

Vontobel Asset Management

Vontobel Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Gepürfter Jahresbericht
für das Geschäftsjahr vom 1. September 2016
bis zum 31. August 2017

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 - Absolute Return Bond (CHF)
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic
Vontobel Fund - Global Convertible Bond
Vontobel Fund - 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 - Far East 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 - Target Return Defensive
Vontobel Fund - Target Return Balanced
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 Global Unconstrained Bond (ab dem 5. September 2017: Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund)
Vontobel Fund - LCR Global Bond
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Es wird darauf hingewiesen, dass für die Teilinvestmentvermögen

Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Vontobel Fund - Multi Asset Income

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 2016 bis zum 31. August 2017

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, Graben 21, A-1010 Wien als Zahlstelle in Österreich, bei B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA, Untermmainanlage 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 Anteilhaber sind damit einverstanden, dass Vontobel Fonds Services AG, Zürich, die Einträge des Anteilregisters konsultiert, um den Anteilhabern Dienstleistungen anzubieten.

Vontobel Fund

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

Organisation	5
Kombinierter Umbrella-Fonds	7
Vontobel Fund - Swiss Money	9
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond	13
Vontobel Fund - US Dollar Money	18
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond	23
Vontobel Fund - Euro Bond	29
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	32
Vontobel Fund - High Yield Bond	40
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate	46
Vontobel Fund - Eastern European Bond	53
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)	56
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	61
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	66
Vontobel Fund - Global Convertible Bond	70
Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond	74
Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity	77
Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity	79
Vontobel Fund - Japanese Equity	81
Vontobel Fund - mtx China Leaders	83
Vontobel Fund - European Equity	85
Vontobel Fund - US Equity	87
Vontobel Fund - Global Equity	89
Vontobel Fund - Global Equity Income	92
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	95
Vontobel Fund - Far East Equity	98
Vontobel Fund - New Power	101
Vontobel Fund - Clean Technology	104
Vontobel Fund - Future Resources	107
Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	110
Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	113
Vontobel Fund - mtx Sustainable Global Leaders	116
Vontobel Fund - Commodity	118
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	122
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	124
Vontobel Fund - Target Return Defensive	127
Vontobel Fund - Target Return Balanced	132
Vontobel Fund - Target Return Growth	137

Vontobel Fund

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	138
Vontobel Fund - Harcourt Dividend Strategy	145
Vontobel Fund - Harcourt Momentum Strategy	146
Vontobel Fund - Harcourt Premium Strategy	147
Vontobel Fund - Global Bond	148
Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund	151
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield	156
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend	163
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	167
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	171
Vontobel Fund - TwentyFour Global Unconstrained Bond	175
Vontobel Fund - LCR Global Bond	180
Vontobel Fund - Multi Asset Solution	182
Vontobel Fund - Multi Asset Income	184
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	189
Übersicht Anteilsanzahl	192
Übersicht Fondsvermögen	200
Bericht des Verwaltungsrates	207
Erläuterungen zum Jahresabschluss	209
Allgemeine Informationen (ungeprüft)	264
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	270

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 Wetzel	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 3 I-20123 Mailand
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

Organisation

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
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 Graben 21 A-1010 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
Zahlstelle in Liechtenstein	Bank Vontobel (Liechtenstein) AG Pflugstrasse 20 FL-9490 Vaduz Tel. +423 236 41 11, Fax +423 236 41 12
Zahlstelle in Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Investor Services ST - M1 SE-106 40 Stockholm Tel. +46 8 763 5168
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

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

		Einstandswert	CHF	
Konsolidierte Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	17'629'519'751	
		Bankguthaben	921'849'426	
		Forderungen aus Devisen	12'391'834	
		Forderungen aus Anteilszeichnungen	62'191'540	
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden	130'255'903	
		Forderungen aus Wertpapierverkäufen	53'412'535	
		Forderungen aus Devisentermingeschäften	93'416'329	
	(9)	Forderungen aus Swaps	1'387'799	
		Zinsforderungen aus Contracts for Difference	469'748	
	(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	22'723'672	
	(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	1'429'338	
	(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	21'150'795	
	(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	529'373	
	(9)	Optionen zu Anschaffungskosten	1'072'331	
		Sonstige Aktiva	18'356'493	
		Total Aktiva	21'679'443'025	
		Passiva	Kontokorrentkredit	40'252'790
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	58'108'804
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	124'418'666
			Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	92'377'349
			Verbindlichkeiten aus Devisen	12'398'902
	(9)		Verbindlichkeiten aus Swaps	2'059'558
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	61'291'699
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	3'318'684
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Swaps	22'293'947
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Optionen	679'524
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	663'233
	(5)		Service Fee	4'999'252
	(4)		„Taxe d'abonnement“	914'111
	(3)		Management Fees	15'609'412
	(3)		Performance Fee	598'458
	(9)		Optionen zu Anschaffungskosten	96'565
			Sonstige Verbindlichkeiten	10'225'560
		Total Passiva	450'306'514	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	21'229'136'511	

Kombinierter Umbrella-Fonds

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

CHF

Konsolidierte Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	18'387'631'624	
		Umrechnungsdifferenz	-28'095'850	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	212'607'725	
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
		Wertpapieren	705'174'545	
		Termingeschäften	6'659'495	
		Devisentermingeschäften	-34'383'107	
		Swaps	-27'423'027	
		Contracts for Difference	37'703'816	
		Optionen	465'311	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	835'927'618	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	151'294'470	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-21'645'995	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-32'937'111	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	26'920'639	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-21'131'152	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	1'889'460	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	1'841'122'687		
	Anteilszeichnungen	9'881'712'197		
	Anteilsrücknahmen	-8'812'486'548		
(11)	Ausbezahlte Dividende	-40'747'599		
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	21'229'136'511		
Konsolidierte Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	2'078'458	
	(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	252'781'408	
	(2)	Zinsen aus Contracts for Difference, netto	69'080	
	(2)	Zinsen aus Swaps	6'055'166	
		Nettodividenden	190'759'661	
		Sonstige Erträge	1'401'673	
		Total Erträge	453'145'446	
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	165'510'256
	(3)	Performance Fee	991'236	
		Depotbankgebühren	9'673	
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'069'874	
	(4)	„Taxe d'abonnement“	4'893'104	
		Bankzinsen	1'512'903	
	(2)	Zinsen aus Swaps	5'657'214	
	(5)	Service Fee	51'977'054	
		Kapitalertragsteuer	3'231'089	
		Liquidationskosten	27'244	
(8)	Sonstige Aufwendungen	4'658'074		
	Total Aufwendungen	240'537'721		
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	212'607'725		

Vontobel Fund - Swiss Money

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

			Einstandswert	CHF	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	124'929'710	123'552'290	
		Bankguthaben		5'380'739	
		Forderungen aus Anteilszeichnungen		4'751'623	
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		918'550	
		Total Aktiva		134'603'202	
		Passiva	Kontokorrentkredit		2'400
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		31'503
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2'103'392
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		75'730
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		5'769
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'641
	(5)		Service Fee		13'361
	(4)		„Taxe d'abonnement“		2'109
	(3)		Management Fees		15'457
		Total Passiva		2'252'362	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		132'350'840	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		122'476'651	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		1'217'991	
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
		Wertpapieren		-115'348	
		Termingeschäften		-11'969	
		Devisentermingeschäften		212'197	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'403'180	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-1'373'923	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		906'671	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		13'266	
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-554'295	
		Anteilszeichnungen		83'419'615	
		Anteilsrücknahmen		-72'702'700	
(11)	Ausbezahlte Dividende		-288'431		
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		132'350'840		
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		7'586	
	(2)	Zinsen aus Obligationen, netto		1'681'659	
		Total Erträge		1'689'244	
	(3) Aufwendungen	Management Fees		189'058	
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		20'946	
	(4)	„Taxe d'abonnement“		13'284	
		Bankzinsen		63'440	
	(5)	Service Fee		163'999	
	(8)	Sonstige Aufwendungen		20'527	
		Total Aufwendungen		471'254	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		1'217'991	

Vontobel Fund - Swiss Money

Wertpapierbestand per 31. August 2017

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											
2'155'000	CHF	Amtcor Ltd/Australia 12 EMTN	2,130%	04.04.2018	2'186'463	1,65					
1'700'000	CHF	AusNet Services Holdings Pty Ltd 12 EMTN	1,130%	18.04.2019	1'739'100	1,31					
2'245'000	CHF	Macquarie Bank Ltd 12 EMTN	2,130%	29.11.2018	2'314'595	1,75					
Total - Australien					6'240'158	4,71					
Boliviarische Republik Venezuela											
2'000'000	CHF	Corp Andina de Fomento 12 EMTN	1,500%	11.09.2018	2'041'400	1,54					
Total - Boliviarische Republik Venezuela					2'041'400	1,54					
Chile											
1'400'000	CHF	Banco de Chile 13	1,130%	23.05.2018	1'417'220	1,07					
Total - Chile					1'417'220	1,07					
Deutschland											
900'000	EUR	Deutsche Bank AG 16 FRN EMTN	0,610%	13.04.2018	1'032'937	0,78					
400'000	EUR	Henkel AG & Co KGaA 16 EMTN	0,000%	13.09.2018	457'877	0,35					
600'000	EUR	SAP SE 15 FRN EMTN	0,000%	01.04.2020	688'941	0,52					
800'000	USD	Deutsche Bank AG 16 FRN	2,944%	10.05.2019	785'483	0,59					
Total - Deutschland					2'965'238	2,24					
Finnland											
1'800'000	USD	Nordic Investment Bank 16	0,875%	27.09.2018	1'721'306	1,30					
Total - Finnland					1'721'306	1,30					
Frankreich											
800'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel SA 14 EMTN	1,125%	12.02.2019	817'200	0,62					
1'350'000	CHF	Cie de Financement Foncier SA 05 EMTN	2,380%	24.08.2018	1'390'230	1,05					
3'150'000	CHF	Electricite de France SA 10	2,250%	29.09.2017	3'156'300	2,38					
1'500'000	CHF	Engie SA 11 EMTN	1,500%	20.10.2017	1'504'200	1,14					
500'000	CHF	Societe Generale SA 13	0,880%	19.06.2018	505'500	0,38					
2'805'000	CHF	Vinci SA 11 EMTN	2,130%	15.12.2017	2'827'160	2,14					
Total - Frankreich					10'200'590	7,71					
Honduras											
590'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration 14	0,500%	26.11.2018	597'080	0,45					
Total - Honduras					597'080	0,45					
Irland											
2'640'000	CHF	UniCredit Bank Ireland PLC 12 EMTN	3,380%	25.10.2017	2'653'464	2,00					
Total - Irland					2'653'464	2,00					
Italien											
150'000	CHF	Italy Government International Bond 06 EMTN	2,500%	30.01.2018	151'860	0,11					
800'000	EUR	Mediobanca SpA 14 EMTN	0,880%	14.11.2017	916'074	0,70					
Total - Italien					1'067'934	0,81					
Japan											
600'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 17 FRN	2,104%	25.07.2022	577'027	0,44					
Total - Japan					577'027	0,44					
Kanada											
1'830'000	CHF	Royal Bank of Canada 13 EMTN	0,750%	23.10.2018	1'857'267	1,40					
1'300'000	USD	Bank of Montreal 16 FRN	1,551%	12.12.2019	1'257'470	0,95					
Total - Kanada					3'114'737	2,35					
Kasachstan											
400'000	CHF	Kazakhstan Temir Zholy JSC 14	2,590%	20.06.2019	406'600	0,31					
Total - Kasachstan					406'600	0,31					
Liechtenstein											
205'000	CHF	LGT Bank AG 12	2,000%	02.07.2019	214'020	0,16					
Total - Liechtenstein					214'020	0,16					
Luxemburg											
30'000	CHF	DH Switzerland Finance SA 15	0,000%	08.12.2017	30'051	0,02					
800'000	CHF	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 16	3,380%	30.11.2018	824'400	0,63					
Total - Luxemburg					854'451	0,65					
Mexiko											
345'000	CHF	Petroleos Mexicanos 12 EMTN	2,500%	10.04.2019	356'558	0,27					
1'400'000	CHF	Petroleos Mexicanos 16 EMTN	1,500%	14.06.2018	1'414'000	1,07					
Total - Mexiko					1'770'558	1,34					
Niederlande											
745'000	CHF	ABN AMRO Bank NV 13 EMTN	1,130%	25.10.2018	758'634	0,57					
1'145'000	CHF	BMW Finance NV 11 EMTN	1,750%	29.09.2017	1'146'947	0,87					
1'490'000	CHF	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 05	2,130%	11.10.2017	1'494'171	1,13					
1'300'000	CHF	Deutsche Bahn Finance BV 10 EMTN	1,750%	03.06.2020	1'382'550	1,04					
470'000	CHF	Enbw International Finance BV 13 EMTN	1,250%	12.07.2018	475'546	0,36					
1'235'000	CHF	Enel Finance International NV 12 EMTN	2,750%	17.12.2018	1'282'795	0,97					
1'100'000	CHF	Gas Natural Finance BV 13 EMTN	2,130%	08.02.2019	1'132'450	0,86					
1'000'000	CHF	ING Bank NV 13 EMTN	1,000%	14.09.2018	1'017'000	0,77					

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mogens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mogens*
800'000	CHF	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV 16	0,130% 27.07.2018	795'680	0,60	3'120'000	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14 FRN	0,000% 06.10.2017	3'121'559	2,35
700'000	EUR	Daimler International Finance BV 17 FRN EMTN	0,000% 11.05.2022	798'054	0,60	2'000'000	CHF	City of Lausanne Switzerland 13 FRN	0,000% 05.11.2017	2'001'800	1,51
2'225'000	EUR	Deutsche Bahn Finance BV 14 FRN EMTN	0,000% 23.07.2020	2'563'184	1,94	1'570'000	CHF	Coop-Gruppe Genossenschaft 10	2,000% 29.09.2017	1'572'826	1,19
500'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 0.019% 17-30.03.19 FRN	0,000% 30.03.2019	571'775	0,43	1'800'000	CHF	Credit Suisse AG 14	0,750% 11.07.2019	1'835'100	1,39
2'200'000	USD	Niederlandse Waterschapsbank NV 16 EMTN	0,880% 13.07.2018	2'104'706	1,59	365'000	CHF	Lonza Swiss Finanz AG 12	2,000% 11.10.2018	373'286	0,28
2'200'000	USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV 17 FRN	1,931% 16.03.2022	2'130'161	1,61	100'000	CHF	Lonza Swiss Finanz AG 13	1,750% 10.04.2019	102'700	0,08
Total - Niederlande				17'653'653	13,34	2'450'000	CHF	Mobimo Holding AG 13	1,500% 29.10.2018	2'496'550	1,89
Norwegen						140'000	CHF	Roche Kapitalmarkt AG 12	1,000% 21.09.2018	142'100	0,11
1'145'000	CHF	DNB Bank ASA 12 EMTN	1,750% 18.04.2018	1'161'603	0,88	2'800'000	CHF	Roche Kapitalmarkt AG 17	0,000% 23.09.2018	2'812'599	2,12
450'000	CHF	Norges Statsbaner AS 10 EMTN	1,380% 15.11.2017	451'755	0,34	700'000	CHF	SGS SA 11	2,625% 08.03.2019	731'500	0,55
2'700'000	CHF	Statnett SF 06 EMTN	2,630% 15.12.2017	2'724'840	2,06	600'000	CHF	Sika AG 12	1,000% 12.07.2018	607'920	0,46
Total - Norwegen				4'338'198	3,28	1'600'000	CHF	Sonova Holding AG 16 FRN	0,000% 11.10.2018	1'604'000	1,21
Österreich						1'500'000	CHF	Swiss Reinsurance Co Ltd 11	2,130% 22.09.2017	1'501'950	1,13
1'950'000	CHF	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 16 FRN EMTN	0,000% 02.11.2018	1'954'875	1,48	485'000	CHF	Syngenta Finance AG 14	0,750% 01.11.2019	486'213	0,37
Total - Österreich				1'954'875	1,48	1'000'000	CHF	Zurich Insurance Co Ltd 11 EMTN	2,375% 23.11.2018	1'033'500	0,78
Peru						1'320'000	CHF	Zurich Insurance Co Ltd 12 EMTN	1,500% 25.06.2019	1'363'560	1,03
1'990'000	CHF	Fondo MIVIVIENDA SA 14	1,250% 13.06.2018	2'015'273	1,52	Total - Schweiz					
Total - Peru				2'015'273	1,52	27'576'648 20,83					
Republik Korea						Slowakei					
2'400'000	CHF	Hyundai Capital Services Inc 14 EMTN	0,500% 20.10.2017	2'402'400	1,82	500'000	CHF	Slovakia Government International Bond 12	2,130% 25.04.2018	509'000	0,38
1'195'000	CHF	Korea Expressway Corp 14 FRN EMTN	0,000% 15.03.2018	1'197'629	0,90	Total - Slowakei					
Total - Republik Korea				3'600'029	2,72	509'000 0,38					
Schweden						Spanien					
2'000'000	CHF	Landshypotek Bank AB 11 EMTN	1,500% 24.10.2018	2'047'000	1,55	255'000	CHF	Telefonica Emisiones SAU 12 EMTN	2,720% 14.12.2018	264'002	0,20
Total - Schweden				2'047'000	1,55	Total - Spanien					
Schweiz						264'002 0,20					
1'220'000	CHF	ABB Ltd 12	1,500% 23.11.2018	1'248'182	0,94	Vereinigte Staaten					
1'300'000	CHF	Aduno Holding AG 11	2,250% 27.10.2017	1'305'330	0,99	2'500'000	CHF	Bank of America Corp 05 EMTN	2,500% 28.09.2017	2'505'250	1,89
1'360'000	CHF	Aduno Holding AG 17 FRN	0,000% 21.01.2019	1'362'040	1,03	570'000	CHF	Eli Lilly & Co 16 EMTN	0,000% 24.05.2018	572'337	0,43
655'000	CHF	Alpiq Holding AG 06	2,630% 01.03.2018	662'533	0,50	2'000'000	CHF	General Electric Capital Corp 12	1,630% 19.10.2017	2'005'600	1,52
1'200'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank 16	0,000% 20.04.2020	1'211'400	0,92	3'400'000	CHF	Mondelez International Inc 17	0,050% 30.03.2020	3'410'199	2,57
						2'500'000	EUR	McDonald's Corp 15 FRN EMTN	0,000% 26.08.2019	2'867'472	2,17
						1'000'000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 16 FRN	2,020% 01.02.2021	994'164	0,75
						1'000'000	USD	Apple Inc 14 FRN	1,090% 06.05.2019	965'180	0,73
						565'000	USD	Daimler Finance North America LLC 16 FRN	1,660% 30.10.2019	545'463	0,41
						800'000	USD	John Deere Capital Corp 13	1,950% 13.12.2018	772'921	0,58
						1'000'000	USD	John Deere Capital Corp 17 FRN	1,617% 13.03.2020	963'892	0,73
						600'000	USD	PepsiCo Inc 17 FRN	1,676% 02.05.2022	578'981	0,44

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Money

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	USD	Walt Disney Co/The 12	1,100% 01.12.2017	960'587	0,73
Total - Vereinigte Staaten				17'142'046	12,95
Vereinigtes Königreich					
2'030'000	CHF	BNZ International Funding Ltd/London 12 EMTN	1,500% 22.01.2018	2'046'443	1,56
800'000	CHF	Credit Agricole SA/London 15 EMTN	0,375% 27.01.2020	812'400	0,61
500'000	CHF	HSBC Bank PLC 11 EMTN	2,380% 04.04.2018	508'850	0,38
500'000	EUR	Coca-Cola European Partners PLC 16 FRN	0,000% 26.11.2017	571'586	0,43
750'000	USD	BP Capital Markets PLC 13 FRN	1,270% 26.09.2018	724'808	0,55
500'000	USD	Deutsche Bank AG/London 15 FRN	1,500% 13.02.2018	480'903	0,36
1'000'000	USD	Lloyds Bank PLC 15 FRN	1,370% 14.05.2018	963'220	0,73
Total - Vereinigtes Königreich				6'108'210	4,62
Total - Obligationen				119'050'717	89,95
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				119'050'717	89,95
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Kanada					
2'000'000	AUD	Bank of Nova Scotia/The 15 FRN	2,560% 21.01.2020	1'526'705	1,15
1'800'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 16 FRN	1,470% 13.08.2019	1'743'327	1,32
Total - Kanada				3'270'032	2,47
Total - Obligationen				3'270'032	2,47
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				3'270'032	2,47
Nicht notierte Wertpapiere					
Investmentfonds					
Luxemburg					
7'963	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond - I		1'231'541	0,93
Total - Luxemburg				1'231'541	0,93
Total - Investmentfonds				1'231'541	0,93
Total - Nicht notierte Wertpapiere				1'231'541	0,93
Total - Anlagen				123'552'290	93,35

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

	Erläuterungen		Einstandswert	EUR
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.				
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	144'632'504
			Bankguthaben	2'715'493
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	429'183
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'806'901
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'011'305
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	493'469
			Total Aktiva	149'474'174
		Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	341'599
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2'740'732
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	11'000
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'056
	(5)		Service Fee	14'338
	(4)		„Taxe d'abonnement“	8'362
	(3)		Management Fees	29'391
			Total Passiva	3'149'478
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	146'324'696	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	124'423'554
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'635'407
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-788'781
			Termingeschäften	-11'000
			Devisentermingeschäften	493'469
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-1'552'420
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	146'481
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-81'689
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	5'000
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-153'533
			Anteilszeichnungen	114'741'276
		Anteilsrücknahmen	-92'632'890	
(11)		Ausbezahlte Dividende	-53'711	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	146'324'696	
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	589
	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto	2'287'928
			Total Erträge	2'288'517
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	371'432
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	22'783
	(4)		„Taxe d'abonnement“	20'484
			Bankzinsen	34'843
	(5)		Service Fee	182'621
	(8)		Sonstige Aufwendungen	20'947
			Total Aufwendungen	653'110
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'635'407

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettöver- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Ägypten					
700'000	USD	African Export-Import Bank 13	3,875% 04.06.2018	594'355	0,40
500'000	USD	African Export-Import Bank 14 EMTN	4,750% 29.07.2019	434'860	0,30
Total - Ägypten				1'029'215	0,70
Australien					
500'000	EUR	BHP Billiton Finance Ltd 12 EMTN	2,130% 29.11.2018	514'275	0,35
5'500'000	EUR	Scentre Group Trust 1 14 FRN EMTN	0,360% 16.07.2018	5'521'010	3,77
Total - Australien				6'035'285	4,12
Belgien					
1'000'000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 14 FRN EMTN	0,100% 29.03.2018	1'001'900	0,68
1'000'000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 15 FRN EMTN	0,000% 19.10.2018	1'003'030	0,69
300'000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 16 FRN EMTN	0,490% 17.03.2020	304'902	0,21
Total - Belgien				2'309'832	1,58
Britische Jungferninseln					
800'000	USD	Sinopec Capital 2013 Ltd 13	1,875% 24.04.2018	672'729	0,46
Total - Britische Jungferninseln				672'729	0,46
Deutschland					
1'000'000	EUR	Commerzbank AG 15 EMTN	0,500% 03.04.2018	1'004'430	0,69
2'200'000	EUR	Daimler AG 13 EMTN	1,500% 19.11.2018	2'243'626	1,52
500'000	EUR	Daimler AG 16 FRN EMTN	0,220% 09.03.2018	500'850	0,34
1'000'000	EUR	Deutsche Bank AG 14 FRN EMTN	0,260% 15.04.2019	1'003'870	0,69
1'000'000	EUR	Deutsche Bank AG 16 FRN EMTN	0,610% 13.04.2018	1'004'530	0,69
250'000	EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg 14 FRN EMTN	2,875% 27.05.2026	261'653	0,18
1'000'000	EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg 16 EMTN	0,380% 29.01.2019	1'006'850	0,69
500'000	EUR	Norddeutsche Landesbank Girozentrale 15 EMTN	0,630% 24.09.2018	502'670	0,34
200'000	EUR	PrestigeBidCo GmbH 16	6,250% 15.12.2023	218'856	0,15
500'000	EUR	RWE AG 15 FRN	2,750% 21.04.2075	506'375	0,35
500'000	EUR	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 12	5,750% 15.01.2023	382'178	0,26
1'500'000	EUR	Volkswagen Bank GmbH 13 EMTN	1,125% 08.02.2018	1'508'790	1,03
1'750'000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 15 FRN EMTN	0,000% 16.10.2017	1'750'368	1,20
1'000'000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 11 EMTN	3,250% 10.05.2018	1'022'710	0,70

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettöver- mögens*
200'000	USD	Allianz SE 12 EMTN	5,500% 31.12.2099	172'697	0,12
Total - Deutschland				13'090'453	8,95

Frankreich					
2'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 14 FRN EMTN	0,460% 20.03.2019	2'021'440	1,39
250'000	EUR	BPCE SA 09 FRN	12,500% 31.12.2099	311'623	0,21
1'000'000	EUR	BPCE SA 13 FRN EMTN	0,360% 28.05.2018	1'004'800	0,69
700'000	EUR	Electricite de France SA 13 FRN EMTN	4,250% 31.12.2099	743'876	0,51
650'000	EUR	Groupe Fnac SA 16	3,250% 30.09.2023	685'757	0,47
1'000'000	EUR	HSBC France SA 15 FRN EMTN	0,250% 27.11.2019	1'010'370	0,69
250'000	EUR	NEW Areva Holding SA 09 EMTN	4,375% 06.11.2019	268'683	0,18
300'000	EUR	RCI Banque SA 13 EMTN	2,880% 22.01.2018	303'540	0,21
1'000'000	EUR	RCI Banque SA 16 FRN EMTN	0,770% 18.03.2019	1'011'350	0,69
500'000	EUR	TOTAL SA 15 FRN EMTN	2,250% 31.12.2099	512'045	0,35
750'000	GBP	Credit Agricole SA 09 FRN	8,125% 31.12.2099	920'819	0,63
100'000	GBP	RCI Banque SA 13 EMTN	3,250% 25.04.2018	109'978	0,08
900'000	USD	AXA SA 13 EMTN	5,500% 31.12.2099	781'340	0,53
500'000	USD	Banque PSA Finance SA 11	5,750% 04.04.2021	460'484	0,31
200'000	USD	CNP Assurances 12 FRN	7,500% 31.12.2099	177'409	0,12
800'000	USD	La Mondiale SAM 13 FRN	7,625% 31.12.2099	719'966	0,49
Total - Frankreich				11'043'480	7,55

