	USD 0	USD 0	USD 0
Citigroup Global Market LDN	USD 0	USD 20'000,00	USD 0
RBC Investors services Bank S.A., Luxembourg	USD 2'570'692,72	USD 0	USD 0

Rendite und Kosten

Der Ausweis der Rendite und Kosten der Geschäfte mit CFD per 31. August 2018 erfolgt in der „Konsolidierten Veränderung des Nettovermögens“ in den Rubriken „Zinsen aus Contracts for Difference, netto“, „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference“ und „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus Contracts for Difference“.

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé für das Geschäftsjahr vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018

An die Anteilhaber des Vontobel Fund

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Vontobel Fund ("der Fonds") und seiner jeweiligen Teilfonds geprüft, – bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und dem Wertpapierbestand zum 31. August 2018, der Erfolgsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Vontobel Fund und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. August 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt «Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé» für die Jahresabschlussprüfung weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds und der Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und – sofern einschlägig – Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern der Verwaltungsrat des Fonds nicht beabsichtigt den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé für das Geschäftsjahr vom 1. September 2017 bis zum 31. August 2018

hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der Anhangangaben, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Ernst & Young

Société anonyme

Cabinet de révision agréé

Nadia Faber

Luxemburg, 21. Dezember 2018