Indonesien					
350'000	EUR	Indonesia Government International Bond 14 EMTN	2,875% 08.07.2021	376'898	0,26
Total - Indonesien				376'898	0,26

Irland					
400'000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 16	4,125% 15.05.2023	427'084	0,29
600'000	EUR	Bank of Ireland 14 FRN EMTN	4,250% 11.06.2024	634'908	0,43
1'000'000	EUR	Caterpillar International Finance Ltd 15 FRN EMTN	0,000% 13.05.2018	1'001'270	0,68
250'000	EUR	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd 09 FRN EMTN	7,500% 24.07.2039	284'185	0,19
1'500'000	EUR	FCA Capital Ireland PLC 15 EMTN	1,250% 13.06.2018	1'515'150	1,05
1'000'000	EUR	FCA Capital Ireland PLC 16 EMTN	1,250% 23.09.2020	1'024'500	0,70
500'000	EUR	GE Capital European Funding 08 EMTN	5,380% 16.01.2018	510'550	0,35
Total - Irland				5'397'647	3,69

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mogens*
Israel					
500'000	USD	Israel Electric Corp Ltd 13	5,625% 21.06.2018	432'690	0,30
Total - Israel				432'690	0,30
Italien					
250'000	EUR	Aeroporti di Roma SpA 13 EMTN	3,250% 20.02.2021	276'505	0,19
500'000	EUR	Enel SpA 13 FRN	6,500% 10.01.2074	538'480	0,37
600'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 08 EMTN	6,625% 08.05.2018	626'076	0,43
800'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 09 FRN	8,380% 31.12.2099	910'176	0,62
1'500'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14 FRN EMTN	0,760% 17.04.2019	1'521'000	1,04
2'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 04	4,500% 01.02.2020	2'215'220	1,51
2'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 06	3,750% 01.08.2021	2'256'440	1,54
500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 09	4,250% 01.09.2019	543'490	0,37
600'000	EUR	Mediobanca SpA 14 EMTN	0,880% 14.11.2017	601'344	0,41
500'000	EUR	Mediobanca SpA 17 EMTN	0,750% 17.02.2020	508'190	0,35
700'000	EUR	UniCredit SpA 08 EMTN	6,700% 05.06.2018	734'279	0,50
1'800'000	EUR	UniCredit SpA 12	0,000% 31.10.2017	1'800'270	1,23
Total - Italien				12'531'470	8,56
Japan					
1'000'000	EUR	Mercedes-Benz Japan Co Ltd 16 EMTN	0,125% 22.11.2019	1'003'140	0,69
Total - Japan				1'003'140	0,69
Kanada					
300'000	EUR	Daimler Canada Finance Inc 15 FRN EMTN	0,000% 13.08.2018	299'943	0,20
1'500'000	EUR	Royal Bank of Canada 15 FRN EMTN	0,130% 22.10.2018	1'507'215	1,03
1'000'000	EUR	Royal Bank of Canada/Toronto 14 FRN EMTN	0,180% 27.03.2019	1'006'720	0,69
Total - Kanada				2'813'878	1,92
Kasachstan					
500'000	USD	Eurasian Development Bank 13	5,000% 26.09.2020	443'612	0,30
Total - Kasachstan				443'612	0,30
Luxemburg					
200'000	EUR	Cirsa Funding Luxembourg SA 16	5,750% 15.05.2021	211'608	0,14
1'000'000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA 11 EMTN	6,250% 09.03.2018	1'032'850	0,71
250'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 16	5,130% 15.06.2021	263'448	0,18
200'000	EUR	DEA Finance SA 16	7,500% 15.10.2022	218'576	0,15
400'000	EUR	Dufry Finance SCA 15	4,500% 01.08.2023	427'448	0,29
200'000	EUR	Fiat Chrysler Finance Europe SA 11 EMTN	7,375% 09.07.2018	212'044	0,14

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mogens*
400'000	EUR	Fiat Chrysler Finance Europe SA 13 EMTN	6,625% 15.03.2018	413'928	0,28
500'000	EUR	Fiat Finance & Trade SA 13 EMTN	6,750% 14.10.2019	563'040	0,38
500'000	EUR	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 07 EMTN	6,605% 13.02.2018	513'975	0,35
500'000	EUR	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 13 EMTN	3,390% 20.03.2020	527'235	0,36
1'500'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 12 EMTN	4,630% 03.04.2018	1'540'424	1,06
500'000	EUR	Wind Acquisition Finance SA 14	4,000% 15.07.2020	506'325	0,35
250'000	GBP	Glencore Finance Europe Ltd 07 EMTN	6,500% 27.02.2019	292'482	0,20
Total - Luxemburg				6'723'383	4,59
Malaysia					
500'000	USD	Export-Import Bank of Malaysia Bhd 12 EMTN	2,875% 14.12.2017	421'495	0,29
1'000'000	USD	Petronas Capital Ltd 09	5,250% 12.08.2019	890'318	0,61
Total - Malaysia				1'311'813	0,90
Marokko					
500'000	EUR	Morocco Government International Bond 10	4,500% 05.10.2020	559'420	0,38
Total - Marokko				559'420	0,38
Mexiko					
500'000	EUR	Cemex SAB de CV 14	4,750% 11.01.2022	519'155	0,35
700'000	EUR	Petroleos Mexicanos 13	3,130% 27.11.2020	744'198	0,51
1'000'000	EUR	Petroleos Mexicanos 16 EMTN	3,750% 15.03.2019	1'054'300	0,72
200'000	USD	Nemak SAB de CV 13	5,500% 28.02.2023	174'072	0,12
Total - Mexiko				2'491'725	1,70
Niederlande					
500'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 11 EMTN	6,375% 27.04.2021	605'390	0,41
2'000'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 14 FRN EMTN	0,540% 06.03.2019	2'023'619	1,38
1'000'000	EUR	BMW Finance NV 16 FRN EMTN	0,360% 15.07.2019	1'008'810	0,69
600'000	EUR	Cable Communications Systems NV 16	5,000% 15.10.2023	636'930	0,44
1'000'000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA 09 EMTN	5,875% 20.05.2019	1'100'540	0,75
250'000	EUR	EDP Finance BV 13 EMTN	4,125% 20.01.2021	282'228	0,19
200'000	EUR	General Motors Financial International BV 16 EMTN	1,168% 18.05.2020	205'220	0,14
200'000	EUR	Goodyear Dunlop Tires Europe BV 15	3,750% 15.12.2023	210'784	0,14
200'000	EUR	Iberdrola International BV 13 FRN EMTN	5,750% 31.12.2099	205'346	0,14
250'000	EUR	Koninklijke KPN NV 13 FRN	6,130% 31.12.2099	263'840	0,18
300'000	EUR	Repsol International Finance BV 12 EMTN	4,380% 20.02.2018	306'297	0,21

Die Erlauerungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
250'000	EUR	Schoeller Allibert Group BV 16	8,000%	01.10.2021	270'813	0,19	200'000	USD	Türkiye Halk Bankasi AS 14	4,750%	04.06.2019	170'152	0,12
500'000	EUR	Telefonica Europe BV 13 FRN	6,500%	31.12.2099	530'160	0,36	Total - Türkei					950'460	0,65
500'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	5,000%	31.12.2099	537'375	0,37	Tunesien						
750'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 13 FRN	3,880%	31.12.2099	768'825	0,53	1'000'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 05 EMTN	4,500%	22.06.2020	1'049'710	0,72
500'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 14 FRN	3,750%	31.12.2099	522'855	0,36	Total - Tunesien					1'049'710	0,72
1'000'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 14 FRN EMTN	0,310%	15.04.2019	1'004'670	0,69	Vereinigte Arabische Emirate						
1'000'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 15 FRN EMTN	0,010%	16.07.2018	1'000'840	0,68	500'000	EUR	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 14 EMTN	1,750%	18.06.2021	525'225	0,36
500'000	USD	Petrobras Global Finance BV 11	5,375%	27.01.2021	435'693	0,30	Total - Vereinigte Arabische Emirate					525'225	0,36
Total - Niederlande					11'920'235	8,15	Vereinigte Staaten						
Norwegen							500'000	EUR	Archer-Daniels-Midland Co 15 FRN	0,230%	24.06.2019	503'080	0,34
500'000	EUR	DNB Bank ASA 15 FRN EMTN	0,050%	17.08.2020	503'735	0,35	1'000'000	EUR	Bank of America Corp 04 FRN	1,131%	06.05.2019	1'017'730	0,70
200'000	EUR	Santander Consumer Bank AS 17	0,375%	17.02.2020	201'602	0,14	1'000'000	EUR	Bank of America Corp 06 FRN EMTN	0,234%	14.09.2018	1'002'000	0,68
500'000	EUR	Telenor ASA 12 EMTN	1,750%	15.01.2018	503'645	0,34	1'000'000	EUR	Bank of America Corp 06 FRN EMTN	4,000%	28.03.2018	1'002'390	0,69
Total - Norwegen					1'208'982	0,83	1'000'000	EUR	BMW US Capital LLC 15 FRN EMTN	0,120%	18.03.2019	1'003'670	0,69
Portugal							500'000	EUR	BMW US Capital LLC 15 FRN EMTN	0,000%	20.04.2018	500'755	0,34
50'000	EUR	Metropolitano de Lisboa EPE 09	5,750%	04.02.2019	53'939	0,04	750'000	EUR	Cemex Finance LLC 16	4,630%	15.06.2024	814'058	0,56
Total - Portugal					53'939	0,04	2'400'000	EUR	Citigroup Inc 04 FRN	1,072%	10.02.2019	2'407'031	1,64
Republik Korea							500'000	EUR	Coca-Cola Co/The 15 FRN	0,000%	09.09.2019	502'505	0,34
500'000	USD	Korea Water Resources Corp 14	2,000%	16.04.2018	420'494	0,29	1'000'000	EUR	General Motors Financial Co Inc 17 FRN EMTN	0,352%	10.05.2021	1'002'830	0,69
Total - Republik Korea					420'494	0,29	1'000'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 08 EMTN	6,380%	02.05.2018	1'043'610	0,71
Schweden							1'000'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 15 FRN EMTN	0,400%	29.05.2020	1'011'330	0,69
200'000	EUR	Intrum Justitia AB 17	2,750%	15.07.2022	202'262	0,14	1'000'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 15 FRN EMTN	0,390%	11.09.2018	1'005'280	0,69
1'000'000	EUR	Nordea Bank AB 16 FRN EMTN	0,150%	22.02.2019	1'006'360	0,69	500'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 16 FRN EMTN	0,700%	27.07.2021	512'460	0,35
300'000	EUR	Volvo Treasury AB 14 FRN	4,200%	10.06.2075	322'527	0,22	1'500'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 16 FRN EMTN	0,400%	29.04.2019	1'512'854	1,03
Total - Schweden					1'531'149	1,05	500'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 16 FRN EMTN	0,440%	18.12.2017	501'030	0,34
Spanien							900'000	EUR	Honeywell International Inc 16 FRN	0,200%	22.02.2018	901'386	0,62
300'000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 12 EMTN	4,800%	21.02.2018	306'996	0,21	1'000'000	EUR	Morgan Stanley 07 EMTN	5,500%	02.10.2017	1'004'470	0,69
Total - Spanien					306'996	0,21	500'000	EUR	Morgan Stanley 08 EMTN	6,500%	28.12.2018	544'450	0,37
Togo							1'000'000	EUR	Morgan Stanley 10 EMTN	5,380%	10.08.2020	1'156'240	0,79
1'200'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 16	5,500%	06.05.2021	1'075'226	0,73	500'000	EUR	Morgan Stanley 14 FRN EMTN	0,400%	19.11.2019	505'450	0,35
Total - Togo					1'075'226	0,73	250'000	EUR	Prologis LP 14	1,380%	07.10.2020	259'438	0,18
Türkei							750'000	EUR	Türkiye Garanti Bankasi AS 14 EMTN	3,375%	08.07.2019	780'308	0,53

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
700'000	EUR	Quintiles IMS Inc 15	4,125% 01.04.2023	733'915	0,50	500'000	USD	Standard Chartered Bank 07 EMTN	6,400% 26.09.2017	421'718	0,29
1'000'000	EUR	Wachovia Corp 06 EMTN	4,375% 27.11.2018	1'055'310	0,72	Total - Vereinigtes Königreich				28'784'548	19,66
500'000	EUR	Wells Fargo & Co 15 FRN EMTN	0,160% 02.06.2020	502'890	0,34	Total - Obligationen				139'237'392	95,16
250'000	EUR	Wells Fargo & Co 16 FRN EMTN	0,320% 26.04.2021	252'988	0,17	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				139'237'392	95,16
500'000	USD	Bank of America Corp 17 FRN	2,369% 21.07.2021	422'067	0,29	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
500'000	USD	Western Digital Corp 16	7,375% 01.04.2023	462'541	0,32	Obligationen					
Total - Vereinigte Staaten						23'143'758 15,82					
Vereinigtes Königreich											
1'000'000	EUR	Abbey National Treasury Services PLC/London 14 FRN EMTN	0,330% 22.05.2019	1'009'230	0,69	Deutschland					
1'750'000	EUR	Barclays Bank PLC 08 EMTN	6,000% 23.01.2018	1'790'723	1,22	200'000	EUR	WEPA Hygieneprodukte GmbH 16	3,750% 15.05.2024	208'552	0,14
500'000	EUR	Barclays Bank PLC 10 EMTN	6,000% 14.01.2021	584'530	0,40	Total - Deutschland				208'552	0,14
2'250'000	EUR	BAT International Finance PLC 14 FRN EMTN	0,240% 06.03.2018	2'254'343	1,53	Irland					
1'000'000	EUR	BNZ International Funding Ltd/London 14 FRN EMTN	0,240% 02.12.2019	1'007'680	0,69	300'000	USD	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd 12 FRN EMTN	8,250% 31.12.2099	258'612	0,18
1'000'000	EUR	Credit Suisse AG/London 07 EMTN	5,130% 18.09.2017	1'002'510	0,69	Total - Irland				258'612	0,18
1'000'000	EUR	Credit Suisse AG/London 15 EMTN	1,130% 15.09.2020	1'034'210	0,71	Italien					
4'500'000	EUR	HSBC Holdings PLC 08 EMTN	6,250% 19.03.2018	4'653'179	3,17	2'000'000	EUR	Mediobanca SpA 13 EMTN	2,400% 30.09.2018	2'084'720	1,42
500'000	EUR	Imperial Tobacco Finance PLC 14 EMTN	2,250% 26.02.2021	531'275	0,36	Total - Italien				2'084'720	1,42
200'000	EUR	Ineos Finance PLC 15	4,000% 01.05.2023	207'380	0,14	Luxemburg					
200'000	EUR	Lloyds Bank PLC 10 EMTN	6,500% 24.03.2020	231'810	0,16	500'000	EUR	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 15 EMTN	4,625% 15.10.2018	522'975	0,36
330'000	EUR	Lloyds Bank PLC 13 EMTN	1,880% 10.10.2018	337'854	0,23	Total - Luxemburg				522'975	0,36
1'000'000	EUR	Nationwide Building Society 10 EMTN	6,750% 22.07.2020	1'182'350	0,81	Mexiko					
500'000	EUR	Nationwide Building Society 14 EMTN	1,625% 03.04.2019	514'270	0,35	700'000	EUR	America Movil SAB de CV 14	1,000% 04.06.2018	705'572	0,48
3'663'000	EUR	Nationwide Building Society 15 FRN EMTN	0,200% 02.11.2018	3'683'842	2,51	Total - Mexiko				705'572	0,48
1'000'000	EUR	Santander UK PLC 16 FRN EMTN	0,250% 12.02.2018	1'002'460	0,69	Total - Obligationen				3'780'431	2,58
4'500'000	EUR	Standard Chartered Bank 07 EMTN	5,875% 26.09.2017	4'516'784	3,08	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
202'000	EUR	Standard Chartered PLC 12 EMTN	1,750% 29.10.2017	202'622	0,14	Total - Anlagen				143'017'823	97,74
700'000	GBP	Barclays Bank PLC 08 FRN	14,000% 31.12.2099	911'173	0,62						
200'000	GBP	FCE Bank PLC 13 EMTN	3,250% 19.11.2020	229'422	0,16						
500'000	GBP	GKN Holdings PLC 99	6,750% 28.10.2019	607'821	0,42						
500'000	GBP	Jerold Finco Plc 16 EMTN	6,250% 15.09.2021	567'058	0,39						
250'000	GBP	Marks & Spencer PLC 09 EMTN	6,130% 02.12.2019	300'304	0,21						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Dollar Money

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

			Einstandswert	USD	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	115'446'125	115'306'914	
		Bankguthaben		2'727'119	
		Forderungen aus Anteilszeichnungen		815'705	
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		707'548	
		Total Aktiva		119'557'286	
		Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		434'510
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'635
	(5)		Service Fee		14'015
	(4)		„Taxe d'abonnement“		1'981
	(3)		Management Fees		29'736
		Total Passiva		482'877	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		119'074'409	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		146'315'874	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		2'027'172	
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
		Wertpapieren		123'447	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-518'359	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		16	
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'632'276	
		Anteilszeichnungen		42'299'556	
		Anteilsrücknahmen		-71'083'564	
	(11)	Ausbezahlte Dividende		-89'733	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		119'074'409	
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		8'578	
	(2)	Zinsen aus Obligationen, netto		2'622'198	
		Total Erträge		2'630'776	
	(3) Aufwendungen	Management Fees		376'556	
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		20'837	
	(4)	„Taxe d'abonnement“		12'538	
		Bankzinsen		16	
	(5)	Service Fee		178'489	
	(8)	Sonstige Aufwendungen		15'168	
		Total Aufwendungen		603'604	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		2'027'172	

Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 31. August 2017

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen					
Ägypten					
800'000	USD	African Export-Import Bank 13	3,875%	04.06.2018	807'576 0,68
Total - Ägypten					807'576 0,68

Australien					
1'000'000	USD	Commonwealth Bank of Australia 14 FRN EMTN	0,930%	08.09.2017	1'000'020 0,84
500'000	USD	Commonwealth Bank of Australia 16 FRN	1,674%	07.11.2019	503'515 0,42
1'000'000	USD	Commonwealth Bank of Australia 16 FRN EMTN	1,710%	15.03.2019	1'011'990 0,85
1'000'000	USD	Commonwealth Bank of Australia/New York NY 15 FRN	1,550%	02.11.2018	1'007'320 0,85
500'000	USD	Macquarie Bank Ltd 14 EMTN	1,600%	27.10.2017	499'985 0,42
1'208'000	USD	Macquarie Bank Ltd 14 FRN EMTN	1,360%	27.10.2017	1'208'797 1,02
1'320'000	USD	Macquarie Group Ltd 13	3,000%	03.12.2018	1'335'959 1,12
750'000	USD	National Australia Bank Ltd 15 FRN EMTN	1,350%	23.07.2018	753'435 0,63
500'000	USD	Westpac Banking Corp 14	2,250%	17.01.2019	503'390 0,42
500'000	USD	Westpac Banking Corp 14 FRN	1,040%	01.12.2017	500'385 0,42
500'000	USD	Westpac Banking Corp 16 FRN	0,010%	19.08.2019	502'430 0,42
Total - Australien					8'827'226 7,41

Britische Jungferinseln					
900'000	USD	Sinopec Capital 2013 Ltd 13	1,875%	24.04.2018	899'784 0,76
Total - Britische Jungferinseln					899'784 0,76

Frankreich					
1'000'000	USD	BNP Paribas SA 13	2,400%	12.12.2018	1'009'030 0,86
306'000	USD	BNP Paribas SA 14	2,450%	17.03.2019	309'317 0,26
250'000	USD	BPCE SA 13	2,500%	10.12.2018	252'373 0,21
500'000	USD	BPCE SA 14	2,500%	15.07.2019	505'695 0,42
500'000	USD	Dexia Credit Local SA 17 FRN	1,538%	15.02.2019	501'025 0,42
500'000	USD	Electricite de France SA 14	2,150%	22.01.2019	502'970 0,42
750'000	USD	Societe Generale SA 13	2,625%	01.10.2018	757'185 0,64
300'000	USD	Total Capital International SA 14 FRN	1,000%	19.06.2019	301'056 0,25
Total - Frankreich					4'138'651 3,48

Israel					
1'200'000	USD	Israel Electric Corp Ltd 13	5,625%	21.06.2018	1'234'620 1,04
Total - Israel					1'234'620 1,04

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

Japan					
200'000	USD	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The 15 FRN	1,680%	14.09.2018	201'542 0,17
1'000'000	USD	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The 15 FRN	1,230%	05.03.2018	1'001'990 0,84
1'000'000	USD	Development Bank of Japan Inc 13 EMTN	1,875%	03.10.2018	1'002'250 0,84
500'000	USD	Japan Finance Organization for Municipalities 12 EMTN	1,500%	12.09.2017	500'050 0,42
1'000'000	USD	Japan Finance Organization for Municipalities 13 EMTN	1,375%	05.02.2018	998'530 0,84
1'620'000	USD	Japan Tobacco Inc 13	2,100%	23.07.2018	1'626'187 1,36
500'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 16 FRN	2,017%	13.09.2021	506'755 0,43
350'000	USD	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd 13	2,000%	28.02.2018	350'133 0,29
600'000	USD	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd 14 FRN EMTN	1,740%	20.02.2019	602'346 0,51
400'000	USD	Mizuho Bank Ltd 14 FRN	1,090%	25.09.2017	400'096 0,34
250'000	USD	Mizuho Bank Ltd 15 FRN	1,890%	20.10.2018	252'548 0,21
250'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 15 FRN	1,450%	23.07.2018	251'088 0,21
1'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 15 FRN	1,270%	16.01.2018	1'001'540 0,84
1'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 16 FRN	1,695%	18.10.2018	1'004'480 0,84
400'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 17	1,966%	11.01.2019	400'724 0,34
Total - Japan					10'100'259 8,48

Kanada					
750'000	USD	Bank of Nova Scotia/The 15	1,700%	11.06.2018	750'855 0,63
250'000	USD	Bank of Nova Scotia/The 16 FRN	1,510%	15.01.2019	251'995 0,21
500'000	USD	Bank of Nova Scotia/The 16 FRN	1,320%	14.06.2019	503'495 0,42
3'500'000	USD	Glencore Finance Canada Ltd 12	2,700%	25.10.2017	3'503'080 2,95
1'000'000	USD	Royal Bank of Canada 14 FRN	1,180%	15.03.2019	1'004'550 0,84
500'000	USD	Royal Bank of Canada 14 FRN	0,930%	13.10.2017	500'135 0,42
500'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 16 FRN	1,540%	22.01.2019	504'610 0,42
Total - Kanada					7'018'720 5,89

Malaysia					
500'000	USD	Petronas Capital Ltd 09	5,250%	12.08.2019	529'250 0,44
Total - Malaysia					529'250 0,44

Neuseeland					
750'000	USD	ANZ New Zealand Int'l Ltd/London 15	1,750%	29.03.2018	750'458 0,63
Total - Neuseeland					750'458 0,63

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettöver- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettöver- mögens*		
Niederlande													
500'000	USD	ABN AMRO Bank NV 15	1,800%	04.06.2018	500'605	0,42	500'000	USD	Bank of America Corp 10	5,625%	01.07.2020	547'580	0,46
500'000	USD	ABN AMRO Bank NV 16 EMTN	1,800%	20.09.2019	498'595	0,42	250'000	USD	Bank of America Corp 13 FRN	1,720%	15.01.2019	252'680	0,21
600'000	USD	ABN AMRO Bank NV 17	2,100%	18.01.2019	602'574	0,51	1'000'000	USD	Bank of America Corp 17 FRN	1,967%	21.07.2021	1'000'350	0,84
500'000	USD	Enel Finance International NV 07	6,250%	15.09.2017	500'595	0,42	2'050'000	USD	Bank of America Corp 98	6,875%	15.11.2018	2'173'430	1,84
575'000	USD	ING Bank NV 15 EMTN	2,050%	17.08.2018	576'725	0,48	1'000'000	USD	BAT Capital Corp 17 FRN	1,905%	14.08.2020	1'001'260	0,84
1'000'000	USD	ING Bank NV 15 FRN	1,200%	16.03.2018	1'002'030	0,84	250'000	USD	Caterpillar Financial Services Corp 16	1,500%	23.02.2018	249'928	0,21
200'000	USD	ING Bank NV 16 FRN EMTN	1,780%	22.03.2019	202'608	0,17	250'000	USD	Caterpillar Financial Services Corp 16 FRN	1,520%	23.02.2018	250'575	0,21
500'000	USD	Mondelez International Holdings Netherlands BV 16 FRN	1,649%	28.10.2019	501'946	0,42	2'000'000	USD	Citigroup Inc 13	2,500%	26.09.2018	2'016'020	1,70
Total - Niederlande					4'385'678	3,68	1'000'000	USD	Credit Suisse AG/New York NY 15	1,750%	29.01.2018	1'000'650	0,84
Norwegen													
600'000	USD	DNB Bank ASA 13 FRN EMTN	1,440%	19.04.2018	601'566	0,51	1'000'000	USD	Credit Suisse/New York NY 15 FRN	1,440%	29.01.2018	1'002'420	0,84
1'000'000	USD	Telenor ASA 13 EMTN	1,750%	22.05.2018	1'000'010	0,84	1'000'000	USD	Daimler Finance North America LLC 15 FRN	1,250%	18.05.2018	1'001'960	0,84
Total - Norwegen					1'601'576	1,35	500'000	USD	eBay Inc 16	2,500%	09.03.2018	502'280	0,42
Republik Korea													
1'250'000	USD	Export-Import Bank of Korea 16 FRN	1,501%	21.10.2019	1'248'513	1,05	500'000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 14 FRN	1,180%	08.09.2017	500'010	0,42
655'000	USD	Korea Development Bank/The 13	3,000%	17.03.2019	664'262	0,56	500'000	USD	General Motors Financial Co Inc 12	6,750%	01.06.2018	517'850	0,43
1'490'000	USD	Korea Water Resources Corp 14	2,000%	16.04.2018	1'489'776	1,25	2'500'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 08	6,150%	01.04.2018	2'564'574	2,16
Total - Republik Korea					3'402'551	2,86	500'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 16 FRN	1,750%	25.04.2019	505'460	0,42
Schweden													
500'000	USD	Nordea Bank AB 17 FRN	1,787%	29.05.2020	501'925	0,42	214'000	USD	Harley-Davidson Financial Services Inc 16 EMTN	2,250%	15.01.2019	215'009	0,18
250'000	USD	Svenska Handelsbanken AB 14 FRN	1,150%	17.06.2019	251'025	0,21	500'000	USD	Hewlett Packard Enterprise Co 16	2,850%	05.10.2018	505'255	0,42
1'000'000	USD	Swedbank AB 13	1,750%	12.03.2018	1'001'040	0,84	250'000	USD	HSBC USA Inc 15 FRN	1,560%	07.08.2018	251'020	0,21
Total - Schweden					1'753'990	1,47	250'000	USD	Hyundai Capital America 16 EMTN	2,000%	01.07.2019	248'710	0,21
Spanien													
250'000	USD	Telefonica Emisiones SAU 13	3,192%	27.04.2018	252'303	0,21	1'000'000	USD	Hyundai Capital America 16 EMTN	2,500%	18.03.2019	1'003'900	0,84
Total - Spanien					252'303	0,21	532'000	USD	JPMorgan Chase & Co 09	6,300%	23.04.2019	570'410	0,48
Vereinigte Staaten													
500'000	USD	American Express Credit Corp 14 FRN	1,200%	18.03.2019	503'040	0,42	1'400'000	USD	Morgan Stanley 08	6,625%	01.04.2018	1'439'382	1,21
500'000	USD	American Express Credit Corp 14 FRN	0,950%	22.09.2017	500'060	0,42	500'000	USD	Morgan Stanley 13 FRN	1,990%	25.04.2018	503'420	0,42
500'000	USD	American Express Credit Corp 15 FRN	1,560%	05.11.2018	503'155	0,42	250'000	USD	Morgan Stanley 14 FRN	1,390%	05.01.2018	250'405	0,21
300'000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 14 FRN	1,160%	01.02.2019	301'155	0,25	500'000	USD	Morgan Stanley 15 FRN	1,870%	27.01.2020	507'600	0,43
500'000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 11	7,750%	15.01.2019	540'050	0,45	500'000	USD	Schlumberger Holdings Corp 15	1,900%	21.12.2017	500'327	0,42
500'000	USD	Bank of America Corp 08	6,875%	25.04.2018	516'155	0,43	500'000	USD	Toyota Motor Credit Corp 14 FRN	1,070%	17.01.2019	501'370	0,42
Total - Vereinigte Staaten					27'702'065	23,27	500'000	USD	Volkswagen Group of America Finance LLC 14 FRN	1,250%	20.11.2017	500'240	0,42
Vereinigtes Königreich													
930'000	USD	Barclays Bank PLC 07 EMTN	6,050%	04.12.2017	939'588	0,79	1'750'000	USD	Volkswagen Group of America Finance LLC 15	1,650%	22.05.2018	1'748'005	1,48
683'000	USD	Barclays Bank PLC 14	2,500%	20.02.2019	689'167	0,58	1'000'000	USD	Wells Fargo & Co 14	2,125%	22.04.2019	1'006'370	0,85

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
250'000	USD	BNZ International Funding Ltd/London 16 FRN EMTN	1,939% 14.09.2021	252'898	0,21
500'000	USD	BP Capital Markets PLC 14 FRN	1,350% 10.05.2019	502'865	0,42
1'000'000	USD	Deutsche Bank AG/London 15 FRN	1,500% 13.02.2018	1'000'840	0,84
1'200'000	USD	HBOS PLC 08 EMTN	6,750% 21.05.2018	1'238'880	1,04
1'150'000	USD	Santander UK PLC 13	3,050% 23.08.2018	1'165'111	0,98
450'000	USD	Santander UK PLC 14 FRN	1,040% 29.09.2017	450'072	0,38
1'000'000	USD	Santander UK PLC 15 FRN	1,680% 24.08.2018	1'005'940	0,84
2'100'000	USD	Standard Chartered Bank 07 EMTN	6,400% 26.09.2017	2'105'796	1,77
1'250'000	USD	Standard Chartered PLC 14 FRN	1,000% 08.09.2017	1'250'025	1,05
750'000	USD	Standard Chartered PLC 15 EMTN	1,700% 17.04.2018	749'490	0,63
400'000	USD	Standard Chartered PLC 16 EMTN	2,100% 19.08.2019	399'936	0,34
300'000	USD	State Bank of India/London 17 FRN EMTN	2,252% 06.04.2020	300'315	0,25
Total - Vereinigtes Königreich				12'050'923	10,12
Total - Obligationen				85'455'630	71,77
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				85'455'630	71,77
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Australien					
1'500'000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 15 FRN	1,120% 16.01.2018	1'502'115	1,26
500'000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 15 FRN EMTN	1,570% 16.11.2018	503'650	0,42
Total - Australien				2'005'765	1,68
Dänemark					
475'000	USD	Danske Bank A/S 17 FRN	0,000% 02.03.2020	476'169	0,40
Total - Dänemark				476'169	0,40
Frankreich					
500'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel SA 13	2,500% 29.10.2018	504'885	0,42
750'000	USD	Credit Agricole SA/London 13	2,625% 03.10.2018	757'193	0,64
1'700'000	USD	Societe Generale SA 13 FRN	1,730% 01.10.2018	1'714'807	1,44
Total - Frankreich				2'976'885	2,50
Italien					
1'500'000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 13	3,875% 16.01.2018	1'510'080	1,27
Total - Italien				1'510'080	1,27

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Japan					
1'000'000	USD	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The 14 FRN	0,970% 08.09.2017	1'000'020	0,84
1'000'000	USD	Mizuho Bank Ltd 12	1,550% 17.10.2017	1'000'000	0,84
Total - Japan				2'000'020	1,68
Kanada					
500'000	USD	Bank of Montreal 16 FRN	1,330% 18.07.2019	503'470	0,42
350'000	USD	Caisse Centrale Desjardins 14 FRN	1,010% 12.09.2017	350'014	0,29
500'000	USD	National Bank of Canada 15 FRN	1,500% 14.12.2018	503'000	0,42
500'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 14 FRN	1,090% 02.07.2019	501'935	0,42
500'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 14 FRN	1,340% 05.11.2019	503'310	0,42
500'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 15 FRN	1,590% 14.12.2020	509'280	0,44
Total - Kanada				2'871'009	2,41
Niederlande					
500'000	USD	ING Bank NV 14 FRN	1,340% 01.10.2019	503'195	0,42
1'500'000	USD	ING Bank NV 15 FRN EMTN	1,580% 17.08.2018	1'508'625	1,27
Total - Niederlande				2'011'820	1,69
Schweden					
800'000	USD	Nordea Bank AB 15 FRN EMTN	1,500% 17.09.2018	805'736	0,68
1'000'000	USD	Nordea Bank AB 16 FRN EMTN	1,618% 30.09.2019	1'007'310	0,84
1'000'000	USD	Swedbank AB 12 EMTN	2,130% 29.09.2017	1'000'420	0,84
Total - Schweden				2'813'466	2,36
Vereinigte Staaten					
1'000'000	USD	AT&T Inc 13 FRN	1,740% 27.11.2018	1'008'189	0,86
300'000	USD	Bank of America Corp 14 FRN	1,520% 01.04.2019	302'436	0,25
500'000	USD	BMW US Capital LLC 16 FRN	1,373% 13.09.2019	503'772	0,42
500'000	USD	Citibank NA 17 FRN	1,810% 12.06.2020	501'565	0,42
500'000	USD	Citigroup Inc 14 FRN	1,430% 08.04.2019	502'980	0,42
250'000	USD	Daimler Finance North America LLC 15 FRN	1,110% 02.03.2018	250'293	0,21
750'000	USD	Daimler Finance North America LLC 16 FRN	0,010% 05.07.2019	755'753	0,63
500'000	USD	Daimler Finance North America LLC 17 FRN	1,635% 06.01.2020	502'240	0,42
250'000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 14 FRN	1,490% 12.03.2019	250'973	0,21
250'000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 14 FRN	1,700% 04.11.2019	251'600	0,21
500'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 13 FRN	1,920% 15.11.2018	504'785	0,42
1'000'000	USD	HSBC USA Inc 14 FRN	1,160% 13.11.2017	999'399	0,85
1'000'000	USD	Morgan Stanley 14 FRN	1,560% 24.01.2019	1'007'119	0,86

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
300'000	USD	UBS AG/Stamford CT 15 FRN	1,340% 26.03.2018	300'996	0,25
500'000	USD	US Bancorp 13 FRN	1,310% 15.11.2018	501'845	0,42
Total - Vereinigte Staaten				8'143'945	6,85
Vereinigtes Königreich					
500'000	USD	BNZ International Funding Ltd/London 17 FRN	1,752% 21.02.2020	502'610	0,42
4'000'000	USD	Credit Agricole SA/London 14 FRN EMTN	1,480% 15.04.2019	4'030'880	3,38
500'000	USD	Santander UK PLC 16 FRN	2,140% 14.03.2019	508'635	0,43
Total - Vereinigtes Königreich				5'042'125	4,23
Total - Obligationen				29'851'284	25,07
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				29'851'284	25,07
Total - Anlagen				115'306'914	96,84

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

			Einstandswert	CHF	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	392'934'965	409'516'163	
		Bankguthaben		8'503'079	
		Forderungen aus Anteilszeichnungen		344'040	
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'604'617	
		Total Aktiva		420'967'899	
		Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		466'243
	(9)	Verbindlichkeiten aus Swaps		228'507	
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		288'646	
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		17'424	
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Swaps		2'647'273	
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		12'777	
	(5)	Service Fee		60'213	
	(4)	„Taxe d'abonnement“		16'619	
	(3)	Management Fees		141'370	
		Total Passiva		3'879'072	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		417'088'827		
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		426'945'380	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		2'457'747	
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
		Wertpapieren		-9'576'375	
		Termingeschäften		261'314	
		Devisentermingeschäften		138'202	
		Swaps		-1'750'529	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'512'146	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-3'206'216	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		1'505'623	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		34'469	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		1'351'584	
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-7'272'035	
		Anteilszeichnungen		106'337'217	
		Anteilsrücknahmen		-108'565'164	
(11)	Ausbezahlte Dividende		-356'571		
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		417'088'827		
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		2'978	
	(2)	Zinsen aus Obligationen, netto		5'897'178	
	(2)	Zinsen aus Swaps		21'233	
		Total Erträge		5'921'389	
	(3) Aufwendungen	Management Fees		1'687'344	
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		46'048	
	(4)	„Taxe d'abonnement“		101'399	
		Bankzinsen		75'160	
	(2)	Zinsen aus Swaps		707'397	
	(5)	Service Fee		743'726	
	(8)	Sonstige Aufwendungen		102'568	
		Total Aufwendungen		3'463'642	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		2'457'747	

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettöver- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettöver- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Australien											
2'000'000	AUD	UBS AG/Australia 14	4,000%	27.08.2019	1'566'173	0,38					
1'600'000	CHF	Amtcor Ltd/Australia 12 EMTN	2,130%	04.04.2018	1'623'360	0,39					
2'000'000	CHF	AusNet Services Holdings Pty Ltd 12 EMTN	1,130%	18.04.2019	2'046'000	0,49					
700'000	CHF	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 12 EMTN	1,500%	13.02.2019	722'050	0,17					
1'000'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia 14 EMTN	1,500%	07.02.2022	1'071'000	0,26					
2'000'000	CHF	Macquarie Bank Ltd 15 EMTN	0,630%	04.09.2023	2'053'000	0,49					
650'000	CHF	National Australia Bank Ltd 13 EMTN	1,000%	17.04.2020	671'450	0,16					
1'600'000	CHF	Transurban Queensland Finance Pty Ltd 16 EMTN	0,650%	02.11.2026	1'624'000	0,39					
1'800'000	EUR	National Australia Bank Ltd 12 EMTN	1,880%	13.01.2023	2'236'241	0,54					
1'000'000	EUR	Scentre Group Trust 14 EMTN	1,500%	16.07.2020	1'184'407	0,28					
Total - Australien					14'797'681	3,55					
Barbados											
1'830'000	CHF	Caribbean Development Bank 16	0,300%	07.07.2028	1'819'020	0,44					
Total - Barbados					1'819'020	0,44					
Belgien											
1'500'000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 12 EMTN	2,000%	16.12.2019	1'797'330	0,43					
800'000	EUR	Barry Callebaut Services NV 16	2,380%	24.05.2024	971'071	0,23					
500'000	USD	Barry Callebaut Services NV 13	5,500%	15.06.2023	529'069	0,13					
Total - Belgien					3'297'470	0,79					
Boliviarische Republik Venezuela											
3'300'000	CHF	Corp Andina de Fomento 12 EMTN	1,500%	11.09.2018	3'368'310	0,80					
2'000'000	CHF	Corp Andina de Fomento 16 EMTN	0,150%	24.02.2022	2'024'000	0,49					
Total - Bolivarische Republik Venezuela					5'392'310	1,29					
Cayman-Inseln											
3'000'000	EUR	Export-Import Bank of China/The 16	0,380%	26.04.2019	3'439'663	0,83					
1'000'000	USD	Export-Import Bank of China/The 16	2,000%	26.04.2021	948'709	0,23					
1'000'000	USD	Saudi Electricity Global Sukuk Co 12	4,210%	03.04.2022	1'019'179	0,24					
Total - Cayman-Inseln					5'407'551	1,30					
Chile											
1'235'000	CHF	Banco de Chile 13	1,130%	23.05.2018	1'250'191	0,30					
2'000'000	CHF	Banco de Chile 16	0,250%	05.12.2024	1'985'000	0,47					
1'500'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones 14	1,130%	26.06.2019	1'532'250	0,37					
Total - Chile					4'767'441	1,14					
Dänemark											
2'840'000	CHF	Kommunekredit 06 EMTN	2,880%	13.10.2031	3'870'920	0,93					
Total - Dänemark					3'870'920	0,93					
Deutschland											
1'110'000	CHF	Allianz SE 14 FRN EMTN	3,250%	31.12.2099	1'162'725	0,28					
1'100'000	CHF	DEPFA Deutsche Pfandbriefbank AG 06 EMTN	3,125%	19.09.2023	1'300'750	0,31					
170'000	CHF	Deutsche Bank AG 15 EMTN	0,625%	19.12.2023	170'935	0,04					
3'400'000	CHF	Deutsche Bank AG 16 EMTN	0,750%	05.07.2021	3'478'200	0,83					
3'010'000	CHF	KFW 05 EMTN	2,500%	25.08.2025	3'648'120	0,88					
3'430'000	CHF	KFW 10	2,250%	12.08.2020	3'721'551	0,90					
1'100'000	EUR	Allianz SE 15 FRN	2,240%	07.07.2045	1'298'549	0,31					
700'000	USD	Deutsche Bank AG 16 FRN	2,944%	10.05.2019	687'297	0,16					
1'500'000	USD	Henkel AG & Co KGaA 16 EMTN	1,500%	13.09.2019	1'435'892	0,34					
Total - Deutschland					16'904'019	4,05					
Elfenbeinküste											
500'000	CHF	African Development Bank 09 EMTN	2,630%	25.03.2019	525'250	0,13					
Total - Elfenbeinküste					525'250	0,13					
Finnland											
1'250'000	AUD	Municipality Finance PLC 07 EMTN	1,000%	30.10.2017	951'380	0,23					
2'000'000	CHF	Municipality Finance PLC 09 EMTN	3,000%	15.04.2021	2'259'000	0,54					
2'000'000	CHF	Municipality Finance PLC 11 EMTN	2,380%	30.03.2026	2'412'000	0,58					
4'000'000	CHF	Nordic Investment Bank 09 EMTN	2,500%	11.04.2018	4'078'800	0,98					
2'600'000	CHF	Pohjola Bank Oyj 14 EMTN	1,000%	14.07.2021	2'711'800	0,65					
1'000'000	USD	Nordic Investment Bank 16	0,875%	27.09.2018	956'281	0,23					
Total - Finnland					13'369'261	3,21					
Frankreich											
2'410'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel SA 13 EMTN	1,630%	11.04.2023	2'616'055	0,63					
1'235'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel SA 15 EMTN	0,550%	08.12.2023	1'265'258	0,30					
1'500'000	CHF	BNP Paribas SA 12 EMTN	1,880%	12.09.2022	1'638'750	0,39					
930'000	CHF	Caisse Francaise de Financement Local 09	2,500%	02.05.2018	948'693	0,23					
1'000'000	CHF	Cie de Financement Foncier SA 05 EMTN	2,380%	24.08.2018	1'029'800	0,25					
1'550'000	CHF	Cie de Financement Foncier SA 10 EMTN	2,000%	20.12.2017	1'562'400	0,37					

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
3'300'000	CHF	Credit Agricole Home Loan SFH SA 12 EMTN	1,380% 30.07.2018	3'361'709	0,81
3'500'000	CHF	Electricite de France SA 16 EMTN	0,300% 14.10.2024	3'505'249	0,84
600'000	CHF	Engie SA 12 EMTN	1,125% 09.10.2020	621'900	0,15
550'000	CHF	RCI Banque SA 17 EMTN	0,500% 20.04.2022	559'625	0,13
2'000'000	CHF	Regie Autonome des Transports Parisiens 06 EMTN	2,630% 06.11.2019	2'134'000	0,51
1'500'000	CHF	SNCF Mobilites Group 09 EMTN	2,750% 11.06.2018	1'540'350	0,37
2'050'000	CHF	SNCF Reseau 06 EMTN	3,250% 30.06.2032	2'863'850	0,69
745'000	CHF	SNCF Reseau 09 EMTN	2,880% 26.02.2021	829'185	0,20
1'500'000	CHF	SNCF Reseau 11 EMTN	2,630% 10.03.2031	1'931'250	0,46
1'500'000	CHF	Societe Generale SA 17 EMTN	0,400% 22.02.2022	1'505'250	0,36
3'000'000	CHF	Total Capital International SA 14 EMTN	1,000% 29.08.2024	3'195'000	0,77
1'100'000	EUR	BPCE SA 17 EMTN	1,125% 18.01.2023	1'282'752	0,31
550'000	EUR	Carrefour SA 16 EMTN	0,750% 26.04.2024	627'136	0,15
3'000'000	EUR	SNCF Reseau 16 EMTN	1,500% 29.05.2037	3'337'933	0,80
1'500'000	USD	BPCE SA 16	2,750% 02.12.2021	1'466'034	0,35
Total - Frankreich				37'822'179	9,07
Guernsey					
810'000	CHF	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 15 EMTN	1,000% 14.04.2023	839'160	0,20
Total - Guernsey				839'160	0,20
Honduras					
1'000'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration 16 EMTN	0,370% 26.08.2022	1'020'000	0,24
Total - Honduras				1'020'000	0,24
Irland					
250'000	CHF	Russian Railways via RZD Capital PLC 13	2,730% 26.02.2021	260'500	0,06
1'210'000	CHF	Russian Railways via RZD Capital PLC 13	2,180% 26.02.2018	1'219'680	0,29
Total - Irland				1'480'180	0,35
Italien					
1'500'000	EUR	UniCredit SpA 14 EMTN	1,500% 19.06.2019	1'760'586	0,42
1'500'000	EUR	UniCredit SpA 15 FRN EMTN	0,671% 19.02.2020	1'744'974	0,42
Total - Italien				3'505'560	0,84
Japan					
1'290'000	USD	Japan Tobacco Inc 16 EMTN	2,800% 13.04.2026	1'245'219	0,30
Total - Japan				1'245'219	0,30

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Jersey					
5'500'000	CHF	Heathrow Funding Ltd 16 EMTN	0,500% 17.05.2024	5'585'250	1,34
2'400'000	CHF	UBS Group Funding Jersey Ltd 16	0,750% 22.02.2022	2'473'200	0,59
Total - Jersey				8'058'450	1,93
Kanada					
1'800'000	AUD	Total Capital Canada Ltd 14 EMTN	3,750% 23.09.2019	1'406'345	0,34
2'000'000	CHF	Province of New Brunswick Canada 16	0,200% 07.11.2031	1'938'000	0,46
4'000'000	CHF	Royal Bank of Canada 11 EMTN	2,250% 21.04.2021	4'400'000	1,06
700'000	USD	Bank of Montreal 16 FRN	1,551% 12.12.2019	677'099	0,16
Total - Kanada				8'421'444	2,02
Kasachstan					
1'855'000	CHF	Kazakhstan Temir Zholy JSC 14	3,640% 20.06.2022	1'925'490	0,46
Total - Kasachstan				1'925'490	0,46
Liechtenstein					
2'000'000	CHF	LGT Bank AG 14	1,500% 10.05.2021	2'120'000	0,51
1'180'000	CHF	LGT Bank AG 15	0,625% 25.11.2025	1'217'760	0,29
Total - Liechtenstein				3'337'760	0,80
Luxemburg					
800'000	CHF	DH Switzerland Finance SA 15	0,500% 08.12.2023	813'200	0,19
2'250'000	CHF	European Investment Bank 05	2,380% 10.07.2020	2'445'750	0,59
2'700'000	CHF	European Investment Bank 10	2,630% 11.02.2025	3'269'700	0,78
800'000	CHF	European Investment Bank 10 EMTN	2,000% 24.08.2022	898'000	0,22
4'000'000	CHF	European Investment Bank 12	1,500% 02.08.2024	4'494'000	1,08
1'175'000	CHF	European Investment Bank 13	1,380% 21.02.2028	1'339'500	0,32
1'680'000	CHF	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 13 EMTN	2,850% 25.10.2019	1'734'600	0,42
1'000'000	CHF	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 16	2,750% 30.11.2021	1'035'500	0,25
500'000	CHF	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 16	3,380% 30.11.2018	515'250	0,12
4'000'000	USD	European Investment Bank 14	2,130% 15.10.2021	3'890'973	0,93
Total - Luxemburg				20'436'473	4,90
Malaysia					
200'000	USD	Petronas Capital Ltd 09	5,250% 12.08.2019	203'444	0,05
Total - Malaysia				203'444	0,05
Mexiko					
1'770'000	CHF	Petroleos Mexicanos 12 EMTN	2,500% 10.04.2019	1'829'295	0,44
2'235'000	CHF	Petroleos Mexicanos 15 EMTN	1,500% 08.12.2020	2'286'405	0,55

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*		
800'000	CHF	Petroleos Mexicanos 16 EMTN	2,380%	14.12.2021	850'400	0,20	2'000'000	EUR	Robert Bosch Investment Nederland BV 13 EMTN	1,630%	24.05.2021	2'419'656	0,58
Total - Mexiko					4'966'100	1,19	800'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 17	0,500%	30.03.2021	917'299	0,22
Neuseeland						1'100'000	USD	Niederlandse Waterschapsbank NV 14	1,750%	05.09.2019	1'060'038	0,25	
4'000'000	CHF	ASB Finance Ltd 17 EMTN	0,200%	02.08.2024	4'006'000	0,96	1'000'000	USD	Niederlandse Waterschapsbank NV 16 EMTN	0,880%	13.07.2018	956'685	0,23
1'930'000	CHF	BNZ International Funding Ltd/London 12 EMTN	1,130%	20.09.2019	1'987'900	0,48	Total - Niederlande					63'927'465	15,32
Total - Neuseeland					5'993'900	1,44	Norwegen						
Niederlande						1'700'000	CHF	Norges Statsbaner AS 10 EMTN	1,380%	15.11.2017	1'706'630	0,41	
3'500'000	AUD	BMW Finance NV 14 EMTN	4,380%	23.07.2018	2'716'606	0,65	2'000'000	CHF	Norges Statsbaner AS 11 EMTN	2,130%	14.02.2020	2'119'000	0,51
4'000'000	CHF	ABN AMRO Bank NV 13 EMTN	1,130%	25.10.2018	4'073'200	0,98	3'625'000	CHF	Statnett SF 11 EMTN	2,380%	08.02.2021	3'931'312	0,94
2'000'000	CHF	ABN AMRO Bank NV 16 EMTN	0,300%	18.12.2024	2'009'000	0,48	2'000'000	USD	Statoil ASA 13	1,150%	15.05.2018	1'917'233	0,46
2'200'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten NV 05 EMTN	2,250%	14.10.2020	2'392'500	0,57	Total - Norwegen					9'674'175	2,32
3'250'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten NV 05 EMTN	2,500%	21.07.2025	3'908'125	0,94	Österreich						
2'995'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten NV 14 EMTN	1,250%	30.04.2024	3'281'023	0,79	1'000'000	CHF	HYPO NOE Gruppe Bank AG 17 EMTN	0,000%	30.12.2020	1'001'500	0,24
3'550'000	CHF	Cooperatieve Centrale Raiffeisen- Boerenleenbank BA/Netherlands 10 EMTN	2,000%	16.09.2021	3'858'850	0,93	1'400'000	CHF	Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	2,500%	14.02.2022	1'538'600	0,37
2'640'000	CHF	Deutsche Bahn Finance BV 10 EMTN	1,750%	03.06.2020	2'807'640	0,67	1'070'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank AG 05	2,880%	25.02.2030	1'419'890	0,34
4'000'000	CHF	Deutsche Bahn Finance BV 13 EMTN	1,380%	24.07.2023	4'352'000	1,04	1'800'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank AG 06	2,630%	22.11.2024	2'156'400	0,52
1'000'000	CHF	Deutsche Bahn Finance BV 15 EMTN	0,100%	01.12.2025	1'010'500	0,24	360'000	CHF	Raiffeisen Landesbank Niederost 12	1,000%	12.11.2020	373'680	0,09
1'280'000	CHF	EBN BV 11 EMTN	1,630%	03.10.2023	1'415'680	0,34	1'070'000	CHF	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG 13 EMTN	1,380%	25.07.2018	1'086'050	0,26
1'300'000	CHF	EBN BV 12	0,630%	04.07.2019	1'324'700	0,32	3'000'000	CHF	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG 16 EMTN	0,125%	06.10.2021	3'004'500	0,72
2'000'000	CHF	EBN BV 14	0,500%	22.09.2022	2'070'000	0,50	1'800'000	EUR	Heta Asset Resolution AG 12	2,380%	13.12.2022	2'264'663	0,54
4'000'000	CHF	EBN BV 14	0,880%	22.09.2026	4'260'000	1,02	Total - Österreich					12'845'283	3,08
2'250'000	CHF	Enel Finance International NV 12 EMTN	2,750%	17.12.2018	2'337'075	0,56	Peru						
1'000'000	CHF	Enel Finance International NV 17 EMTN	0,550%	03.09.2024	1'014'000	0,24	2'295'000	CHF	Fondo MIVIVIENDA SA 14	1,250%	13.06.2018	2'324'147	0,56
2'545'000	CHF	Gas Natural Finance BV 13 EMTN	2,130%	08.02.2019	2'620'078	0,63	Total - Peru					2'324'147	0,56
2'000'000	CHF	Niederlandse Waterschapsbank NV 06 EMTN	2,380%	27.01.2023	2'290'000	0,55	Philippinen						
1'000'000	CHF	Niederlandse Waterschapsbank NV 12 EMTN	1,250%	09.08.2024	1'097'500	0,26	1'350'000	CHF	Asian Development Bank 10 EMTN	2,750%	12.02.2030	1'777'950	0,43
4'100'000	CHF	Niederlandse Waterschapsbank NV 12 EMTN	1,380%	13.09.2027	4'624'799	1,10	Total - Philippinen					1'777'950	0,43
1'375'000	CHF	Shell International Finance BV 15 EMTN	0,880%	21.08.2028	1'445'125	0,35	Republik Korea						
2'500'000	CHF	Shell International Finance BV 15 EMTN	0,380%	21.08.2023	2'547'500	0,61	2'000'000	CHF	Hyundai Capital Services Inc 14 EMTN	0,500%	20.10.2017	2'002'000	0,47
450'000	EUR	Cetin Finance BV 16	1,423%	06.12.2021	533'852	0,13	1'050'000	CHF	Korea Development Bank/The 13 EMTN	1,380%	02.07.2018	1'064'700	0,26
500'000	EUR	Geberit International BV 15	0,690%	30.03.2021	584'034	0,14	1'000'000	CHF	Korea Railroad Corp 13 EMTN	1,500%	02.12.2019	1'033'500	0,25
Total - Republik Korea					4'100'200	0,98							

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Schweden					
2'000'000	CHF	Kommuninvest I Sverige AB 12 EMTN	1,250% 28.02.2022	2'152'000	0,52
2'225'000	CHF	Lansforsakringar Hypotek AB 14 EMTN	0,880% 16.09.2024	2'359'613	0,56
900'000	CHF	Svensk Exportkredit AB 13 EMTN	1,250% 17.07.2023	978'300	0,23
2'000'000	CHF	Svenska Handelsbanken AB 14 EMTN	0,630% 11.12.2018	2'026'400	0,49
Total - Schweden				7'516'313	1,80

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Schweiz					
2'020'000	CHF	Aargauische Kantonalbank 15	0,880% 23.01.2030	2'133'120	0,51
2'700'000	CHF	Aargauische Kantonalbank 16	0,060% 01.07.2025	2'695'950	0,65
220'000	CHF	Alpiq Holding AG 06	2,630% 01.03.2018	222'530	0,05
600'000	CHF	Alpiq Holding AG 12	3,000% 16.05.2022	630'900	0,15
1'500'000	CHF	Axpo Holding AG 16	1,750% 29.05.2024	1'554'750	0,37
850'000	CHF	Canton of Geneva Switzerland 12	1,500% 28.05.2027	960'500	0,23
650'000	CHF	Canton of Geneva Switzerland 16	0,000% 04.07.2046	636'025	0,15
3'750'000	CHF	Canton of Graubunden 15	0,250% 26.11.2027	3'808'125	0,92
1'600'000	CHF	Canton of Ticino 16	0,400% 27.06.2044	1'492'000	0,36
2'800'000	CHF	Coop-Gruppe Genossenschaft 16	0,250% 30.09.2022	2'823'800	0,68
1'000'000	CHF	Coop-Gruppe Genossenschaft 16	0,500% 19.05.2026	1'003'500	0,24
1'140'000	CHF	Electricite D'emossion SA 17	1,375% 02.11.2022	1'162'800	0,28
1'535'000	CHF	Grande Dixence SA 16	1,750% 12.05.2022	1'602'540	0,38
1'000'000	CHF	Investis Holding SA 17	0,250% 14.02.2019	1'002'500	0,24
1'850'000	CHF	Kinderspital Zuerich-Eleonorenstiftung 16	0,250% 28.07.2028	1'852'775	0,44
4'825'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern AG 13	2,380% 10.12.2026	5'042'124	1,22
1'470'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern AG 16	1,500% 06.12.2022	1'507'485	0,36
3'285'000	CHF	Kraftwerke Oberhasli AG 13	1,880% 21.02.2025	3'588'863	0,87
600'000	CHF	Mobimo Holding AG 13	1,500% 29.10.2018	611'400	0,15
950'000	CHF	Mobimo Holding AG 14	1,630% 19.05.2021	1'003'675	0,24
3'000'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	0,380% 21.01.2030	3'019'500	0,72
2'000'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	0,300% 22.04.2025	2'008'000	0,48
3'000'000	CHF	SGS SA 15	0,880% 08.05.2030	3'085'500	0,74
3'000'000	CHF	Sulzer AG 16	0,380% 11.07.2022	3'043'500	0,73
3'000'000	CHF	Swiss Car ABS 2016-1 AG 16	0,150% 18.04.2018	3'009'600	0,72
1'500'000	CHF	Swiss Car ABS 2016-2 AG 16	0,300% 18.04.2020	1'521'000	0,36
700'000	CHF	Swisscom AG 15	1,000% 17.04.2035	726'950	0,17
2'500'000	CHF	Swisscom AG 16	0,130% 15.09.2032	2'306'250	0,55
285'000	CHF	Syngenta Finance AG 14	2,125% 01.11.2029	280'440	0,07

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
725'000	CHF	Syngenta Finance AG 14	1,625% 01.11.2024	716'300	0,17
630'000	CHF	Syngenta Finance AG 14	0,750% 01.11.2019	631'575	0,15
Total - Schweiz				55'683'977	13,35
Slowakei					
2'500'000	EUR	Slovakia Government Bond 12	3,380% 15.11.2024	3'461'104	0,83
Total - Slowakei				3'461'104	0,83

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Spanien					
1'800'000	CHF	Banco Santander SA 17 EMTN	0,750% 12.06.2023	1'830'600	0,44
1'000'000	CHF	Instituto de Credito Oficial 07 EMTN	3,250% 28.06.2024	1'194'000	0,29
705'000	CHF	Telefonica Emisiones SAU 12 EMTN	2,720% 14.12.2018	729'887	0,17
360'000	CHF	Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	2,600% 23.10.2020	388'260	0,09
1'300'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN EMTN	3,500% 15.02.2027	1'577'678	0,38
Total - Spanien				5'720'425	1,37

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Arabische Emirate					
700'000	CHF	First Gulf Bank PJSC 15	0,625% 27.05.2022	703'850	0,17
Total - Vereinigte Arabische Emirate				703'850	0,17

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
1'000'000	AUD	Nestle Holdings Inc 14 EMTN	3,630% 03.11.2020	788'437	0,19
2'400'000	CHF	Amgen Inc 16	0,410% 08.03.2023	2'445'600	0,59
720'000	CHF	Citigroup Inc 06 EMTN	3,130% 27.09.2021	812'160	0,19
2'800'000	CHF	Citigroup Inc 07 EMTN	3,000% 21.03.2019	2'944'200	0,71
1'500'000	CHF	Citigroup Inc 17 EMTN	0,500% 22.11.2024	1'513'500	0,36
2'850'000	CHF	Coca-Cola Co/The 15	1,000% 02.10.2028	3'053'775	0,73
1'435'000	CHF	Eli Lilly & Co 16 EMTN	0,450% 24.05.2028	1'435'000	0,34
1'725'000	CHF	Eli Lilly & Co 16 EMTN	0,150% 24.05.2024	1'731'038	0,42
1'000'000	CHF	Inter-American Development Bank 09 EMTN	2,750% 15.04.2019	1'057'000	0,25
4'000'000	CHF	International Bank for Reconstruction & Development 09 EMTN	2,750% 07.05.2019	4'242'000	1,03
7'150'000	CHF	International Bank for Reconstruction & Development 86	0,000% 26.11.2021	7'307'299	1,76
1'505'000	CHF	Mondelez International Inc 15	0,630% 30.12.2021	1'541'120	0,37
1'500'000	CHF	Mondelez International Inc 15	0,630% 06.10.2020	1'531'500	0,37
600'000	CHF	Mondelez International Inc 17	0,050% 30.03.2020	601'800	0,14
400'000	CHF	Southern California Gas Co 86 FRN	4,750% 31.12.2099	208'000	0,05
2'000'000	CHF	Verizon Communications Inc 17 EMTN	0,375% 31.05.2023	2'006'000	0,48
2'500'000	CHF	Wells Fargo & Co 14 EMTN	0,630% 03.09.2020	2'558'750	0,61

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	EUR	ZF North America Capital Inc 15	2,250% 26.04.2019	1'182'236	0,28
2'000'000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 16	4,700% 01.02.2036	2'142'818	0,51
3'500'000	USD	Nestle Holdings Inc 16 EMTN	1,380% 13.07.2021	3'306'051	0,79
3'000'000	USD	United States Treasury Note/Bond 15	1,500% 30.09.2020	2'876'242	0,69
Total - Vereinigte Staaten				45'284'526	10,86
Vereinigtes Königreich					
1'800'000	CHF	ANZ New Zealand Int'l Ltd/London 16 EMTN	0,250% 25.10.2023	1'818'000	0,44
2'170'000	CHF	BAT International Finance PLC 14 EMTN	1,380% 08.09.2026	2'302'370	0,55
2'000'000	CHF	BNZ International Funding Ltd/London 14 EMTN	1,380% 03.02.2021	2'106'000	0,50
2'000'000	CHF	Credit Agricole SA/London 16 EMTN	0,550% 14.12.2026	2'019'000	0,48
1'500'000	CHF	Credit Agricole SA/London 17 EMTN	0,450% 14.03.2022	1'518'000	0,36
2'360'000	CHF	Network Rail Infrastructure Finance PLC 06 EMTN	2,750% 06.10.2021	2'669'160	0,65
400'000	USD	BP Capital Markets PLC 13 FRN	1,270% 26.09.2018	386'564	0,09
Total - Vereinigtes Königreich				12'819'094	3,07
Total - Obligationen				395'244'791	94,76
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				395'244'791	94,76
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Deutschland					
1'200'000	CHF	Deutsche Bank AG 17 EMTN	0,750% 21.03.2022	1'222'200	0,29
Total - Deutschland				1'222'200	0,29
Kanada					
550'000	AUD	Bank of Nova Scotia/The 15 FRN	2,560% 21.01.2020	419'844	0,10
2'500'000	CAD	John Deere Canada Funding Inc 16	1,600% 13.07.2020	1'895'631	0,45
Total - Kanada				2'315'475	0,55
Vereinigte Staaten					
1'000'000	USD	William Carter Co/The 14	5,250% 15.08.2021	985'025	0,24
Total - Vereinigte Staaten				985'025	0,24
Total - Obligationen				4'522'700	1,08
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				4'522'700	1,08

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Nicht notierte Wertpapiere					
Investmentfonds					
Luxemburg					
26'966	CHF	Vontobel Fund - Global Bond - HI (CHF)		2'792'636	0,67
14'007	CHF	Vontobel Fund - Global Convertible Bond HI Hedged Cap		1'779'331	0,43
33'473	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond - I		5'176'705	1,24
Total - Luxemburg				9'748'672	2,34
Total - Investmentfonds				9'748'672	2,34
Total - Nicht notierte Wertpapiere				9'748'672	2,34
Total - Anlagen				409'516'163	98,18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Bond

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

			Einstandswert	EUR	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	68'747'897	69'785'705	
		Bankguthaben		8'432'379	
		Forderungen aus Anteilszeichnungen		11'570	
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		637'633	
		Total Aktiva		78'867'287	
		Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		80'076
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		6'380	
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'198	
	(5)	Service Fee		11'938	
	(4)	„Taxe d'abonnement“		4'779	
	(3)	Management Fees		44'411	
	Total Passiva		149'782		
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		78'717'505		
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		118'403'393	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		1'297'006	
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
		Wertpapieren		-6'488'569	
		Termingeschäften		497'584	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'579'237	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-16'277	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		10'769	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		596'389	
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-2'523'861	
		Anteilszeichnungen		17'110'702	
	Anteilsrücknahmen		-54'132'879		
(11)	Ausbezahlte Dividende		-139'850		
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		78'717'505		
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		259	
	(2)	Zinsen aus Obligationen, netto		2'174'695	
		Total Erträge		2'174'954	
	(3) Aufwendungen	Management Fees		594'229	
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		19'002	
	(4)	„Taxe d'abonnement“		30'186	
		Bankzinsen		21'410	
	(5)	Service Fee		179'682	
	(8)	Sonstige Aufwendungen		33'439	
		Total Aufwendungen		877'948	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		1'297'006	

Vontobel Fund - Euro Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Curaçao					
400'000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance IV BV 12 EMTN	2,880% 15.04.2019	414'304	0,53
Total - Curaçao				414'304	0,53
Deutschland					
500'000	EUR	Allianz SE 15 FRN	2,240% 07.07.2045	516'615	0,66
750'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 05	4,000% 04.01.2037	1'174'200	1,49
1'900'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 10	3,250% 04.07.2042	2'827'865	3,59
1'750'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 14	2,500% 15.08.2046	2'345'875	2,98
2'000'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 97	6,500% 04.07.2027	3'211'780	4,08
Total - Deutschland				10'076'335	12,80
Frankreich					
1'200'000	EUR	Bpifrance Financement SA 13 EMTN	2,500% 25.05.2024	1'378'680	1,75
300'000	EUR	Dexia Credit Local SA 14	1,250% 26.11.2024	314'421	0,40
1'000'000	EUR	France Government Bond OAT 01	5,750% 25.10.2032	1'653'880	2,10
750'000	EUR	France Government Bond OAT 06	4,000% 25.10.2038	1'111'875	1,41
4'000'000	EUR	France Government Bond OAT 10	3,500% 25.04.2026	5'040'400	6,41
2'000'000	EUR	France Government Bond OAT 12	2,750% 25.10.2027	2'403'640	3,05
2'750'000	EUR	France Government Bond OAT 13	2,250% 25.05.2024	3'147'073	4,01
500'000	EUR	French Republic Government Bond OAT 12	2,250% 25.10.2022	562'490	0,71
1'000'000	EUR	French Republic Government Bond OAT 13	3,250% 25.05.2045	1'357'010	1,72
500'000	EUR	SNCF Reseau 16 EMTN	1,500% 29.05.2037	486'920	0,62
Total - Frankreich				17'456'389	22,18
Italien					
1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 14 EMTN	4,130% 04.05.2026	1'119'620	1,42
375'000	EUR	Eni SpA 12 EMTN	4,250% 03.02.2020	413'760	0,53
1'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 00	6,000% 01.05.2031	1'413'550	1,80
2'750'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 10	3,750% 01.03.2021	3'081'210	3,91
7'250'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	2,500% 01.12.2024	7'717'842	9,80
7'500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	0,700% 01.05.2020	7'623'075	9,68
2'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	1,350% 15.04.2022	2'057'140	2,61
1'500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 16	0,350% 01.11.2021	1'490'985	1,89
Total - Italien				24'917'182	31,64

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
125'000	EUR	Prologis International Funding II SA 15 EMTN	1,880% 17.04.2025	130'190	0,17
Total - Luxemburg				130'190	0,17
Mexiko					
500'000	EUR	Mexico Government International Bond 14 EMTN	2,375% 09.04.2021	535'625	0,68
Total - Mexiko				535'625	0,68
Niederlande					
1'000'000	EUR	EDP Finance BV 15 EMTN	2,000% 22.04.2025	1'040'270	1,33
500'000	EUR	Netherlands Government Bond 16	0,500% 15.07.2026	507'075	0,64
Total - Niederlande				1'547'345	1,97
Portugal					
3'500'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 09	4,750% 14.06.2019	3'798'620	4,82
1'500'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 13	5,650% 15.02.2024	1'838'955	2,34
Total - Portugal				5'637'575	7,16
Spanien					
1'500'000	EUR	Autonomous Community of Madrid Spain 15	1,830% 30.04.2025	1'569'150	2,00
500'000	EUR	Cores 14	2,500% 16.10.2024	546'510	0,69
1'000'000	EUR	Spain Government Bond 10	4,000% 30.04.2020	1'112'190	1,41
900'000	EUR	Spain Government Bond 11	5,500% 30.04.2021	1'082'025	1,37
1'500'000	EUR	Spain Government Bond 14	2,750% 31.10.2024	1'692'435	2,16
1'000'000	EUR	Spain Government Bond 15	1,950% 30.07.2030	1'010'350	1,28
Total - Spanien				7'012'660	8,91
Tschechische Republik					
1'000'000	EUR	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS 15 EMTN	0,630% 30.04.2020	1'009'300	1,28
Total - Tschechische Republik				1'009'300	1,28
Vereinigte Staaten					
500'000	EUR	AT&T Inc 17	1,800% 04.09.2026	506'205	0,64
Total - Vereinigte Staaten				506'205	0,64
Total - Obligationen				69'243'110	87,96
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				69'243'110	87,96

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Slowakei					
500'000	EUR	Vseobecna Uverova Banka AS 14	2,250% 14.11.2029	542'595	0,69
Total - Slowakei				542'595	0,69
Total - Obligationen				542'595	0,69
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				542'595	0,69
Total - Anlagen				69'785'705	88,65

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

	Erläuterungen		Einstandswert	EUR
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.				
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1'793'974'363
			Bankguthaben	38'831'263
			Forderungen aus Devisen	685
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	3'073'815
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	26'176'018
	(9)		Forderungen aus Swaps	986'111
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	10'477'252
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	75'234
			Sonstige Aktiva	11'130'816
			Total Aktiva	1'928'244'684
		Passiva	Kontokorrentkredit	75'234
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	8'910'999
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2'982'600
			Verbindlichkeiten aus Devisen	687
	(9)		Verbindlichkeiten aus Swaps	1'000'000
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11'702'349
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	59'546
	(5)		Service Fee	316'044
	(4)		„Taxe d'abonnement“	65'244
	(3)		Management Fees	1'096'775
		Total Passiva	26'209'478	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1'902'035'206	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1'993'359'138
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	41'878'939
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-24'244'674
			Termingeschäften	58'399
			Devisentermingeschäften	2'609'573
			Swaps	-12'536'866
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	1'654'549
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-756'523
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-11'855
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-1'354'813
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	11'607'798
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	18'904'527
			Anteilszeichnungen	957'079'398
			Anteilsrücknahmen	-1'064'747'477
(11)		Ausbezahlte Dividende	-2'560'380	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1'902'035'206	

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2016
bis 31. August 2017

Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	4'002
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	59'133'501
(2)	Zinsen aus Swaps	1'160'333
	Total Erträge	60'297'836
(3) Aufwendungen	Management Fees	12'946'823
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	139'323
(4)	„Taxe d'abonnement“	402'925
	Bankzinsen	93'092
(2)	Zinsen aus Swaps	1'052'083
(5)	Service Fee	3'646'260
(8)	Sonstige Aufwendungen	138'391
	Total Aufwendungen	18'418'897
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	41'878'939

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettöver- 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%	22.03.2023	3'626'035	0,19
9'000'000	EUR	Scentre Group Trust 1 14 EMTN	1,500%	16.07.2020	9'329'850	0,49
3'000'000	EUR	Scentre Group Trust 1 14 EMTN	2,250%	16.07.2024	3'262'680	0,17
Total - Australien					16'218'565	0,85

Belgien

5'000'000	EUR	Barry Callebaut Services NV 11	5,380%	15.06.2021	5'969'750	0,31
8'000'000	EUR	Barry Callebaut Services NV 16	2,380%	24.05.2024	8'499'280	0,45
3'000'000	USD	Barry Callebaut Services NV 13	5,500%	15.06.2023	2'778'400	0,15
Total - Belgien					17'247'430	0,91

Dänemark

5'200'000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 15 FRN	6,250%	31.12.2099	5'656'612	0,30
2'000'000	EUR	TDC A/S 12 EMTN	3,750%	02.03.2022	2'263'200	0,12
Total - Dänemark					7'919'812	0,42

Deutschland

8'000'000	EUR	Allianz SE 12 FRN	5,630%	17.10.2042	9'776'480	0,52
3'500'000	EUR	Allianz SE 13 FRN EMTN	4,750%	31.12.2099	4'083'485	0,21
4'500'000	EUR	Allianz SE 15 FRN	2,240%	07.07.2045	4'649'535	0,24
10'000'000	EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA 15 FRN	3,000%	23.04.2075	10'361'000	0,55
2'500'000	EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA 16 EMTN	1,130%	27.04.2026	2'542'850	0,13
2'000'000	EUR	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 12	5,750%	15.01.2023	1'528'713	0,08
9'000'000	EUR	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 14	4,000%	15.01.2025	9'536'850	0,50
6'000'000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 15 EMTN	0,750%	14.10.2021	6'087'180	0,32
Total - Deutschland					48'566'093	2,55

Finnland

5'000'000	USD	Stora Enso OYJ 06	7,250%	15.04.2036	5'129'363	0,27
Total - Finnland					5'129'363	0,27

Frankreich

5'000'000	EUR	Aeroports de Paris 15	1,500%	24.07.2023	5'313'550	0,28
6'000'000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA 16 EMTN	1,000%	13.05.2026	6'039'360	0,32
1'100'000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA 17 EMTN	1,250%	18.01.2027	1'124'673	0,06
2'000'000	EUR	AXA SA 07 FRN EMTN	6,210%	31.12.2099	2'009'780	0,11
4'500'000	EUR	AXA SA 13 FRN EMTN	5,130%	04.07.2043	5'419'305	0,28

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

9'000'000	EUR	AXA SA 14 FRN EMTN	3,880%	31.12.2099	9'951'930	0,52
8'000'000	EUR	Bouygues SA 12	4,500%	09.02.2022	9'543'520	0,50
3'600'000	EUR	BPCE SA 09 FRN	12,500%	31.12.2099	4'487'364	0,24
12'000'000	EUR	BPCE SA 13	4,630%	18.07.2023	14'371'560	0,76
2'000'000	EUR	BPCE SA 14 EMTN	2,130%	17.03.2021	2'148'700	0,11
8'000'000	EUR	BPCE SA 17 EMTN	1,125%	18.01.2023	8'165'280	0,43
11'600'000	EUR	CNP Assurances 11 FRN	6,880%	30.09.2041	14'251'760	0,75
11'000'000	EUR	CNP Assurances 14 FRN	4,000%	31.12.2099	11'882'420	0,62
6'000'000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 17	0,875%	29.09.2024	6'037'320	0,32
3'000'000	EUR	Electricite de France SA 13 FRN EMTN	5,380%	31.12.2099	3'351'630	0,18
12'000'000	EUR	Electricite de France SA 13 FRN EMTN	4,250%	31.12.2099	12'752'160	0,67
7'500'000	EUR	Electricite de France SA 14 FRN EMTN	4,125%	31.12.2099	7'999'950	0,42
7'000'000	EUR	Gecina SA 13 EMTN	2,880%	30.05.2023	7'932'470	0,42
4'000'000	EUR	Gecina SA 15 EMTN	1,500%	20.01.2025	4'163'800	0,22
7'000'000	EUR	Gecina SA 16 EMTN	1,000%	30.01.2029	6'647'130	0,35
4'000'000	EUR	Groupe Fnac SA 16	3,250%	30.09.2023	4'220'040	0,22
1'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SAS 06	4,880%	27.10.2021	1'193'540	0,06
4'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SAS 11	5,750%	09.03.2018	4'118'360	0,22
2'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SAS 14	2,250%	24.03.2025	2'180'720	0,11
1'000'000	EUR	Klepierre 14 EMTN	1,750%	06.11.2024	1'071'560	0,06
1'000'000	EUR	Klepierre 15 EMTN	1,000%	17.04.2023	1'031'140	0,05
4'000'000	EUR	Klepierre 16 EMTN	1,880%	19.02.2026	4'306'920	0,23
5'000'000	EUR	Natixis SA 07 FRN	6,310%	31.12.2099	5'044'900	0,27
7'000'000	EUR	NEW Areva Holding SA 09 EMTN	4,875%	23.09.2024	7'807'870	0,41
2'000'000	EUR	Pernod Ricard SA 16	1,500%	18.05.2026	2'075'820	0,11
1'000'000	EUR	RCI Banque SA 13 EMTN	2,880%	22.01.2018	1'011'800	0,05
3'500'000	EUR	RCI Banque SA 14 EMTN	1,130%	30.09.2019	3'588'270	0,19
3'500'000	EUR	RCI Banque SA 15 EMTN	1,380%	17.11.2020	3'640'035	0,19
13'000'000	EUR	RCI Banque SA 15 EMTN	1,250%	08.06.2022	13'400'140	0,70
1'500'000	EUR	RCI Banque SA 17 EMTN	0,750%	12.01.2022	1'515'810	0,08
11'000'000	EUR	SCOR SE 15 FRN	3,000%	08.06.2046	11'860'310	0,62
8'000'000	EUR	TDF Infrastructure SAS 15	2,880%	19.10.2022	8'737'920	0,46
9'500'000	EUR	TDF Infrastructure SAS 16	2,500%	07.04.2026	9'971'675	0,52
15'000'000	EUR	Teleperformance 17	1,500%	03.04.2024	15'297'450	0,80
9'500'000	EUR	TOTAL SA 15 FRN EMTN	2,250%	31.12.2099	9'728'855	0,51
11'500'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	3,880%	31.12.2099	12'468'875	0,66
11'000'000	EUR	Transport et Infrastructures Gaz France SA 15	2,200%	05.08.2025	11'930'380	0,63
6'000'000	EUR	Valeo SA 14 EMTN	3,250%	22.01.2024	7'025'640	0,37
2'000'000	EUR	Valeo SA 16 EMTN	1,630%	18.03.2026	2'104'660	0,11
4'500'000	EUR	Vinci SA 12 EMTN	3,380%	30.03.2020	4'902'120	0,26

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettöver- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettöver- mögens*	
5'000'000	EUR	Vivendi SA 16	1,125% 24.11.2023	5'137'350	0,27	2'500'000	EUR	Eni SpA 12 EMTN	4,250% 03.02.2020	2'758'400	0,15	
2'000'000	GBP	BPCE SA 14	5,250% 16.04.2029	2'608'661	0,14	1'000'000	EUR	Eni SpA 15 EMTN	1,500% 02.02.2026	1'026'980	0,05	
5'500'000	USD	AXA SA 13 EMTN	5,500% 31.12.2099	4'774'855	0,25	10'700'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 09 FRN	8,380% 31.12.2099	12'173'604	0,64	
Total - Frankreich					306'349'338	16,11	6'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14 EMTN	2,000% 18.06.2021	6'353'220	0,33
Guernsey						4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 15 EMTN	1,130% 14.01.2020	4'099'200	0,22	
5'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 15 EMTN	1,250% 14.04.2022	5'147'700	0,27	8'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 15 EMTN	1,130% 04.03.2022	8'168'480	0,43	
Total - Guernsey					5'147'700	0,27	6'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 15 EMTN	2,860% 23.04.2025	6'091'080	0,32
Irland						6'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 16 FRN EMTN	7,000% 31.12.2099	6'472'980	0,34	
14'000'000	EUR	Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co Ltd 13 FRN EMTN	4,250% 02.10.2043	16'410'800	0,86	7'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo Vita SpA 14 FRN	4,750% 31.12.2099	7'581'070	0,40	
2'000'000	EUR	Bank of Ireland 12 EMTN	10,000% 19.12.2022	2'839'160	0,15	7'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 13	3,750% 01.05.2021	7'864'430	0,41	
8'000'000	EUR	Bank of Ireland 14 FRN EMTN	4,250% 11.06.2024	8'465'440	0,45	24'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	3,750% 01.09.2024	27'611'520	1,46	
1'000'000	EUR	Bank of Ireland 15 EMTN	1,250% 09.04.2020	1'032'330	0,05	13'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	1,350% 15.04.2022	13'371'410	0,70	
4'000'000	EUR	FCA Capital Ireland PLC 15 EMTN	1,380% 17.04.2020	4'109'840	0,22	12'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 16	2,700% 01.03.2047	10'925'760	0,57	
3'000'000	EUR	FCA Capital Ireland PLC 15 EMTN	1,250% 13.06.2018	3'030'300	0,16	7'000'000	EUR	Mediobanca SpA 13	5,750% 18.04.2023	8'150'030	0,43	
1'000'000	EUR	FCA Capital Ireland PLC 16 EMTN	1,250% 23.09.2020	1'024'500	0,05	3'000'000	EUR	Mediobanca SpA 14 EMTN	2,250% 18.03.2019	3'105'120	0,16	
6'000'000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions 13	4,130% 30.01.2020	6'567'660	0,35	4'000'000	EUR	Mediobanca SpA 14 EMTN	0,880% 14.11.2017	4'008'960	0,21	
2'000'000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions 14	3,250% 01.06.2021	2'169'180	0,11	3'600'000	EUR	Mediobanca SpA 16 EMTN	1,630% 19.01.2021	3'764'304	0,20	
3'000'000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions 15	2,750% 01.02.2025	3'138'090	0,16	3'000'000	EUR	Mediobanca SpA 17 EMTN	0,750% 17.02.2020	3'049'140	0,16	
9'000'000	USD	Cloveris PLC for Zurich Insurance Co Ltd 16 EMTN	4,750% 31.12.2099	7'539'743	0,40	15'000'000	EUR	RAI Radiotelevisione Italiana SpA 15	1,500% 28.05.2020	15'561'600	0,83	
Total - Irland					56'327'043	2,96	9'000'000	EUR	Snam SpA 16 EMTN	0,875% 25.10.2026	8'755'200	0,46
Italien						5'000'000	EUR	Telecom Italia SpA/Milano 16 EMTN	3,630% 19.01.2024	5'606'800	0,29	
10'994'000	EUR	Aeroporti di Roma SpA 13 EMTN	3,250% 20.02.2021	12'159'584	0,64	4'000'000	EUR	Telecom Italia SpA/Milano 17 EMTN	2,500% 19.07.2023	4'253'960	0,22	
5'000'000	EUR	Aeroporti di Roma SpA 17 EMTN	1,625% 08.06.2027	5'116'450	0,27	5'000'000	EUR	UniCredit SpA 12 EMTN	3,380% 11.01.2018	5'063'800	0,27	
500'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	7,750% 12.12.2042	632'665	0,03	3'000'000	EUR	UniCredit SpA 12 EMTN	6,950% 31.10.2022	3'649'560	0,19	
11'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	10,130% 10.07.2042	15'077'370	0,80	6'000'000	EUR	UniCredit SpA 14 FRN EMTN	6,750% 31.12.2099	6'216'240	0,33	
2'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 14 EMTN	2,880% 14.01.2020	2'138'340	0,11	8'000'000	EUR	UniCredit SpA 16 EMTN	2,125% 24.10.2026	8'263'040	0,43	
2'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 14 EMTN	4,130% 04.05.2026	2'239'240	0,12	5'000'000	GBP	Enel SpA 14 FRN	6,630% 15.09.2076	6'141'991	0,32	
3'000'000	EUR	Atlantia SpA 17 EMTN	1,875% 13.07.2027	3'039'120	0,16	5'000'000	GBP	Telecom Italia SpA 04 EMTN	6,380% 24.06.2019	5'914'660	0,31	
4'000'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 11	5,000% 09.02.2018	4'089'960	0,22	1'000'000	USD	Enel SpA 13 FRN	8,750% 24.09.2073	1'011'961	0,05	
11'000'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 14	2,880% 16.07.2024	12'295'580	0,65	7'200'000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 14	5,250% 12.01.2024	6'727'933	0,35	
3'000'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 14 EMTN	2,880% 16.04.2021	3'261'360	0,17	1'500'000	USD	Italy Government International Bond 93	6,880% 27.09.2023	1'516'061	0,08	
10'000'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 15	2,130% 26.11.2025	10'505'300	0,55	Total - Italien					294'967'623	15,51
8'500'000	EUR	Enel SpA 13 FRN	6,500% 10.01.2074	9'154'160	0,48	Jersey						
						13'000'000	EUR	Heathrow Funding Ltd 15 EMTN	1,500% 11.02.2030	13'179'270	0,69	
						17'000'000	EUR	UBS AG/Jersey 07 FRN EMTN	7,150% 31.12.2099	17'369'750	0,92	
						3'000'000	EUR	UBS Group Funding Jersey Ltd 16	1,500% 30.11.2024	3'110'820	0,16	

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
5'500'000	GBP	Heathrow Funding Ltd 10 EMTN	6,250% 10.09.2018	6'277'463	0,33	4'800'000	EUR	Koninklijke KPN NV 11 EMTN	4,500% 04.10.2021	5'608'896	0,29
8'000'000	GBP	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP 03 FRN	5,840% 31.12.2099	10'934'240	0,57	6'000'000	EUR	Koninklijke KPN NV 13 FRN	6,130% 31.12.2099	6'332'160	0,33
9'000'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850% 31.12.2099	7'779'712	0,41	8'000'000	EUR	Ren Finance BV 16 EMTN	1,750% 01.06.2023	8'345'840	0,44
Total - Jersey				58'651'255	3,08						
Luxemburg											
6'000'000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA 11 EMTN	6,250% 09.03.2018	6'197'100	0,33	9'000'000	EUR	RWE AG 03 EMTN	5,750% 14.02.2033	13'661'370	0,72
8'600'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 16	5,130% 15.06.2021	9'062'594	0,48	1'000'000	EUR	Telefonica Europe BV 13 FRN	6,500% 31.12.2099	1'060'320	0,06
2'000'000	EUR	Fiat Chrysler Finance Europe SA 14 EMTN	4,750% 15.07.2022	2'275'000	0,12	8'000'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	5,000% 31.12.2099	8'598'000	0,45
6'000'000	EUR	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 13 EMTN	3,390% 20.03.2020	6'326'820	0,33	3'000'000	EUR	Telefonica Europe BV 16 FRN	3,750% 31.12.2099	3'138'300	0,16
4'000'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 12 EMTN	4,630% 03.04.2018	4'107'800	0,22	1'000'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 1.125% 17-02.10.23	1,125% 02.10.2023	1'006'670	0,05
9'000'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 14 EMTN	1,630% 18.01.2022	9'364'500	0,49	5'000'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 13 FRN	3,880% 31.12.2099	5'125'500	0,27
3'500'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 16 EMTN	1,875% 13.09.2023	3'654'210	0,19	6'000'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 15 FRN	2,500% 31.12.2099	5'929'140	0,31
7'500'000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 10	7,500% 03.04.2020	8'945'250	0,47	6'600'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 17 FRN	2,700% 31.12.2099	6'527'466	0,34
8'000'000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 16 EMTN	1,380% 26.05.2023	8'317'760	0,44	2'500'000	GBP	innogy Finance BV 12 EMTN	4,750% 31.01.2034	3'406'356	0,18
5'000'000	EUR	Prologis International Funding II SA 15 EMTN	1,880% 17.04.2025	5'207'600	0,27	4'000'000	USD	ABN AMRO Bank NV 15	4,750% 28.07.2025	3'608'007	0,19
11'000'000	EUR	Telecom Italia Finance SA 03 EMTN	7,750% 24.01.2033	16'230'610	0,85	3'700'000	USD	EDP Finance BV 14	4,130% 15.01.2020	3'237'041	0,17
4'500'000	USD	UniCredit Luxembourg Finance SA 07	6,000% 31.10.2017	3'807'267	0,20	6'000'000	USD	EDP Finance BV 14	5,250% 14.01.2021	5'461'570	0,29
Total - Luxemburg				83'496'511	4,39						
Niederlande											
11'000'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 12 EMTN	7,130% 06.07.2022	14'250'500	0,76						
8'500'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 15 FRN	5,750% 31.12.2099	9'056'920	0,48						
9'000'000	EUR	Cetin Finance BV 16	1,423% 06.12.2021	9'345'060	0,49						
4'580'000	EUR	EDP Finance BV 14 EMTN	2,630% 18.01.2022	4'984'780	0,26						
4'000'000	EUR	EDP Finance BV 14 EMTN	2,630% 15.04.2019	4'174'520	0,22						
3'500'000	EUR	EDP Finance BV 16 EMTN	1,130% 12.02.2024	3'489'185	0,18						
10'000'000	EUR	Enel Finance International NV 16	1,380% 01.06.2026	10'107'000	0,53						
9'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles NV 16 EMTN	3,750% 29.03.2024	9'784'800	0,51						
2'500'000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 13 EMTN	3,500% 15.04.2021	2'807'450	0,15						
5'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 13 EMTN	3,880% 11.04.2022	5'827'550	0,31						
2'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 14 EMTN	2,880% 11.03.2024	2'265'920	0,12						
3'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 17 EMTN	1,375% 19.01.2027	3'031'590	0,16						
3'500'000	EUR	Koninklijke KPN NV	0,625% 09.04.2025	3'407'040	0,18						
						Total - Niederlande				181'847'199	9,56
Portugal											
6'000'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviaria SA 17 EMTN	2,375% 10.05.2027	6'248'040	0,33						
6'000'000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA 15 FRN	5,380% 16.09.2075	6'628'560	0,35						
7'100'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao SA 16 EMTN	1,375% 19.09.2023	7'213'458	0,38						
4'000'000	EUR	Rede Ferroviaria Nacional - REFER EPE 06	4,250% 13.12.2021	4'448'760	0,23						
						Total - Portugal				24'538'818	1,29
Schweden											
7'000'000	EUR	Intrum Justitia AB 17	2,750% 15.07.2022	7'079'170	0,37						
						Total - Schweden				7'079'170	0,37
Schweiz											
1'500'000	CHF	Syngenta Finance AG 14	1,625% 01.11.2024	1'297'118	0,07						
8'000'000	EUR	Credit Suisse AG 13 FRN	5,750% 18.09.2025	9'020'160	0,48						
8'000'000	EUR	UBS Group AG 15 FRN	5,750% 31.12.2099	8'945'760	0,47						

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*				
6'000'000	EUR	UBS Group Funding Jersey Ltd 15	1,750% 16.11.2022	6'361'200	0,33	9'000'000	EUR	Discovery Communications LLC 14	2,380% 07.03.2022	9'599'850	0,50				
1'500'000	USD	UBS Group AG 16 FRN	6,880% 31.12.2099	1'354'921	0,07	3'500'000	EUR	DZ Bank Capital Funding Trust I 03 FRN	2,200% 31.12.2099	3'521'420	0,19				
Total - Schweiz					26'979'159	1,42									
Spanien															
2'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras SA 13	3,750% 20.06.2023	2'348'440	0,12	4'000'000	EUR	General Electric Co 17	1,500% 17.05.2029	4'050'880	0,21				
5'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras SA 14	2,500% 27.02.2025	5'533'000	0,29	7'500'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 13 EMTN	3,250% 01.02.2023	8'495'400	0,45				
5'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras SA 16	1,000% 27.02.2027	4'853'750	0,26	2'000'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 14 EMTN	2,500% 18.10.2021	2'173'400	0,11				
3'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16	1,000% 20.01.2021	3'091'080	0,16	7'000'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 16 EMTN	1,630% 27.07.2026	7'071'890	0,37				
8'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,880% 31.12.2099	9'321'200	0,49	9'000'000	EUR	Morgan Stanley 14	1,880% 30.03.2023	9'547'200	0,50				
3'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 17 EMTN	0,750% 11.09.2022	2'984'586	0,16	6'000'000	EUR	Morgan Stanley 14 EMTN	2,380% 31.03.2021	6'468'600	0,34				
17'000'000	EUR	Bankia SA 06	4,130% 24.03.2036	21'900'250	1,15	7'000'000	EUR	Prologis LP 14	1,380% 07.10.2020	7'264'250	0,38				
10'000'000	EUR	CaixaBank SA 14	2,630% 21.03.2024	11'444'700	0,60	6'000'000	EUR	Prologis LP 14	3,000% 02.06.2026	6'855'720	0,36				
8'000'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN	6,750% 31.12.2099	8'621'200	0,45	1'750'000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 16	3,650% 01.02.2026	1'533'668	0,08				
20'500'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN EMTN	3,500% 15.02.2027	21'775'100	1,14	750'000	USD	AT&T Inc 17	5,150% 14.02.2050	635'794	0,03				
11'000'000	EUR	Cellnex Telecom SA 17 EMTN	2,875% 18.04.2025	11'597'080	0,61	1'700'000	USD	BAT Capital Corp 17	3,222% 15.08.2024	1'446'809	0,08				
13'500'000	EUR	Metrovacesa SA 16 EMTN	2,380% 23.05.2022	14'444'865	0,76	3'000'000	USD	General Electric Co 13 EMTN	4,625% 30.01.2043	2'536'059	0,13				
4'000'000	EUR	Santander Issuances SAU 15 EMTN	2,500% 18.03.2025	4'138'440	0,22	2'000'000	USD	General Electric Co 14	4,500% 11.03.2044	1'884'145	0,10				
12'000'000	EUR	Spain Government Bond 05	4,200% 31.01.2037	15'486'240	0,81	2'000'000	USD	Glencore Funding LLC 13	4,130% 30.05.2023	1'752'006	0,09				
8'000'000	EUR	Spain Government Bond 11	5,850% 31.01.2022	10'016'800	0,53	4'200'000	USD	Meccanica Holdings USA Inc 09	6,250% 15.01.2040	4'006'621	0,21				
19'000'000	EUR	Spain Government Bond 14	3,800% 30.04.2024	22'754'590	1,20	580'000	USD	Meccanica Holdings USA Inc 09	7,375% 15.07.2039	592'733	0,03				
1'000'000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 12 EMTN	4,710% 20.01.2020	1'113'060	0,06	1'600'000	USD	Microsoft Corp 17	4,500% 06.02.2057	1'514'502	0,08				
9'000'000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	3,990% 23.01.2023	10'572'480	0,56	7'000'000	USD	UBS AG/Stamford CT 12	7,630% 17.08.2022	6'988'578	0,37				
2'000'000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 14 EMTN	2,930% 17.10.2029	2'219'940	0,12	3'000'000	USD	United Rentals North America Inc 15	4,630% 15.07.2023	2'642'316	0,14				
Total - Spanien					184'216'801	9,69	Total - Vereinigte Staaten								
Vereinigte Arabische Emirate															
14'500'000	EUR	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 14 EMTN	1,750% 18.06.2021	15'231'525	0,80										
Total - Vereinigte Arabische Emirate					15'231'525	0,80									
Vereinigte Staaten															
15'000'000	EUR	American International Group Inc 17	1,875% 21.06.2027	15'282'749	0,81	1'500'000	EUR	Abbey National Treasury Services PLC/United Kingdom 15 EMTN	0,880% 25.11.2020	1'539'915	0,08				
10'000'000	EUR	AT&T Inc 17	1,800% 04.09.2026	10'124'100	0,54	3'000'000	EUR	Barclays Bank PLC 10 EMTN	6,000% 14.01.2021	3'507'180	0,18				
3'000'000	EUR	Bank of America Corp 14 EMTN	1,380% 10.09.2021	3'126'390	0,16	15'000'000	EUR	Barclays Bank PLC 11 EMTN	6,630% 30.03.2022	18'700'801	0,99				
6'000'000	EUR	Bank of America Corp 16 EMTN	0,750% 26.07.2023	5'975'400	0,31	7'000'000	EUR	BAT International Finance PLC 13 EMTN	2,750% 25.03.2025	7'794'640	0,41				
4'500'000	EUR	Cemex Finance LLC 16	4,630% 15.06.2024	4'884'345	0,26	4'000'000	EUR	BAT International Finance PLC 15 EMTN	1,000% 23.05.2022	4'090'200	0,22				
10'000'000	EUR	Citigroup Inc 16 EMTN	0,750% 26.10.2023	9'987'400	0,53	1'700'000	EUR	British Telecommunications PLC 1.0% 17-23.06.24 EMTN	1,000% 23.06.2024	1'715'317	0,09				
3'300'000	EUR	Colfax Corp 17	3,250% 15.05.2025	3'388'011	0,18	4'000'000	EUR	British Telecommunications PLC 16 EMTN	1,130% 10.03.2023	4'117'120	0,22				
										5'000'000	EUR	British Telecommunications PLC 16 EMTN	0,630% 10.03.2021	5'067'200	0,27
										17'000'000	EUR	Credit Agricole SA/London 16 EMTN	1,875% 20.12.2026	17'643'281	0,93

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
4'000'000	EUR	Credit Suisse AG/London 15 EMTN	1,130% 15.09.2020	4'136'840	0,22	5'500'000	USD	Santander UK Group Holdings PLC 15 EMTN	4,750% 15.09.2025	4'839'852	0,25
2'500'000	EUR	FCE Bank PLC 13 EMTN	1,750% 21.05.2018	2'533'025	0,13	3'500'000	USD	SSE PLC 17 FRN	4,750% 16.09.2077	3'044'785	0,16
6'000'000	EUR	FCE Bank PLC 15 EMTN	1,130% 10.02.2022	6'079'260	0,32	6'500'000	USD	Standard Chartered PLC 16 FRN	7,500% 31.12.2099	5'921'347	0,31
3'700'000	EUR	FCE Bank PLC 16 EMTN	1,620% 11.05.2023	3'794'202	0,20	Total - Vereinigtes Königreich				269'746'758	14,18
6'000'000	EUR	Hammerson PLC 12	2,750% 26.09.2019	6'347'460	0,33	Total - Obligationen				1'753'010'399	92,17
15'000'000	EUR	Hammerson PLC 14	2,000% 01.07.2022	15'919'950	0,84	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				1'753'010'399	92,17
3'000'000	EUR	Hammerson PLC 16	1,750% 15.03.2023	3'136'890	0,16	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
6'000'000	EUR	HSBC Holdings PLC 14 FRN	5,250% 31.12.2099	6'479'340	0,34	Obligationen					
1'900'000	EUR	Imperial Tobacco Finance PLC 11 EMTN	4,500% 05.07.2018	1'973'207	0,10	Australien					
8'500'000	EUR	Imperial Tobacco Finance PLC 14 EMTN	2,250% 26.02.2021	9'031'675	0,47	3'500'000	GBP	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 15 EMTN	2,380% 08.04.2022	3'980'297	0,21
2'128'000	EUR	Lloyds Banking Group PLC 16 EMTN	0,750% 09.11.2021	2'169'219	0,11	3'000'000	USD	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 15	2,380% 28.04.2021	2'509'563	0,13
3'000'000	EUR	Motability Operations Group PLC 15 EMTN	1,630% 09.06.2023	3'208'500	0,17	Total - Australien				6'489'860	0,34
2'500'000	EUR	Motability Operations Group PLC 17 EMTN	0,875% 14.03.2025	2'512'825	0,13	Frankreich					
6'000'000	EUR	National Grid Gas Finance PLC 16 EMTN	0,625% 22.09.2024	5'893'980	0,31	2'000'000	USD	BPCE SA 16 EMTN	4,880% 01.04.2026	1'795'508	0,09
15'000'000	EUR	Nationwide Building Society 10 EMTN	6,750% 22.07.2020	17'735'251	0,93	Total - Frankreich				1'795'508	0,09
6'000'000	EUR	Rentokil Initial PLC 13 EMTN	3,250% 07.10.2021	6'706'080	0,35	Vereinigtes Königreich					
1'000'000	EUR	SSE PLC 15 FRN	2,375% 31.12.2099	1'023'180	0,05	4'000'000	USD	Virgin Media Secured Finance PLC 16	5,500% 15.08.2026	3'559'997	0,19
10'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services PLC 14 EMTN	1,380% 01.07.2019	10'217'000	0,54	Total - Vereinigtes Königreich				3'559'997	0,19
7'500'000	EUR	Yorkshire Building Society 14 EMTN	2,130% 18.03.2019	7'760'025	0,41	Total - Obligationen				11'845'365	0,62
1'600'000	GBP	Barclays PLC 17 FRN	5,875% 31.12.2099	1'744'442	0,09	Mortgage backed securities					
3'000'000	GBP	Barclays PLC 17 FRN	7,250% 31.12.2099	3'539'269	0,19	Spanien					
3'500'000	GBP	GKN Holdings PLC 99	6,750% 28.10.2019	4'254'746	0,22	5'500'000	EUR	Campofrio Food Group SA 15	15.03.2022	4'545'420	0,24
9'500'000	GBP	Heathrow Finance PLC 14	5,750% 03.03.2025	11'704'893	0,62	Total - Spanien				4'545'420	0,24
2'700'000	GBP	HSBC Holdings PLC	2,630% 16.08.2028	3'029'809	0,16	Total - Mortgage backed securities					
2'000'000	GBP	Imperial Tobacco Finance PLC 09 EMTN	9,000% 17.02.2022	2'861'905	0,15	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				16'390'785	0,86
3'300'000	GBP	Jaguar Land Rover Automotive PLC 14	5,000% 15.02.2022	3'950'029	0,21	Nicht notierte Wertpapiere					
2'000'000	GBP	Jaguar Land Rover Automotive PLC 15	3,880% 01.03.2023	2'277'750	0,12	Investmentfonds					
12'500'000	GBP	Legal & General Group PLC 15 FRN EMTN	5,380% 27.10.2045	15'183'192	0,80	Luxemburg					
3'000'000	GBP	National Grid Gas Finance PLC 16 EMTN	1,125% 22.09.2021	3'272'163	0,17	117'000	EUR	Vontobel Fund - Global Bond - HI (EUR)		12'218'310	0,64
4'000'000	GBP	Nationwide Building Society 14 FRN EMTN	6,880% 31.12.2099	4'523'028	0,24	109'780	EUR	Vontobel Fund - Global Convertible Bond - I		16'271'592	0,86
4'000'000	GBP	Tesco PLC 06 EMTN	5,000% 24.03.2023	4'845'702	0,25	193'513	EUR	Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield - HG (hedged) EUR		21'058'084	1,11
4'500'000	USD	Barclays Bank PLC 12	7,630% 21.11.2022	4'363'512	0,23						
7'500'000	USD	HSBC Bank PLC 86 FRN	1,475% 31.12.2099	5'245'079	0,28						
1'000'000	USD	HSBC Holdings PLC 15	4,250% 18.08.2025	878'266	0,05						
4'000'000	USD	Jaguar Land Rover Automotive PLC 13	4,130% 15.12.2018	3'433'426	0,18						

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 2017

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
137'000	EUR Vontobel Fund - High Yield Bond - I		18'544'320	0,97
Total - Luxemburg			68'092'306	3,58
Total - Investmentfonds			68'092'306	3,58
Total - Nicht notierte Wertpapiere			68'092'306	3,58
Total - Anlagen			1'837'493'490	96,61

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - High Yield Bond

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

			Einstandswert	EUR	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	362'152'513	354'494'670	
		Bankguthaben		20'665'468	
		Forderungen aus Devisen		5'187	
		Forderungen aus Anteilszeichnungen		3'074'287	
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		6'468'242	
	(9)	Forderungen aus Swaps		169'391	
		Sonstige Aktiva		1'187'863	
		Total Aktiva		386'065'108	
		Passiva	Kontokorrentkredit		7'130
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		5'556'434
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		606'233
			Verbindlichkeiten aus Devisen		5'187
	(9)		Verbindlichkeiten aus Swaps		269'391
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		2'219'821
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Swaps		1'777'636
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'797
	(5)		Service Fee		81'474
(4)		„Taxe d'abonnement“		19'623	
(3)		Management Fees		276'200	
(3)		Performance Fee		1'018	
		Total Passiva		10'824'944	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		375'240'164	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		386'976'934	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		19'333'610	
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
		Wertpapieren		-21'479'346	
		Devisentermingeschäften		-1'765'054	
		Swaps		-4'634'612	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		6'449'668	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		9'094'969	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-5'332'342	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-48'312	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		5'296'498	
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		6'915'079	
		Anteilszeichnungen		132'886'104	
	Anteilsrücknahmen		-151'191'026		
(11)	Ausbezahlte Dividende		-346'927		
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		375'240'164		

Vontobel Fund - High Yield Bond

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2016
bis 31. August 2017

Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	23'291
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	22'682'793
(2)	Zinsen aus Swaps	1'470'804
	Nettodividenden	407'090
	Total Erträge	24'583'978
(3) Aufwendungen	Management Fees	3'412'925
(3)	Performance Fee	1'977
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	49'063
(4)	„Taxe d'abonnement“	143'200
	Bankzinsen	38'737
(2)	Zinsen aus Swaps	656'474
(5)	Service Fee	897'547
(8)	Sonstige Aufwendungen	50'445
	Total Aufwendungen	5'250'368
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	19'333'610

Vontobel Fund - High Yield Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Vereinigte Staaten					
100'000	USD	Gogo Inc		1'178'400	0,31
Total - Vereinigte Staaten				1'178'400	0,31
Total - Aktien				1'178'400	0,31

Obligationen					
Belgien					
6'518'000	USD	Barry Callebaut Services NV 13	5,500%	15.06.2023	6'036'538 1,61
Total - Belgien				6'036'538	1,61

Cayman-Inseln					
4'000'000	EUR	Viridian Group FundCo II Ltd 15	7,500%	01.03.2020	3'749'760 1,00
Total - Cayman-Inseln				3'749'760	1,00

Dänemark					
2'000'000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 15 FRN	6,250%	31.12.2099	2'175'620 0,58
Total - Dänemark				2'175'620	0,58

Deutschland					
3'000'000	EUR	PrestigeBidCo GmbH 16	6,250%	15.12.2023	3'282'840 0,88
3'500'000	EUR	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 12	5,750%	15.01.2023	2'675'248 0,71
500'000	EUR	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 14	4,000%	15.01.2025	529'825 0,14
500'000	EUR	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 15	3,500%	15.01.2027	519'605 0,14
Total - Deutschland				7'007'518	1,87

Finnland					
1'500'000	USD	Stora Enso OYJ 06	7,250%	15.04.2036	1'538'809 0,41
Total - Finnland				1'538'809	0,41

Frankreich					
1'000'000	EUR	CMA CGM SA 15	7,750%	15.01.2021	1'055'250 0,28
5'800'000	EUR	NEW Areva Holding SA 09 EMTN	4,875%	23.09.2024	6'469'377 1,73
1'702'000	USD	AXA SA 13 EMTN	5,500%	31.12.2099	1'477'601 0,39
5'000'000	USD	Credit Agricole SA 16 FRN	8,130%	31.12.2099	4'992'893 1,33
Total - Frankreich				13'995'121	3,73

Irland					
500'000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 16	6,750%	15.05.2024	561'610 0,15
500'000	GBP	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 17	4,750%	15.07.2027	550'162 0,15

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettöver- mögens*
1'000'000	USD	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 16	4,625%	15.05.2023	864'749 0,23
2'000'000	USD	Tinkoff Credit Systems Via TCS Finance Ltd 17 FRN	9,250%	31.12.2099	1'791'336 0,47
Total - Irland				3'767'857	1,00

Italien					
2'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	7,750%	12.12.2042	2'530'660 0,67
4'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	10,130%	10.07.2042	5'482'680 1,46
800'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 14	2,880%	16.07.2024	894'224 0,24
6'000'000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 14	7,500%	01.08.2021	6'173'519 1,66
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 09 FRN	8,380%	31.12.2099	1'137'720 0,30
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 13 EMTN	6,625%	13.09.2023	1'242'430 0,33
2'250'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 16 FRN EMTN	7,000%	31.12.2099	2'427'368 0,65
5'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 16	2,700%	01.03.2047	4'552'400 1,21
2'000'000	EUR	Officine Maccaferri-SpA 14	5,750%	01.06.2021	2'024'380 0,54
3'000'000	GBP	Enel SpA 14 FRN	6,630%	15.09.2076	3'685'195 0,98
Total - Italien				30'150'576	8,04

Jersey					
3'000'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850%	31.12.2099	2'593'237 0,69
Total - Jersey				2'593'237	0,69

Kanada					
3'500'000	EUR	Valeant Pharmaceuticals International Inc 15	4,500%	15.05.2023	2'902'235 0,77
1'500'000	USD	Royal Bank of Canada 16	1,625%	15.04.2019	1'259'753 0,34
Total - Kanada				4'161'988	1,11

Luxemburg					
3'500'000	EUR	Cirsa Funding Luxembourg SA 15	5,875%	15.05.2023	3'695'020 0,98
500'000	EUR	Cirsa Funding Luxembourg SA 16	5,750%	15.05.2021	529'020 0,14
3'900'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 16	5,130%	15.06.2021	4'109'781 1,10
4'500'000	EUR	Crystal Almond SARL 16	10,000%	01.11.2021	4'965'390 1,32
5'000'000	EUR	DEA Finance SA 16	7,500%	15.10.2022	5'464'400 1,46
2'000'000	EUR	Dufry Finance SCA 14 EMTN	4,500%	15.07.2022	2'077'080 0,55
5'000'000	EUR	INEOS Group Holdings SA 16	5,375%	01.08.2024	5'353'300 1,43
2'150'000	USD	Kernel Holding SA 17	8,750%	31.01.2022	1'983'953 0,53
2'750'000	USD	MHP SA 13	8,250%	02.04.2020	2'485'409 0,66
Total - Luxemburg				30'663'353	8,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - High Yield Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Mauritius						Vereinigte Staaten					
2'000'000	USD	MTN Mauritius Investment Ltd 16	5,373% 13.02.2022	1'747'901	0,47	1'000'000	EUR	Ball Corp 15	4,375% 15.12.2023	1'145'630	0,31
Total - Mauritius						1'000'000	EUR	Cemex Finance LLC 16	4,630% 15.06.2024	1'085'410	0,29
Mexiko						1'300'000	EUR	Colfax Corp 17	3,250% 15.05.2025	1'334'671	0,36
4'000'000	USD	Cemex SAB de CV 16	7,750% 16.04.2026	3'859'198	1,03	2'125'000	EUR	Quintiles IMS Inc 17	3,250% 15.03.2025	2'187'348	0,58
Total - Mexiko						2'000'000	USD	ADT Corp/The 13	3,500% 15.07.2022	1'673'715	0,45
Niederlande						1'000'000	USD	ADT Corp/The 14	6,250% 15.10.2021	923'661	0,25
4'000'000	EUR	Cable Communications Systems NV 16	5,000% 15.10.2023	4'246'200	1,13	1'000'000	USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 13	5,500% 01.04.2023	846'825	0,23
4'675'000	EUR	Constellium NV 14	7,000% 15.01.2023	4'979'249	1,34	2'000'000	USD	Bristow Group Inc 12	6,250% 15.10.2022	1'067'642	0,28
2'000'000	EUR	Hema Bondco II BV 17	8,500% 15.01.2023	1'954'120	0,52	100'000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 17	5,000% 01.02.2028	85'531	0,02
4'000'000	EUR	Schoeller Allibert Group BV 16	8,000% 01.10.2021	4'333'000	1,15	2'355'000	USD	Cemex Finance LLC 12	9,380% 12.10.2022	2'092'284	0,56
2'000'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	5,000% 31.12.2099	2'149'500	0,57	3'000'000	USD	Concho Resources Inc 12	5,500% 01.04.2023	2'605'299	0,69
2'000'000	EUR	Telefonica Europe BV 16 FRN	3,750% 31.12.2099	2'092'200	0,56	3'500'000	USD	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 12	9,375% 01.05.2020	2'190'643	0,58
3'000'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten NV 17	1,500% 15.02.2019	2'522'735	0,67	4'000'000	USD	Frontier Communications Corp 10	8,750% 15.04.2022	2'871'024	0,77
2'000'000	USD	Fiat Chrysler Automobiles NV 15	5,250% 15.04.2023	1'781'748	0,47	250'000	USD	Frontier Communications Corp 16	8,875% 15.09.2020	208'113	0,06
Total - Niederlande						2'000'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 16	2,000% 25.04.2019	1'685'625	0,45
Schweden						2'500'000	USD	HCA Inc 12	5,875% 15.03.2022	2'323'850	0,62
4'500'000	EUR	Intrum Justitia AB 17	2,750% 15.07.2022	4'550'895	1,21	2'500'000	USD	Newfield Exploration Co 15	5,375% 01.01.2026	2'200'311	0,59
2'000'000	EUR	Verisure Holding AB 15	6,000% 01.11.2022	1'954'170	0,52	2'000'000	USD	Oasis Petroleum Inc 14	6,875% 15.03.2022	1'650'484	0,44
Total - Schweden						5'000'000	USD	Resolute Energy Corp 13	8,500% 01.05.2020	4'191'689	1,11
Schweiz						5'000'000	USD	Sanchez Energy Corp 15	6,125% 15.01.2023	3'227'983	0,85
1'000'000	USD	UBS Group AG 15 FRN	7,000% 31.12.2099	940'399	0,25	4'000'000	USD	Scientific Games International Inc 15	10,000% 01.12.2022	3'728'050	0,98
3'500'000	USD	UBS Group AG 16 FRN	6,880% 31.12.2099	3'161'481	0,84	1'000'000	USD	Sealed Air Corp 14	5,125% 01.12.2024	892'262	0,24
Total - Schweiz						1'252'000	USD	SM Energy Co 15	5,625% 01.06.2025	953'032	0,25
Spanien						4'000'000	USD	SM Energy Co 15	6,125% 15.11.2022	3'179'409	0,85
1'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 14 FRN	7,000% 31.12.2099	1'039'140	0,28	1'000'000	USD	Sprint Communications Inc 12	6,000% 15.11.2022	892'455	0,24
2'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,880% 31.12.2099	2'330'300	0,62	2'000'000	USD	Sprint Communications Inc 12	7,000% 01.03.2020	1'842'039	0,49
3'000'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN	6,750% 31.12.2099	3'232'950	0,86	3'000'000	USD	UBS AG/Stamford CT 15	2,350% 26.03.2020	2'547'893	0,68
3'000'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN EMTN	3,500% 15.02.2027	3'186'600	0,85	503'000	USD	United Rentals North America Inc 13	7,625% 15.04.2022	441'273	0,12
1'000'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 13 FRN	9,000% 31.12.2099	874'935	0,23	2'000'000	USD	Valeant Pharmaceuticals International 10	7,000% 01.10.2020	1'685'037	0,45
Total - Spanien						2'000'000	USD	Whiting Petroleum Corp 15	6,250% 01.04.2023	1'569'148	0,42
Türkei						Total - Vereinigte Staaten					
2'000'000	EUR	Türkiye Garanti Bankasi AS 14 EMTN	3,375% 08.07.2019	2'080'820	0,55	53'328'336 14,21					
2'000'000	USD	Türkiye Halk Bankasi AS 14	4,750% 04.06.2019	1'701'522	0,45	Vereinigtes Königreich					
2'600'000	USD	Türkiye Is Bankasi 17	6,125% 25.04.2024	2'256'592	0,61	2'000'000	EUR	Interoute Finco PLC 15	7,375% 15.10.2020	2'096'640	0,56
Total - Türkei						4'000'000	EUR	Synlab Unsecured Bondco PLC 15	8,250% 01.07.2023	4'456'161	1,20
6'038'934 1,61											

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
3'000'000	EUR	Travelex Financing PLC 17	8,000% 15.05.2022	3'057'180	0,81
1'000'000	EUR	Virgin Media Finance PLC 15 EMTN	4,500% 15.01.2025	1'053'030	0,28
500'000	GBP	Barclays PLC 17 FRN	5,875% 31.12.2099	545'138	0,15
2'000'000	GBP	Barclays PLC 17 FRN	7,250% 31.12.2099	2'359'513	0,63
3'000'000	GBP	Boparan Finance PLC 14	5,500% 15.07.2021	3'203'102	0,85
2'500'000	GBP	Heathrow Finance PLC 14	5,750% 03.03.2025	3'080'235	0,82
1'600'000	GBP	Imperial Tobacco Finance PLC 09 EMTN	9,000% 17.02.2022	2'289'524	0,61
1'000'000	GBP	Jerrold Finco Plc 16 EMTN	6,250% 15.09.2021	1'134'117	0,30
2'500'000	GBP	Jerrold Finco Plc 17	6,125% 15.01.2024	2'752'895	0,73
1'500'000	GBP	Virgin Media Finance PLC 13	7,000% 15.04.2023	1'739'282	0,46
2'000'000	USD	Liquid Telecommunications Financing Plc 17	8,500% 13.07.2022	1'761'477	0,47
3'000'000	USD	Standard Chartered PLC 16 FRN	7,500% 31.12.2099	2'732'930	0,73
Total - Vereinigtes Königreich				32'261'224	8,60

Zypern

2'000'000	USD	Global Ports Finance PLC 16	6,870% 25.01.2022	1'775'944	0,47
Total - Zypern				1'775'944	0,47

Total - Obligationen				250'181'536	66,67
-----------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Investmentfonds

Deutschland

600'000	EUR	iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF DE		7'674'000	2,05
Total - Deutschland				7'674'000	2,05

Total - Investmentfonds				7'674'000	2,05
--------------------------------	--	--	--	------------------	-------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				259'033'936	69,03
--	--	--	--	--------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen

Bahamas

4'600'000	USD	Silversea Cruise Finance Ltd 17	7,250% 01.02.2025	4'168'980	1,11
Total - Bahamas				4'168'980	1,11

Deutschland

3'250'000	EUR	WEPA Hygieneprodukte GmbH 16	3,750% 15.05.2024	3'388'970	0,90
2'000'000	USD	Unitymedia GmbH 14	6,125% 15.01.2025	1'795'542	0,48
Total - Deutschland				5'184'512	1,38

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

Finnland

150'000	USD	Stora Enso OYJ 06	7,250% 15.04.2036	153'772	0,04
Total - Finnland				153'772	0,04

Irland

4'500'000	USD	Smurfit Kappa Treasury Funding Ltd 95	7,500% 20.11.2025	4'563'096	1,22
Total - Irland				4'563'096	1,22

Kanada

2'000'000	USD	Tembec Industries Inc 14	9,000% 15.12.2019	1'732'694	0,47
1'300'000	USD	Valeant Pharmaceuticals International Inc 13	7,500% 15.07.2021	1'068'342	0,28
Total - Kanada				2'801'036	0,75

Luxemburg

4'000'000	EUR	ARD Finance SA 17	6,625% 15.09.2023	4'277'240	1,14
Total - Luxemburg				4'277'240	1,14

Schweden

1'000'000	USD	Nordea Bank AB 16	1,625% 30.09.2019	837'850	0,22
Total - Schweden				837'850	0,22

Vereinigte Staaten

3'000'000	GBP	AMC Entertainment Holdings Inc 17	6,375% 15.11.2024	3'270'147	0,87
1'600'000	USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 14	5,125% 01.06.2022	1'347'101	0,36
3'650'000	USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 16	6,375% 01.04.2024	3'162'842	0,84
4'500'000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 12	5,250% 30.09.2022	3'902'990	1,04
2'000'000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 15	5,375% 01.05.2025	1'754'109	0,47
1'000'000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 16	5,875% 01.04.2024	893'683	0,24
250'000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 16	5,875% 01.04.2024	223'421	0,06
5'000'000	USD	Cengage Learning Inc 16	9,500% 15.06.2024	3'606'275	0,96
2'000'000	USD	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc 13	7,125% 15.04.2021	1'715'872	0,46
4'000'000	USD	Denbury Resources Inc 16	9,000% 15.05.2021	3'011'187	0,80
3'400'000	USD	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 16	8,000% 29.11.2024	2'798'415	0,75
1'529'000	USD	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 17	8,000% 15.02.2025	848'801	0,23
251'000	USD	FGI Operating Co LLC / FGI Finance Inc 12	7,875% 01.05.2020	139'339	0,04

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
6'000'000	USD	Foresight Energy LLC / Foresight Energy Finance Corp 17	11,500%	01.04.2023	4'516'781	1,20					
3'500'000	USD	Gogo Intermediate Holdings LLC / Gogo Finance Co Inc 16	12,500%	01.07.2022	3'376'768	0,90					
2'000'000	USD	Oasis Petroleum Inc 12	6,875%	15.01.2023	1'626'714	0,43					
2'650'000	USD	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 16	9,250%	15.05.2023	2'465'799	0,66					
3'000'000	USD	Quintiles IMS Inc 16	5,000%	15.10.2026	2'643'200	0,70					
2'000'000	USD	Rackspace Hosting Inc 16	8,625%	15.11.2024	1'794'213	0,48					
4'000'000	USD	Sealed Air Corp 03	6,880%	15.07.2033	3'936'412	1,05					
1'235'000	USD	Sealed Air Corp 12	6,500%	01.12.2020	1'159'678	0,31					
1'483'000	USD	Sprint Communications Inc 11	9,000%	15.11.2018	1'344'005	0,36					
2'000'000	USD	Valeant Pharmaceuticals International 12	6,375%	15.10.2020	1'659'938	0,44					
3'100'000	USD	Vertiv Group Corp 16	9,250%	15.10.2024	2'900'791	0,77					
2'000'000	USD	Whiting Petroleum Corp 13	5,750%	15.03.2021	1'583'834	0,42					
3'350'000	USD	William Carter Co/The 14	5,250%	15.08.2021	2'888'174	0,77					
Total - Vereinigte Staaten					58'570'489	15,61					
Vereinigtes Königreich											
4'000'000	GBP	Keystone Financing PLC 14	9,500%	15.10.2019	1'717'376	0,46					
2'000'000	USD	Virgin Media Secured Finance PLC 15	5,250%	15.01.2026	1'756'245	0,46					
1'250'000	USD	Virgin Media Secured Finance PLC 16	5,500%	15.08.2026	1'112'499	0,30					
Total - Vereinigtes Königreich					4'586'120	1,22					
Total - Obligationen					85'143'095	22,69					
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					85'143'095	22,69					
Nicht notierte Wertpapiere											
Obligationen											
Luxemburg											
4'500'000	EUR	Kleopatra Holdings 1 SCA 17	8,500%	30.06.2023	4'419'540	1,18					
Total - Luxemburg					4'419'540	1,18					
Vereinigte Staaten											
5'000'000	USD	Comstock Resources Inc 16	0,000%	15.03.2020	4'174'026	1,11					
Total - Vereinigte Staaten					4'174'026	1,11					
Total - Obligationen					8'593'566	2,29					

Investmentfonds											
Luxemburg											
15'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond - I								1'724'073	0,46
Total - Luxemburg										1'724'073	0,46
Total - Investmentfonds										1'724'073	0,46
Total - Nicht notierte Wertpapiere										10'317'639	2,75
Total - Anlagen										354'494'670	94,47

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

	Erläuterungen		Einstandswert	EUR
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.				
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	397'320'201
			Bankguthaben	51'803'984
			Forderungen aus Devisen	114
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	118'387
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	7'165'683
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	528'573
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	3'560'486
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	95'153
	(9)		Optionen zu Anschaffungskosten	209'540
			Total Aktiva	464'003'227
			Passiva	
			Kontokorrentkredit	13'397'784
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	682'511
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	642'834
			Verbindlichkeiten aus Devisen	114
	(9)		Verbindlichkeiten aus Swaps	200'000
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	1'951'266
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2'240'968
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	11'139
	(5)		Service Fee	83'965
(4)		„Taxe d'abonnement“	19'847	
(3)		Management Fees	202'813	
(3)		Performance Fee	510'430	
		Total Passiva	19'943'671	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	444'059'556	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	431'079'402
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	10'494'007
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-3'926'613
			Termingeschäften	181'494
			Devisentermingeschäften	-110'806
			Swaps	2'304'999
			Optionen	-375'563
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	389'201
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-175'423
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-648'199
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-22'164'175
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-3'047'070
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	4'610'285
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-12'467'863
		Anteilszeichnungen	216'755'969	
		Anteilsrücknahmen	-190'150'778	
(11)		Ausbezahlte Dividende	-1'157'174	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	444'059'556	

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2016
bis 31. August 2017

Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	45'463
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	17'509'911
(2)	Zinsen aus Swaps	400'000
	Total Erträge	17'955'374
(3) Aufwendungen	Management Fees	2'612'922
(3)	Performance Fee	729'345
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	50'272
(4)	„Taxe d'abonnement“	107'735
	Bankzinsen	265'870
(2)	Zinsen aus Swaps	1'608'333
(5)	Service Fee	1'106'990
(8)	Sonstige Aufwendungen	979'900
	Total Aufwendungen	7'461'367
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	10'494'007

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Ägypten					
1'000'000	USD	African Export-Import Bank 16 EMTN	4,000%	24.05.2021	861'612 0,19
Total - Ägypten					861'612 0,19
Argentinien					
1'500'000	EUR	Provincia de Buenos Aires/Argentina 17	5,375%	20.01.2023	1'527'225 0,34
Total - Argentinien					1'527'225 0,34
Aserbaidschan					
1'000'000	USD	Southern Gas Corridor CJSC 16	6,880%	24.03.2026	943'906 0,21
Total - Aserbaidschan					943'906 0,21
Brasilien					
500'000	EUR	BRF SA 15	2,750%	03.06.2022	512'670 0,11
500'000	USD	BRF SA 14	4,750%	22.05.2024	423'883 0,10
500'000	USD	Votorantim Cimentos SA 11	7,250%	05.04.2041	444'613 0,10
Total - Brasilien					1'381'166 0,31
Cayman-Inseln					
200'000	USD	Amber Circle Funding Ltd 12	3,250%	04.12.2022	172'671 0,04
2'000'000	USD	Saudi Electricity Global Sukuk Co 2 13	5,060%	08.04.2043	1'749'886 0,39
1'750'000	USD	Saudi Electricity Global Sukuk Co 3 14	5,500%	08.04.2044	1'605'617 0,36
Total - Cayman-Inseln					3'528'174 0,79
China					
500'000	USD	China Construction Bank Corp 15 FRN	3,880%	13.05.2025	429'653 0,10
Total - China					429'653 0,10
Curaçao					
500'000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 12	2,950%	18.12.2022	403'768 0,09
Total - Curaçao					403'768 0,09
Dänemark					
1'500'000	EUR	DONG Energy A/S 13 FRN	6,250%	31.12.2099	1'784'310 0,40
2'000'000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 15 FRN	6,250%	31.12.2099	2'175'620 0,49
1'250'000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 15 FRN EMTN	2,750%	17.11.2027	1'335'863 0,30
Total - Dänemark					5'295'793 1,19
Deutschland					
1'500'000	EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA 15 FRN	3,000%	23.04.2075	1'554'150 0,35
1'500'000	EUR	RWE AG 15 FRN	2,750%	21.04.2075	1'519'125 0,34
1'116'000	GBP	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 03 FRN	7,630%	21.06.2028	1'271'468 0,29
Total - Deutschland					4'344'743 0,98

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Elfenbeinküste					
600'000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 17	5,125%	15.06.2025	623'514 0,14
Total - Elfenbeinküste					623'514 0,14
Frankreich					
3'500'000	EUR	Air France-KLM 15 FRN	6,250%	31.12.2099	3'796'345 0,85
6'000'000	EUR	AXA SA 07 FRN EMTN	6,210%	31.12.2099	6'029'339 1,37
3'500'000	EUR	AXA SA 13 FRN EMTN	5,130%	04.07.2043	4'215'015 0,95
1'800'000	EUR	AXA SA 14 FRN EMTN	3,880%	31.12.2099	1'990'386 0,45
3'300'000	EUR	BNP Paribas SA 08 FRN EMTN	7,780%	31.12.2099	3'510'375 0,79
3'000'000	EUR	Bollere SA 15	2,880%	29.07.2021	3'185'970 0,72
1'100'000	EUR	CNP Assurances 11 FRN	6,880%	30.09.2041	1'351'460 0,30
1'400'000	EUR	CNP Assurances 14 FRN	4,000%	31.12.2099	1'512'308 0,34
2'500'000	EUR	Fonciere Des Regions 17	1,500%	21.06.2027	2'491'300 0,56
500'000	EUR	Fromageries Bel SA 17	1,500%	18.04.2024	512'975 0,12
3'400'000	EUR	Groupama SA 14 FRN	6,380%	31.12.2099	3'925'198 0,88
5'250'000	EUR	La Mondiale SAM 14 FRN	5,050%	31.12.2099	5'950'927 1,34
1'000'000	EUR	SCOR SE 15 FRN	3,000%	08.06.2046	1'078'210 0,24
2'800'000	EUR	SCOR SE 16 FRN	3,630%	27.05.2048	3'107'524 0,70
2'000'000	EUR	TOTAL SA 15 FRN EMTN	2,250%	31.12.2099	2'048'180 0,46
2'200'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	3,880%	31.12.2099	2'385'350 0,54
1'200'000	GBP	Societe Generale SA 08 FRN	8,880%	31.12.2099	1'375'819 0,31
5'500'000	USD	AXA SA 13 EMTN	5,500%	31.12.2099	4'774'855 1,08
1'000'000	USD	Electricite de France SA 14 FRN	5,630%	31.12.2099	871'419 0,20
Total - Frankreich					54'112'955 12,20
Hongkong					
4'600'000	USD	ICBCIL Finance Co Ltd 17 EMTN	3,000%	05.04.2020	3'899'998 0,88
Total - Hongkong					3'899'998 0,88
Indonesien					
2'700'000	EUR	Indonesia Government International Bond 16 EMTN	2,630%	14.06.2023	2'860'461 0,64
2'700'000	EUR	Indonesia Government International Bond 16 EMTN	3,750%	14.06.2028	3'005'559 0,68
Total - Indonesien					5'866'020 1,32
Irland					
1'400'000	USD	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd 16 EMTN	4,750%	31.12.2099	1'172'849 0,26
700'000	USD	Saderea Ltd 14 EMTN	12,500%	30.11.2026	551'557 0,12

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettöver- mögens*
2'300'000	USD	Tinkoff Credit Systems Via TCS Finance Ltd 17 FRN	9,250% 31.12.2099	2'060'037	0,47
Total - Irland				3'784'443	0,85
Italien					
3'800'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	7,750% 12.12.2042	4'808'254	1,08
3'400'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 08 FRN	8,050% 31.12.2099	3'592'372	0,81
6'050'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 09 FRN	8,380% 31.12.2099	6'883'206	1,54
1'800'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 16 FRN EMTN	7,000% 31.12.2099	1'941'894	0,44
2'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	3,500% 01.03.2030	2'245'240	0,51
5'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	2,500% 01.12.2024	5'322'650	1,19
4'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	2,000% 01.12.2025	4'072'760	0,92
1'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 16	1,600% 01.06.2026	980'810	0,22
100'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 16	0,100% 15.04.2019	100'478	0,02
1'100'000	EUR	UniCredit SpA 13 FRN EMTN	5,750% 28.10.2025	1'221'770	0,28
500'000	GBP	Enel SpA 14 FRN	6,630% 15.09.2076	614'199	0,14
400'000	USD	Italy Government International Bond Coupon Strip 93	0,000% 27.09.2017	335'942	0,08
1'500'000	USD	Italy Government International Bond 93	6,880% 27.09.2023	1'516'061	0,34
Total - Italien				33'635'636	7,57
Japan					
50'000'000	JPY	Asics Corp 14	0,000% 01.03.2019	385'115	0,09
50'000'000	JPY	Daio Paper Corp 15	0,000% 17.09.2020	397'068	0,09
50'000'000	JPY	Iwatani Corp 15	0,000% 22.10.2020	400'736	0,09
50'000'000	JPY	Keihan Holdings Co Ltd 16	0,000% 30.03.2021	386'762	0,09
1'300'000	USD	Daiwa Securities Group Inc 17	3,129% 19.04.2022	1'112'059	0,24
Total - Japan				2'681'740	0,60
Jersey					
3'500'000	GBP	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP 03 FRN	5,840% 31.12.2099	4'783'730	1,08
1'750'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850% 31.12.2099	1'512'722	0,34
Total - Jersey				6'296'452	1,42
Kanada					
500'000	USD	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC 14	4,250% 30.04.2024	451'914	0,10
Total - Kanada				451'914	0,10
Katar					
1'000'000	USD	Qatar Government International Bond 00	9,750% 15.06.2030	1'346'564	0,30
Total - Katar				1'346'564	0,30

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettöver- mögens*
Kasachstan					
1'200'000	USD	Kazkommertsbank JSC 12	5,500% 21.12.2022	985'748	0,22
Total - Kasachstan				985'748	0,22
Kolumbien					
1'750'000	USD	Ecopetrol SA 13	7,380% 18.09.2043	1'663'832	0,37
2'000'000	USD	Ecopetrol SA 13	5,880% 18.09.2023	1'867'811	0,43
Total - Kolumbien				3'531'643	0,80
Luxemburg					
1'400'000	USD	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 14 FRN	5,500% 26.02.2024	1'208'917	0,27
1'250'000	USD	Topaz Marine SA 17	9,125% 26.07.2022	1'024'855	0,23
Total - Luxemburg				2'233'772	0,50
Marokko					
2'000'000	EUR	Morocco Government International Bond 10	4,500% 05.10.2020	2'237'680	0,50
1'500'000	USD	OCF SA 15	4,500% 22.10.2025	1'277'782	0,29
Total - Marokko				3'515'462	0,79
Mexiko					
800'000	EUR	Mexico Government International Bond 15	3,000% 06.03.2045	751'024	0,17
2'079'000	EUR	Petroleos Mexicanos 13	3,130% 27.11.2020	2'210'268	0,50
1'350'000	EUR	Petroleos Mexicanos 15 EMTN	2,750% 21.04.2027	1'257'768	0,28
3'250'000	EUR	Petroleos Mexicanos 16 EMTN	5,130% 15.03.2023	3'690'928	0,82
700'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	3,750% 21.02.2024	734'160	0,17
1'500'000	USD	Cemex SAB de CV 16	7,750% 16.04.2026	1'447'199	0,33
500'000	USD	Comision Federal de Electricidad 13	4,880% 15.01.2024	452'721	0,10
Total - Mexiko				10'544'068	2,37
Niederlande					
2'500'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 15 FRN	5,750% 31.12.2099	2'663'800	0,60
3'000'000	EUR	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 15 FRN	5,500% 31.12.2099	3'206'040	0,72
500'000	EUR	EDP Finance BV 16 EMTN	2,380% 23.03.2023	540'115	0,12
700'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles NV 16 EMTN	3,750% 29.03.2024	761'040	0,17
3'500'000	EUR	Petrobras Global Finance BV 11 EMTN	5,875% 07.03.2022	3'950'975	0,90
400'000	EUR	Ren Finance BV 16 EMTN	1,750% 01.06.2023	417'292	0,09
4'000'000	EUR	Swiss Reinsurance Co via ELM BV 15 FRN	2,600% 31.12.2099	4'089'479	0,93
500'000	EUR	Telefonica Europe BV 13 FRN	7,630% 31.12.2099	598'800	0,13
1'700'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	5,000% 31.12.2099	1'827'075	0,41
2'000'000	EUR	Telefonica Europe BV 16 FRN	3,750% 31.12.2099	2'092'200	0,47

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
2'500'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 15 FRN	2,500% 31.12.2099	2'470'475	0,56
1'500'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 17 FRN	2,700% 31.12.2099	1'483'515	0,33
2'600'000	USD	ABN AMRO Bank NV 17 FRN	4,400% 27.03.2028	2'275'771	0,51
300'000	USD	EDP Finance BV 14	4,130% 15.01.2020	262'463	0,06
1'229'000	USD	Fiat Chrysler Automobiles NV 15	5,250% 15.04.2023	1'094'884	0,25
Total - Niederlande				27'733'924	6,25
Österreich					
5'300'000	USD	ESAL GmbH 13	6,250% 05.02.2023	4'330'897	0,98
470'000	USD	JBS Investments GmbH 14	7,250% 03.04.2024	399'249	0,09
Total - Österreich				4'730'146	1,07
Oman					
1'900'000	USD	Oman Government International Bond 17	5,375% 08.03.2027	1'665'333	0,38
Total - Oman				1'665'333	0,38
Panama					
3'000'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 13	5,750% 09.10.2023	2'752'717	0,62
Total - Panama				2'752'717	0,62
Portugal					
16'000'000	EUR	CP - Comboios de Portugal EPE 10	5,700% 05.03.2030	18'648'799	4,21
4'400'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao SA 16 EMTN	1,375% 19.09.2023	4'470'312	1,01
10'700'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 08	4,950% 25.10.2023	12'750'762	2,87
11'500'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 13	5,650% 15.02.2024	14'098'655	3,18
3'000'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 14	3,880% 15.02.2030	3'182'190	0,72
1'000'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 15	2,200% 17.10.2022	1'051'820	0,24
4'500'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 15	2,880% 15.10.2025	4'675'410	1,05
1'000'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 16	2,875% 21.07.2026	1'022'080	0,23
750'000	EUR	Rede Ferroviaria Nacional - REFER EPE 06	4,050% 16.11.2026	815'783	0,18
8'200'000	EUR	Rede Ferroviaria Nacional - REFER EPE 06	4,250% 13.12.2021	9'119'958	2,05
Total - Portugal				69'835'769	15,74
Schweden					
1'000'000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB 17 FRN	5,625% 31.12.2099	876'987	0,20
Total - Schweden				876'987	0,20
Schweiz					
1'000'000	USD	UBS Group AG 15 FRN	7,000% 31.12.2099	940'399	0,21

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
750'000	USD	UBS Group AG 16 FRN	6,880% 31.12.2099	677'460	0,15
Total - Schweiz				1'617'859	0,36
Spanien					
5'600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 14 FRN	7,000% 31.12.2099	5'819'184	1,31
1'400'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,875% 31.12.2099	1'631'210	0,37
1'800'000	EUR	Banco de Sabadell SA 17 FRN	6,500% 31.12.2099	1'818'072	0,41
1'000'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN	6,750% 31.12.2099	1'077'650	0,24
2'500'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN EMTN	3,500% 15.02.2027	2'655'500	0,60
500'000	EUR	Cellnex Telecom SA 17 EMTN	2,875% 18.04.2025	527'140	0,12
2'500'000	EUR	Santander Issuances SAU 15 EMTN	2,500% 18.03.2025	2'586'525	0,58
Total - Spanien				16'115'281	3,63
Togo					
4'200'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 17	5,000% 27.07.2027	3'652'506	0,82
Total - Togo				3'652'506	0,82
Türkei					
5'200'000	EUR	Turkey Government International Bond 17 EMTN	3,250% 14.06.2025	5'268'953	1,19
625'000	USD	Akbank TAS 12	3,880% 24.10.2017	527'205	0,12
1'800'000	USD	Türkiye Garanti Bankasi AS 17	5,875% 16.03.2023	1'595'170	0,36
1'000'000	USD	Türkiye Halk Bankasi AS 16	5,000% 13.07.2021	844'772	0,19
500'000	USD	Türkiye Is Bankasi 12	3,880% 07.11.2017	421'743	0,09
2'300'000	USD	Türkiye Is Bankasi 17	6,125% 25.04.2024	1'996'216	0,45
2'300'000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 17	5,625% 30.05.2022	1'984'608	0,45
Total - Türkei				12'638'667	2,85
Tunesien					
5'000'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 17	5,625% 17.02.2024	5'162'850	1,16
Total - Tunesien				5'162'850	1,16
Vereinigte Arabische Emirate					
2'000'000	USD	Emirates Airline 13	4,500% 06.02.2025	1'239'023	0,28
1'250'000	USD	NBK Tier 1 Financing Ltd 15 FRN	5,750% 31.12.2099	1'100'271	0,25
1'500'000	USD	Ruwais Power Co PJSC 13	6,000% 31.08.2036	1'481'542	0,33
Total - Vereinigte Arabische Emirate				3'820'836	0,86
Vereinigte Staaten					
1'900'000	EUR	Cemex Finance LLC 16	4,630% 15.06.2024	2'062'279	0,46
500'000	EUR	Netflix Inc 17	3,625% 15.05.2027	507'275	0,11
2'500'000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 16	3,650% 01.02.2026	2'190'954	0,49
500'000	USD	Apple Inc 13	2,400% 03.05.2023	422'189	0,10

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'500'000	USD	Bank of America Corp 16	4,450% 03.03.2026	1'342'127	0,30
4'000'000	USD	Bank of America Corp 17 FRN	3,124% 20.01.2023	3'436'050	0,78
3'600'000	USD	Citigroup Inc 13	5,500% 13.09.2025	3'427'797	0,78
2'000'000	USD	Citigroup Inc 16	3,400% 01.05.2026	1'695'736	0,38
1'000'000	USD	Comcast Corp 16	3,400% 15.07.2046	768'896	0,17
250'000	USD	Dr Pepper Snapple Group Inc 12	2,000% 15.01.2020	210'257	0,05
600'000	USD	Frontier Communications Corp 14	6,250% 15.09.2021	428'998	0,10
1'000'000	USD	Frontier Communications Corp 16	10,500% 15.09.2022	759'029	0,17
600'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 16	2,630% 25.04.2021	509'225	0,11
1'800'000	USD	Hyundai Capital America 16 EMTN	2,500% 18.03.2019	1'519'909	0,34
3'800'000	USD	Stillwater Mining Co 17	7,125% 27.06.2025	3'279'845	0,74
1'000'000	USD	Tesla Inc 17	2,375% 15.03.2022	1'064'665	0,24
3'000'000	USD	Wells Fargo & Co 16	3,000% 23.10.2026	2'498'032	0,56
Total - Vereinigte Staaten				26'123'263	5,88

Vereinigtes Königreich

1'200'000	EUR	Barclays Bank PLC 11 EMTN	6,630% 30.03.2022	1'496'064	0,34
1'300'000	EUR	OTE PLC 13 EMTN	7,880% 07.02.2018	1'344'473	0,30
2'500'000	EUR	Royal Bank of Scotland PLC/The 08 EMTN	6,930% 09.04.2018	2'600'375	0,59
2'000'000	GBP	Heathrow Finance PLC 14	5,750% 03.03.2025	2'464'188	0,55
500'000	GBP	J Sainsbury PLC 14	1,250% 21.11.2019	550'156	0,12
5'000'000	GBP	Nationwide Building Society 14 FRN EMTN	6,880% 31.12.2099	5'653'786	1,28
2'000'000	GBP	Zurich Finance UK PLC 03 FRN EMTN	6,630% 31.12.2099	2'593'271	0,58
400'000	USD	Lloyds Bank PLC 09 FRN	12,000% 31.12.2099	456'536	0,10
1'000'000	USD	Prudential PLC 16 EMTN	5,250% 31.12.2099	875'927	0,20
1'000'000	USD	Standard Chartered PLC 16 FRN	7,500% 31.12.2099	910'977	0,21
Total - Vereinigtes Königreich				18'945'753	4,27

Total - Obligationen 347'897'860 78,35

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind 347'897'860 78,35

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen

Cayman-Inseln

1'000'000	USD	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 13	5,330% 15.02.2028	851'653	0,19
Total - Cayman-Inseln				851'653	0,19

Irland

1'300'000	USD	Oilflow SPV 1 DAC 17	12,000% 13.01.2022	1'164'063	0,26
-----------	-----	----------------------	--------------------	-----------	------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'500'000	USD	Smurfit Kappa Treasury Funding Ltd 95	7,500% 20.11.2025	1'521'032	0,34

Total - Irland 2'685'095 0,60

Israel

950'000	USD	Israel Electric Corp Ltd 14	5,000% 12.11.2024	869'463	0,20
---------	-----	-----------------------------	-------------------	---------	------

Total - Israel 869'463 0,20

Italien

1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 16 FRN EMTN	5,000% 08.06.2048	1'117'310	0,25
-----------	-----	--	-------------------	-----------	------

Total - Italien 1'117'310 0,25

Japan

50'000'000	JPY	LIXIL Group Corp 15	0,000% 04.03.2022	398'711	0,09
------------	-----	---------------------	-------------------	---------	------

Total - Japan 398'711 0,09

Kanada

700'000	USD	Valeant Pharmaceuticals International Inc 13	7,500% 15.07.2021	575'261	0,13
---------	-----	--	-------------------	---------	------

Total - Kanada 575'261 0,13

Luxemburg

600'000	EUR	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 15 EMTN	4,625% 15.10.2018	627'570	0,14
---------	-----	--	-------------------	---------	------

Total - Luxemburg 627'570 0,14

Türkei

4'000'000	USD	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO 16	5,500% 27.10.2021	3'456'203	0,78
-----------	-----	---------------------------------	-------------------	-----------	------

Total - Türkei 3'456'203 0,78

Vereinigte Staaten

800'000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 15	5,750% 15.02.2026	713'581	0,16
---------	-----	---	-------------------	---------	------

800'000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 16	5,500% 01.05.2026	704'638	0,16
---------	-----	---	-------------------	---------	------

1'500'000	USD	Cengage Learning Inc 16	9,500% 15.06.2024	1'081'882	0,24
-----------	-----	-------------------------	-------------------	-----------	------

1'000'000	USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 14	5,000% 01.12.2024	794'852	0,18
-----------	-----	---	-------------------	---------	------

700'000	USD	Praxair Inc 15	2,650% 05.02.2025	588'420	0,13
---------	-----	----------------	-------------------	---------	------

1'500'000	USD	Sealed Air Corp 03	6,880% 15.07.2033	1'476'154	0,34
-----------	-----	--------------------	-------------------	-----------	------

519'000	USD	Sprint Communications Inc 11	9,000% 15.11.2018	470'357	0,11
---------	-----	------------------------------	-------------------	---------	------

Total - Vereinigte Staaten 5'829'884 1,32

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
1'700'000	USD	Virgin Media Secured Finance PLC 16	5,500% 15.08.2026	1'512'999	0,34
Total - Vereinigtes Königreich				1'512'999	0,34
Total - Obligationen				17'924'149	4,04
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				17'924'149	4,04
Nicht notierte Wertpapiere					
Investmentfonds					
Luxemburg					
33'100	EUR	Vontobel Fund - Global Convertible Bond - I		4'906'082	1,10
36'000	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond - I		4'872'960	1,10
50'000	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities - I		5'021'000	1,13
22'500	USD	Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund - X		2'083'838	0,47
155'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond - I		17'815'418	4,01
Total - Luxemburg				34'699'298	7,81
Total - Investmentfonds				34'699'298	7,81
Total - Nicht notierte Wertpapiere				34'699'298	7,81
Total - Anlagen				400'521'307	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.		Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	Erläuterungen	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	142'263'260	120'531'015
			Bankguthaben		1'684'239
			Forderungen aus Devisen		31'965
			Forderungen aus Anteilszeichnungen		3'251
		(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'430'417
			Total Aktiva		124'680'887
		Passiva	Kontokorrentkredit		57'189
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		77'999
			Verbindlichkeiten aus Devisen		31'963
		(9)	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		70'320
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'970
		(5)	Service Fee		20'698
		(4)	„Taxe d'abonnement“		7'820
		(3)	Management Fees		118'176
			Total Passiva		388'135
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		124'292'752	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		131'038'150	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		4'317'797	
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
		Wertpapieren		-1'784'432	
		Devisentermingeschäften		-74'948	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-3'425'518	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'025'413	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-329'515	
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-271'203	
		Anteilszeichnungen		35'615'043	
	Anteilsrücknahmen		-36'834'877		
(11)	Ausbezahlte Dividende		-5'254'361		
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		124'292'752	
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		251
	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto		6'161'426
		Total Erträge			6'161'678
	(3) Aufwendungen	Management Fees		1'482'593	
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		24'552	
	(4)	„Taxe d'abonnement“		50'046	
		Bankzinsen		16'130	
	(5)	Service Fee		250'796	
	(8)	Sonstige Aufwendungen		19'763	
		Total Aufwendungen		1'843'880	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		4'317'797	

Vontobel Fund - Eastern European Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Irland					
150'000'000	RUB	Agency for Housing Mortgage Lending OJSC Via AHML Finance Ltd 13	7,750% 13.02.2018	2'164'323	1,75
50'000'000	RUB	Federal Grid Co OJS via Federal Grid Finance Ltd 12 EMTN	8,450% 13.03.2019	725'504	0,58
90'000'000	RUB	Russian Railways via RZD Capital PLC 12	8,300% 02.04.2019	1'307'119	1,05
Total - Irland				4'196'946	3,38
Kasachstan					
100'000'000	RUB	Eurasian Development Bank 12 EMTN	8,000% 05.10.2017	1'443'549	1,16
Total - Kasachstan				1'443'549	1,16
Luxemburg					
3'000'000	TRY	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 13	7,400% 04.03.2018	705'224	0,56
450'000	USD	Topaz Marine SA 17	9,125% 26.07.2022	368'948	0,30
Total - Luxemburg				1'074'172	0,86
Niederlande					
50'000'000	RUB	VimpelCom Holdings BV 13	9,000% 13.02.2018	725'308	0,58
Total - Niederlande				725'308	0,58
Polen					
29'000'000	PLN	Poland Government Bond 02	5,750% 23.09.2022	7'829'043	6,29
15'000'000	PLN	Poland Government Bond 08	2,750% 25.08.2023	4'464'343	3,59
20'000'000	PLN	Poland Government Bond 10	5,250% 25.10.2020	5'154'872	4,15
25'000'000	PLN	Poland Government Bond 11	5,750% 25.10.2021	6'658'671	5,36
8'500'000	PLN	Poland Government Bond 12	4,000% 25.10.2023	2'136'280	1,72
3'000'000	PLN	Poland Government Bond 12	3,750% 25.04.2018	716'901	0,58
32'000'000	PLN	Poland Government Bond 13	2,500% 25.07.2018	7'606'953	6,12
22'500'000	PLN	Poland Government Bond 15	1,500% 25.04.2020	5'231'383	4,21
10'000'000	PLN	Poland Government Bond 15	2,500% 25.07.2026	2'229'188	1,79
15'000'000	PLN	Poland Government Bond 16	1,750% 25.07.2021	3'450'551	2,78
Total - Polen				45'478'185	36,59
Rumänien					
9'250'000	RON	Romania Government Bond 11	5,950% 11.06.2021	2'277'320	1,83
10'000'000	RON	Romania Government Bond 13	5,850% 26.04.2023	2'491'590	2,01
4'500'000	RON	Romania Government Bond 13	5,750% 29.04.2020	1'079'068	0,87
Total - Rumänien				5'847'978	4,71

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Russland					
50'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 11	7,600% 14.04.2021	724'809	0,58
50'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 11	7,500% 15.03.2018	723'353	0,58
140'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 12	6,800% 11.12.2019	1'994'082	1,61
35'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 12	8,150% 03.02.2027	525'346	0,42
370'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 13	6,700% 15.05.2019	5'280'040	4,26
135'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 13	7,000% 25.01.2023	1'902'002	1,53
35'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 13	7,050% 19.01.2028	489'502	0,39
100'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 13	6,400% 27.05.2020	1'405'472	1,13
Total - Russland				13'044'606	10,50
Togo					
600'000	USD	Banque Oueest Africaine de Developpement 17	5,000% 27.07.2027	521'787	0,42
Total - Togo				521'787	0,42
Türkei					
13'000'000	TRY	Turkey Government Bond 10	10,500% 15.01.2020	3'139'551	2,53
7'750'000	TRY	Turkey Government Bond 11	3,000% 21.07.2021	3'065'267	2,47
7'000'000	TRY	Turkey Government Bond 12	9,500% 12.01.2022	1'641'362	1,32
13'000'000	TRY	Turkey Government Bond 12	3,000% 23.02.2022	4'894'613	3,94
7'000'000	TRY	Turkey Government Bond 12	8,500% 14.09.2022	1'574'956	1,27
10'000'000	TRY	Turkey Government Bond 12	2,000% 26.10.2022	3'508'430	2,82
6'000'000	TRY	Turkey Government Bond 13	8,800% 27.09.2023	1'354'962	1,09
4'000'000	TRY	Turkey Government Bond 13	1,000% 03.05.2023	1'247'773	1,00
10'000'000	TRY	Turkey Government Bond 13	8,300% 20.06.2018	2'378'082	1,91
2'500'000	TRY	Turkey Government Bond 13	7,100% 08.03.2023	524'138	0,42
5'000'000	TRY	Turkey Government Bond 17	11,100% 15.05.2019	1'214'609	0,98
1'000'000	TRY	Türkiye Garanti Bankası AS 13	7,380% 07.03.2018	237'284	0,19
Total - Türkei				24'781'027	19,94
Ungarn					
1'550'000'000	HUF	Hungary Government Bond 04	7,500% 12.11.2020	6'143'695	4,95
1'200'000'000	HUF	Hungary Government Bond 08	6,500% 24.06.2019	4'381'164	3,52
1'000'000'000	HUF	Hungary Government Bond 14	5,500% 24.06.2025	3'958'340	3,18
Total - Ungarn				14'483'199	11,65
Total - Obligationen				111'596'757	89,79
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				111'596'757	89,79

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 2017

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

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen

Rumänien

8'500'000	RON	Romania Government Bond 14	4,750%	24.02.2025	1'990'509	1,60
-----------	-----	----------------------------	--------	------------	-----------	------

Total - Rumänien					1'990'509	1,60
-------------------------	--	--	--	--	------------------	-------------

Russland

150'000'000	RUB	Russian Railways JSC 12 FRN	9,400%	25.06.2032	1'969'562	1,58
-------------	-----	-----------------------------	--------	------------	-----------	------

105'000'000	RUB	Vnesheconombank 13	8,100%	27.09.2018	1'506'434	1,21
-------------	-----	--------------------	--------	------------	-----------	------

Total - Russland					3'475'996	2,79
-------------------------	--	--	--	--	------------------	-------------

Türkei

10'000'000	TRY	Turkey Government Bond 17	11,000%	24.02.2027	2'529'371	2,04
------------	-----	---------------------------	---------	------------	-----------	------

Total - Türkei					2'529'371	2,04
-----------------------	--	--	--	--	------------------	-------------

Total - Obligationen					7'995'876	6,43
-----------------------------	--	--	--	--	------------------	-------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					7'995'876	6,43
--	--	--	--	--	------------------	-------------

Nicht notierte Wertpapiere

Obligationen

Serbien

100'000'000	RSD	SERBIA 13	10,000%	07.03.2020	938'382	0,75
-------------	-----	-----------	---------	------------	---------	------

Total - Serbien					938'382	0,75
------------------------	--	--	--	--	----------------	-------------

Total - Obligationen					938'382	0,75
-----------------------------	--	--	--	--	----------------	-------------

Total - Nicht notierte Wertpapiere					938'382	0,75
---	--	--	--	--	----------------	-------------

Total - Anlagen					120'531'015	96,97
------------------------	--	--	--	--	--------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)

	Erläuterungen		Einstandswert	CHF
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.				
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	149'522'166
			Bankguthaben	18'525'346
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	11'534
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'896'821
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'146'945
	(9)		Optionen zu Anschaffungskosten	338'031
			Total Aktiva	179'636'151
		Passiva	Kontokorrentkredit	12'589
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	310'525
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'135'907
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	5'385'838
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	408'776
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Optionen	318'992
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'952
	(5)		Service Fee	28'759
	(4)		„Taxe d'abonnement“	11'828
(3)		Management Fees	77'666	
		Total Passiva	7'693'832	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	171'942'319	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	259'228'069
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	2'640'205
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	9'196'561
			Termingeschäften	-465'993
			Devisentermingeschäften	-571'187
			Swaps	-2'109'494
			Optionen	-318'992
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-4'957'870
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-8'328'131
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	1'202'657
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-1'416'492
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	2'569'146
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-508'348
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-3'067'938
			Anteilszeichnungen	8'169'326
		Anteilsrücknahmen	-90'142'585	
(11)		Ausbezahlte Dividende	-2'244'553	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	171'942'319	

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

CHF

Erfolgsrechnung	Erträge		CHF
vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Zinsen aus Bankguthaben	9'886
	(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	4'023'317
	(2)	Zinsen aus Swaps	530'969
		Total Erträge	4'564'172
	(3)	Aufwendungen Management Fees	1'119'865
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	31'512
	(4)	„Taxe d'abonnement“	81'924
		Bankzinsen	140'424
	(5)	Service Fee	439'857
	(8)	Sonstige Aufwendungen	110'385
		Total Aufwendungen	1'923'967
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	2'640'205

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)

Wertpapierbestand per 31. August 2017

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%	24.05.2021	1'476'629	0,86					
Total - Ägypten					1'476'629	0,86					
Bahrain											
1'000'000	USD	Bahrain Government International Bond 10	5,500%	31.03.2020	996'662	0,58					
Total - Bahrain					996'662	0,58					
Brasilien											
1'000'000	EUR	Brazilian Government International Bond 14	2,875%	01.04.2021	1'196'804	0,70					
500'000	EUR	BRF SA 15	2,750%	03.06.2022	585'742	0,34					
Total - Brasilien					1'782'546	1,04					
Bulgarien											
500'000	EUR	Bulgarian Energy Holding EAD 13	4,250%	07.11.2018	593'637	0,35					
1'000'000	EUR	Bulgarian Energy Holding EAD 16	4,875%	02.08.2021	1'233'285	0,71					
Total - Bulgarien					1'826'922	1,06					
Cayman-Inseln											
1'000'000	USD	Vale Overseas Ltd 12	4,375%	11.01.2022	1'014'489	0,59					
Total - Cayman-Inseln					1'014'489	0,59					
China											
750'000	EUR	Export-Import Bank of China/The 0.750% 17-8.6.22 EMTN	0,750%	08.06.2022	860'747	0,50					
Total - China					860'747	0,50					
Frankreich											
1'000'000	CHF	SCOR SE 13 FRN	5,000%	31.12.2099	1'054'500	0,61					
1'500'000	EUR	BPCE SA 17 EMTN	1,125%	18.01.2023	1'749'207	1,02					
3'000'000	EUR	RCI Banque SA 15 EMTN	1,250%	08.06.2022	3'533'100	2,05					
1'000'000	EUR	TDF Infrastructure SAS 15	2,880%	19.10.2022	1'247'920	0,73					
500'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	2,708%	31.12.2099	586'576	0,34					
1'000'000	USD	AXA SA 13 EMTN	5,500%	31.12.2099	991'896	0,58					
500'000	USD	BPCE SA 13 EMTN	5,700%	22.10.2023	536'344	0,31					
400'000	USD	BPCE SA 17 EMTN	3,000%	22.05.2022	388'213	0,23					
Total - Frankreich					10'087'756	5,87					
Hongkong											
1'500'000	USD	ICBCIL Finance Co Ltd 17 EMTN	3,000%	05.04.2020	1'453'003	0,85					
Total - Hongkong					1'453'003	0,85					
Indonesien											
3'500'000	EUR	Indonesia Government International Bond 16 EMTN	2,630%	14.06.2023	4'236'518	2,46					
Total - Indonesien					4'236'518	2,46					
Irland											
1'000'000	EUR	Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co Ltd 13 FRN EMTN	4,250%	02.10.2043	1'339'277	0,78					
2'000'000	EUR	FCA Capital Ireland PLC 16 EMTN	1,250%	23.09.2020	2'341'050	1,36					
1'500'000	EUR	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 13	3,035%	21.02.2018	1'735'085	1,01					
1'000'000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 15	4,500%	15.05.2021	1'020'928	0,59					
Total - Irland					6'436'340	3,74					
Italien											
500'000	EUR	Aeroporti di Roma SpA 13 EMTN	3,250%	20.02.2021	631'832	0,37					
1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	7,750%	12.12.2042	1'445'681	0,84					
1'500'000	EUR	Eni SpA 16 EMTN	0,625%	19.09.2024	1'684'322	0,98					
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14 EMTN	2,000%	18.06.2021	2'419'588	1,41					
Total - Italien					6'181'423	3,60					
Japan											
1'500'000	USD	Daiwa Securities Group Inc 17	3,129%	19.04.2022	1'466'034	0,85					
Total - Japan					1'466'034	0,85					
Kasachstan											
500'000	USD	Eurasian Development Bank 13	5,000%	26.09.2020	506'841	0,29					
500'000	USD	KazMunayGas National Co JSC 08 EMTN	9,125%	02.07.2018	507'840	0,30					
Total - Kasachstan					1'014'681	0,59					
Kenia											
650'000	USD	Eastern and Southern African Trade and Development Bank 17 EMTN	5,375%	14.03.2022	640'747	0,37					
Total - Kenia					640'747	0,37					
Luxemburg											
1'000'000	CHF	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 16	3,380%	30.11.2018	1'030'500	0,60					
750'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 16	5,130%	15.06.2021	902'992	0,53					
1'500'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 12 EMTN	4,630%	03.04.2018	1'759'987	1,02					
1'000'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 16 EMTN	1,875%	13.09.2023	1'192'873	0,69					
1'000'000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 16 EMTN	1,380%	26.05.2023	1'187'914	0,69					
1'500'000	EUR	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 14	3,352%	15.11.2019	1'807'305	1,05					
Total - Luxemburg					7'881'571	4,58					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettöver- mögens*
Marokko					
3'000'000	EUR	Morocco Government International Bond 10	4,500% 05.10.2020	3'834'935	2,23
Total - Marokko				3'834'935	2,23
Mazedonien					
500'000	EUR	Macedonia Government International Bond 14	3,975% 24.07.2021	604'469	0,35
Total - Mazedonien				604'469	0,35
Mexiko					
1'000'000	CHF	Petroleos Mexicanos 15 EMTN	1,500% 08.12.2020	1'023'000	0,59
3'500'000	EUR	Mexico Government International Bond 14 EMTN	2,375% 09.04.2021	4'283'785	2,49
500'000	EUR	Nemak SAB de CV 17	3,250% 15.03.2024	584'383	0,34
3'500'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	2,500% 21.08.2021	4'136'906	2,41
1'000'000	USD	Mexico Government International Bond 12	3,625% 15.03.2022	1'011'193	0,59
Total - Mexiko				11'039'267	6,42
Niederlande					
600'000	CHF	Bharti Airtel International Netherlands BV 14	3,000% 31.03.2020	637'500	0,37
1'300'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 12 EMTN	7,130% 06.07.2022	1'924'197	1,12
2'000'000	EUR	Cetin Finance BV 16	1,423% 06.12.2021	2'372'675	1,38
1'000'000	EUR	Cooperatieve Centrale Raiffeisen- Boerenleenbank BA/Netherlands 15 FRN	5,500% 31.12.2099	1'221'002	0,71
1'300'000	EUR	Koninklijke KPN NV 13 FRN	6,130% 31.12.2099	1'567'519	0,91
1'000'000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 16	0,375% 25.07.2020	1'124'344	0,65
1'200'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 17 FRN	2,700% 31.12.2099	1'355'972	0,79
Total - Niederlande				10'203'209	5,93
Oman					
2'000'000	USD	Oman Government International Bond 16	3,630% 15.06.2021	1'936'145	1,13
Total - Oman				1'936'145	1,13
Peru					
5'000'000	EUR	Peruvian Government International Bond 15	2,750% 30.01.2026	6'269'650	3,65
Total - Peru				6'269'650	3,65
Portugal					
1'000'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao SA 16 EMTN	1,375% 19.09.2023	1'160'791	0,68
1'500'000	EUR	Infraestruturas de Portugal SA 09 EMTN	5,875% 18.02.2019	1'857'262	1,08
2'000'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 05	3,850% 15.04.2021	2'559'183	1,49

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettöver- mögens*
1'000'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 08	4,950% 25.10.2023	1'361'511	0,79
2'500'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 10	4,800% 15.06.2020	3'224'000	1,88
3'000'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 15	2,200% 17.10.2022	3'605'216	2,09
Total - Portugal				13'767'963	8,01
Schweden					
1'000'000	EUR	Intrum Justitia AB 17 FRN	2,625% 15.07.2022	1'162'265	0,68
1'000'000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB 17 FRN	5,625% 31.12.2099	1'001'986	0,58
Total - Schweden				2'164'251	1,26
Spanien					
1'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 17 EMTN	0,750% 11.09.2022	1'136'663	0,66
1'000'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN EMTN	3,500% 15.02.2027	1'213'598	0,71
Total - Spanien				2'350'261	1,37
Togo					
1'000'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 16	5,500% 06.05.2021	1'023'734	0,60
Total - Togo				1'023'734	0,60
Turkei					
1'500'000	EUR	Turkiye Garanti Bankasi AS 14 EMTN	3,375% 08.07.2019	1'783'054	1,04
500'000	EUR	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 16	2,375% 04.05.2021	576'059	0,34
1'500'000	USD	Turkiye Is Bankasi 13	3,750% 10.10.2018	1'444'599	0,84
500'000	USD	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 13 EMTN	3,750% 15.04.2018	481'754	0,28
650'000	USD	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 17	5,625% 30.05.2022	640'810	0,37
Total - Türkei				4'926'276	2,87
Tunesien					
3'000'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 05 EMTN	4,500% 22.06.2020	3'597'985	2,09
Total - Tunesien				3'597'985	2,09
Vereinigte Staaten					
1'000'000	EUR	Citigroup Inc 16 EMTN	0,750% 26.10.2023	1'141'093	0,66
500'000	EUR	Quintiles IMS Inc 17	3,250% 15.03.2025	588'027	0,34
1'500'000	EUR	Verizon Communications Inc 16	0,500% 02.06.2022	1'711'692	1,00
1'000'000	USD	American International Group Inc 12	4,880% 01.06.2022	1'063'490	0,62
2'000'000	USD	Bank of America Corp 17 FRN	3,124% 20.01.2023	1'962'900	1,14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	USD	Crown Castle International Corp 16	2,250% 01.09.2021	951'976	0,55
Total - Vereinigte Staaten				7'419'178	4,31
Vereinigtes Königreich					
1'000'000	EUR	Anglo American Capital PLC 13 EMTN	2,875% 20.11.2020	1'226'943	0,71
1'000'000	EUR	Barclays Bank PLC 10 EMTN	6,000% 14.01.2021	1'335'690	0,78
2'000'000	EUR	Barclays PLC 16 EMTN	1,875% 23.03.2021	2'400'073	1,40
1'000'000	EUR	BAT International Finance PLC 15 EMTN	1,000% 23.05.2022	1'168'297	0,68
2'000'000	EUR	FCE Bank PLC 17 EMTN	0,869% 13.09.2021	2'299'005	1,34
1'000'000	EUR	HSBC Holdings PLC 14 FRN	5,250% 31.12.2099	1'233'810	0,72
2'000'000	EUR	Lloyds Bank PLC 10 EMTN	6,500% 24.03.2020	2'648'506	1,53
500'000	EUR	National Grid Gas Finance PLC 16 EMTN	0,625% 22.09.2024	561'172	0,33
2'000'000	EUR	Nationwide Building Society 10 EMTN	6,750% 22.07.2020	2'701'749	1,56
2'000'000	EUR	Royal Bank of Scotland PLC/The 08 EMTN	6,930% 09.04.2018	2'376'811	1,38
1'500'000	EUR	Standard Chartered PLC 12 EMTN	3,625% 23.11.2022	1'918'907	1,12
900'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services PLC 14 EMTN	1,380% 01.07.2019	1'050'593	0,61
2'000'000	EUR	Yorkshire Building Society 15 EMTN	1,250% 17.03.2022	2'366'666	1,38
900'000	USD	Jaguar Land Rover Automotive PLC 13	4,130% 15.12.2018	882'630	0,51
Total - Vereinigtes Königreich				24'170'852	14,05
Zypern					
900'000	USD	Global Ports Finance PLC 16	6,870% 25.01.2022	913'083	0,53
Total - Zypern				913'083	0,53
Total - Obligationen				141'577'326	82,34
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				141'577'326	82,34
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Frankreich					
1'750'000	EUR	La Mondiale SAM 06 FRN	5,110% 31.12.2099	1'741'445	1,01
Total - Frankreich				1'741'445	1,01
Mexiko					
1'000'000	EUR	America Movil SAB de CV 15	0,000% 28.05.2020	1'129'097	0,66
Total - Mexiko				1'129'097	0,66

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
1'000'000	EUR	Mondelez International Inc 16	1,625% 20.01.2023	1'206'618	0,70
Total - Vereinigte Staaten				1'206'618	0,70
Total - Obligationen				4'077'160	2,37
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				4'077'160	2,37
Nicht notierte Wertpapiere					
Investmentfonds					
Luxemburg					
114'000	USD	Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund - X		12'062'988	7,02
Total - Luxemburg				12'062'988	7,02
Total - Investmentfonds				12'062'988	7,02
Total - Nicht notierte Wertpapiere				12'062'988	7,02
Total - Anlagen				157'717'474	91,73

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

	Erläuterungen		Einstandswert	EUR
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.				
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	86'292'789
			Bankguthaben	8'855'620
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	54'362
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	933'898
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'490'237
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	733'700
	(9)		Optionen zu Anschaffungskosten	188'825
			Sonstige Aktiva	276
			Total Aktiva	98'022'583
		Passiva	Kontokorrentkredit	76'674
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	89'723
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	497'101
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	239'852
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Optionen	192'827
	(5)		Service Fee	22'389
	(4)		„Taxe d'abonnement“	6'490
	(3)		Management Fees	59'855
		Total Passiva	1'184'911	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	96'837'672	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	253'641'133
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'802'275
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-10'347'104
			Termingeschäften	-317'760
			Devisentermingeschäften	4'417'537
			Swaps	-4'019'259
			Optionen	-192'827
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	8'952'036
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-7'110'413
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	988'444
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-674'980
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	4'537'638
(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-280'891	
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-2'245'304	
		Anteilszeichnungen	24'514'620	
		Anteilsrücknahmen	-178'608'909	
(11)		Ausbezahlte Dividende	-463'868	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	96'837'672	

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

		EUR
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	Erträge	
		5'904
	(2) Zinsen aus Bankguthaben	
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	2'529'876
	(2) Zinsen aus Swaps	771'800
	Total Erträge	3'307'581
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	925'355
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	31'320
	(4) „Taxe d'abonnement“	47'196
	Bankzinsen	68'520
	(5) Service Fee	341'173
	(8) Sonstige Aufwendungen	91'741
Total Aufwendungen	1'505'305	
Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'802'275	

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettöver- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Ägypten					
500'000	USD	African Export-Import Bank 16 EMTN	4,000%	24.05.2021	430'806 0,44
Total - Ägypten					430'806 0,44
Bahrain					
500'000	USD	Bahrain Government International Bond 10	5,500%	31.03.2020	436'164 0,45
Total - Bahrain					436'164 0,45
China					
750'000	EUR	Export-Import Bank of China/The 0.750% 17-8.6.22 EMTN	0,750%	08.06.2022	753'368 0,78
Total - China					753'368 0,78
Frankreich					
3'000'000	EUR	RCI Banque SA 15 EMTN	1,250%	08.06.2022	3'092'339 3,19
1'000'000	EUR	TDF Infrastructure SAS 15	2,880%	19.10.2022	1'092'240 1,13
1'000'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	2,708%	31.12.2099	1'026'800 1,06
1'000'000	USD	AXA SA 13 EMTN	5,500%	31.12.2099	868'155 0,90
500'000	USD	BPCE SA 13 EMTN	5,700%	22.10.2023	469'434 0,48
400'000	USD	BPCE SA 17 EMTN	3,000%	22.05.2022	339'783 0,35
Total - Frankreich					6'888'751 7,11
Hongkong					
1'000'000	USD	ICBCIL Finance Co Ltd 17 EMTN	3,000%	05.04.2020	847'826 0,88
Total - Hongkong					847'826 0,88
Indonesien					
1'000'000	EUR	Indonesia Government International Bond 16 EMTN	2,630%	14.06.2023	1'059'430 1,09
300'000	EUR	Indonesia Government International Bond 17 EMTN	2,150%	18.07.2024	307'338 0,32
Total - Indonesien					1'366'768 1,41
Irland					
1'000'000	EUR	Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co Ltd 13 FRN EMTN	4,250%	02.10.2043	1'172'200 1,21
1'900'000	EUR	FCA Capital Ireland PLC 16 EMTN	1,250%	23.09.2020	1'946'550 2,01
1'000'000	EUR	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 13	3,035%	21.02.2018	1'012'420 1,05
1'000'000	EUR	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 13	4,032%	21.02.2023	1'084'020 1,12
Total - Irland					5'215'190 5,39

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettöver- mögens*
Israel					
1'550'000	USD	Israel Electric Corp Ltd 13	5,625%	21.06.2018	1'341'339 1,39
Total - Israel					1'341'339 1,39
Italien					
500'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	7,750%	12.12.2042	632'665 0,65
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14 EMTN	2,000%	18.06.2021	2'117'740 2,19
Total - Italien					2'750'405 2,84
Japan					
1'000'000	USD	Daiwa Securities Group Inc 17	3,129%	19.04.2022	855'429 0,88
Total - Japan					855'429 0,88
Katar					
3'000'000	USD	Qatar Government International Bond 16	2,380%	02.06.2021	2'501'388 2,58
Total - Katar					2'501'388 2,58
Kasachstan					
500'000	USD	KazMunayGas National Co JSC 08 EMTN	9,125%	02.07.2018	444'487 0,46
Total - Kasachstan					444'487 0,46
Kenia					
400'000	USD	Eastern and Southern African Trade and Development Bank 17 EMTN	5,375%	14.03.2022	345'116 0,36
Total - Kenia					345'116 0,36
Luxemburg					
550'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 16	5,130%	15.06.2021	579'585 0,60
1'000'000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 16 EMTN	1,380%	26.05.2023	1'039'720 1,07
2'000'000	EUR	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 14	3,352%	15.11.2019	2'109'120 2,18
Total - Luxemburg					3'728'425 3,85
Malaysia					
500'000	USD	Petronas Capital Ltd 09	5,250%	12.08.2019	445'159 0,46
Total - Malaysia					445'159 0,46
Marokko					
2'250'000	EUR	Morocco Government International Bond 10	4,500%	05.10.2020	2'517'390 2,60
Total - Marokko					2'517'390 2,60
Mexiko					
2'000'000	EUR	Mexico Government International Bond 16	1,875%	23.02.2022	2'086'320 2,16
400'000	EUR	Nemak SAB de CV 17	3,250%	15.03.2024	409'184 0,42
500'000	EUR	Petroleos Mexicanos 16 EMTN	3,750%	15.03.2019	527'150 0,54

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'500'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	2,500% 21.08.2021	1'551'780	1,60
500'000	USD	Comision Federal de Electricidad 11	4,875% 26.05.2021	451'236	0,47
500'000	USD	Mexico Government International Bond 12	3,625% 15.03.2022	442'523	0,46
Total - Mexiko				5'468'193	5,65
Niederlande					
1'000'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 12 EMTN	7,130% 06.07.2022	1'295'500	1,34
1'000'000	EUR	Cetin Finance BV 16	1,423% 06.12.2021	1'038'340	1,07
700'000	EUR	Koninklijke KPN NV 13 FRN	6,130% 31.12.2099	738'752	0,76
800'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 17 FRN	2,700% 31.12.2099	791'208	0,82
Total - Niederlande				3'863'800	3,99
Peru					
3'000'000	EUR	Peruvian Government International Bond 15	2,750% 30.01.2026	3'292'500	3,40
Total - Peru				3'292'500	3,40
Portugal					
1'000'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao SA 16 EMTN	1,375% 19.09.2023	1'015'980	1,05
1'500'000	EUR	Infraestruturas de Portugal SA 09 EMTN	5,875% 18.02.2019	1'625'565	1,67
1'000'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 08	4,950% 25.10.2023	1'191'660	1,23
1'000'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 10	4,800% 15.06.2020	1'128'720	1,17
Total - Portugal				4'961'925	5,12
Schweden					
1'000'000	EUR	Intrum Justitia AB 17 FRN	2,625% 15.07.2022	1'017'270	1,05
Total - Schweden				1'017'270	1,05
Spanien					
500'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 17 EMTN	0,750% 11.09.2022	497'431	0,51
1'000'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN EMTN	3,500% 15.02.2027	1'062'200	1,10
Total - Spanien				1'559'631	1,61
Togo					
900'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 16	5,500% 06.05.2021	806'419	0,83
Total - Togo				806'419	0,83
Türkei					
1'500'000	EUR	Türkiye Garanti Bankasi AS 14 EMTN	3,375% 08.07.2019	1'560'615	1,60
500'000	USD	Türkiye Is Bankasi 13	3,750% 10.10.2018	421'461	0,44
500'000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 13 EMTN	3,750% 15.04.2018	421'654	0,44

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
650'000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 17	5,625% 30.05.2022	560'868	0,58
Total - Türkei				2'964'598	3,06
Tunesien					
1'000'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 05 EMTN	4,500% 22.06.2020	1'049'710	1,08
Total - Tunesien				1'049'710	1,08
Vereinigte Staaten					
1'500'000	EUR	Citigroup Inc 16 EMTN	0,750% 26.10.2023	1'498'110	1,55
400'000	EUR	Quintiles IMS Inc 17	3,250% 15.03.2025	411'736	0,43
1'400'000	EUR	Verizon Communications Inc 16	0,500% 02.06.2022	1'398'278	1,44
1'000'000	USD	Apache Corp 12	2,630% 15.01.2023	828'598	0,86
2'000'000	USD	Bank of America Corp 17 FRN	3,124% 20.01.2023	1'718'025	1,77
1'000'000	USD	General Motors Financial Co Inc 16	2,350% 04.10.2019	843'940	0,87
Total - Vereinigte Staaten				6'698'687	6,92
Vereinigtes Königreich					
500'000	EUR	Barclays Bank PLC 10 EMTN	6,000% 14.01.2021	584'530	0,60
2'000'000	EUR	Barclays PLC 16 EMTN	1,875% 23.03.2021	2'100'659	2,18
1'000'000	EUR	BAT International Finance PLC 15 EMTN	1,000% 23.05.2022	1'022'550	1,06
1'600'000	EUR	FCE Bank PLC 17 EMTN	0,869% 13.09.2021	1'609'760	1,66
1'300'000	EUR	HSBC Holdings PLC 14 FRN	5,250% 31.12.2099	1'403'857	1,45
1'000'000	EUR	National Grid Gas Finance PLC 16 EMTN	0,625% 22.09.2024	982'330	1,01
1'000'000	EUR	Nationwide Building Society 10 EMTN	6,750% 22.07.2020	1'182'350	1,22
1'000'000	EUR	Yorkshire Building Society 15 EMTN	1,250% 17.03.2022	1'035'710	1,07
500'000	USD	BP Capital Markets PLC 16	2,112% 16.09.2021	421'280	0,44
800'000	USD	Jaguar Land Rover Automotive PLC 13	4,130% 15.12.2018	686'685	0,71
Total - Vereinigtes Königreich				11'029'711	11,40
Total - Obligationen				73'580'455	75,99
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				73'580'455	75,99
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Frankreich					
1'800'000	EUR	La Mondiale SAM 06 FRN	5,110% 31.12.2099	1'567'746	1,62
Total - Frankreich				1'567'746	1,62

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 2017

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Mexiko				
800'000	EUR America Movil SAB de CV 15	0,000% 28.05.2020	790'592	0,82
Total - Mexiko			790'592	0,82
Vereinigte Staaten				
1'500'000	EUR Mondelez International Inc 16	1,625% 20.01.2023	1'584'135	1,63
Total - Vereinigte Staaten			1'584'135	1,63
Total - Obligationen			3'942'473	4,07
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			3'942'473	4,07
Nicht notierte Wertpapiere				
Investmentfonds				
Luxemburg				
89'000	USD Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund - X		8'242'737	8,51
Total - Luxemburg			8'242'737	8,51
Total - Investmentfonds			8'242'737	8,51
Total - Nicht notierte Wertpapiere			8'242'737	8,51
Total - Anlagen			85'765'665	88,57

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

	Erläuterungen		Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	9'286'757
			Bankguthaben	654'201
			Forderungen aus Devisen	4
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	160'789
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	322'287
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	9'226
	(9)		Optionen zu Anschaffungskosten	11'661
			Sonstige Aktiva	3
			Total Aktiva	10'675'015
			Passiva	
			Kontokorrentkredit	118'201
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	8'339
			Verbindlichkeiten aus Devisen	4
	(9)		Verbindlichkeiten aus Swaps	6'000
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	33'757
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Swaps	64'505
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Optionen	11'318
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	372
	(5)		Service Fee	21'291
	(4)		„Taxe d'abonnement“	804
	(3)		Management Fees	7'245
	(3)		Performance Fee	11'551
			Total Passiva	283'387
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	10'391'628	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	16'632'161
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	285'680
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-131'116
			Termingeschäften	-37'326
			Devisentermingeschäften	4'979
			Swaps	-737'306
			Optionen	-11'318
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	156'334
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-204'194
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	21'375
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-275'604
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	846'849
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-18'046
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-99'693
			Anteilszeichnungen	961'402
		Anteilsrücknahmen	-7'085'281	
(11)		Ausbezahlte Dividende	-16'961	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	10'391'628	

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

		EUR	
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	Erträge		
		Zinsen aus Bankguthaben	627
	(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	372'594
	(2)	Zinsen aus Swaps	140'953
		Nettodividenden	-320
		Total Erträge	513'854
	Aufwendungen		
	(3)	Management Fees	98'037
	(3)	Performance Fee	13'448
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	5'752
	(4)	„Taxe d'abonnement“	5'374
		Bankzinsen	3'561
	(2)	Zinsen aus Swaps	17'005
	(5)	Service Fee	48'405
	(8)	Sonstige Aufwendungen	36'592
	Total Aufwendungen	228'174	
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	285'680	

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettöver- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Argentinien					
100'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 05	2,260% 31.12.2038	67'373	0,65
100'000	EUR	Provincia de Buenos Aires/Argentina 06	3,000% 01.05.2020	99'812	0,96
Total - Argentinien					167'185 1,61
Brasilien					
200'000	EUR	Brazilian Government International Bond 14	2,875% 01.04.2021	209'500	2,02
100'000	EUR	Votorantim Cimentos SA 15	3,500% 13.07.2022	101'894	0,98
Total - Brasilien					311'394 3,00
Bulgarien					
100'000	EUR	Bulgarian Energy Holding EAD 16	4,875% 02.08.2021	107'943	1,04
Total - Bulgarien					107'943 1,04
Elfenbeinküste					
100'000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 17	5,125% 15.06.2025	103'919	1,00
Total - Elfenbeinküste					103'919 1,00
Frankreich					
100'000	EUR	Air France-KLM 15 FRN	6,250% 31.12.2099	108'467	1,04
100'000	EUR	Areva SA 13 EMTN	3,250% 04.09.2020	105'145	1,01
100'000	EUR	AXA SA 14 FRN EMTN	3,941% 31.12.2099	110'713	1,07
100'000	EUR	Bollore SA 15	2,880% 29.07.2021	106'199	1,02
100'000	EUR	Credit Agricole SA 14 FRN	6,500% 31.12.2099	111'078	1,07
100'000	EUR	La Mondiale SAM 14 FRN	5,050% 31.12.2099	113'351	1,09
100'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	2,708% 31.12.2099	102'680	0,99
Total - Frankreich					757'633 7,29
Indonesien					
100'000	EUR	Indonesia Government International Bond 17 EMTN	2,150% 18.07.2024	102'446	0,99
Total - Indonesien					102'446 0,99
Irland					
200'000	EUR	Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co Ltd 13 FRN EMTN	4,250% 02.10.2043	234'440	2,26
100'000	EUR	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 13	3,035% 21.02.2018	101'242	0,97
Total - Irland					335'682 3,23
Italien					
100'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	7,750% 12.12.2042	126'533	1,22

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettöver- mögens*
100'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14 EMTN	2,000% 18.06.2021	105'887	1,02
Total - Italien					232'420 2,24
Jersey					
100'000	EUR	Avis Budget Finance Plc 17	4,500% 15.05.2025	100'000	0,96
Total - Jersey					100'000 0,96
Luxemburg					
100'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 16	5,130% 15.06.2021	105'379	1,02
100'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 16 EMTN	1,875% 13.09.2023	104'406	1,00
Total - Luxemburg					209'785 2,02
Marokko					
200'000	EUR	Morocco Government International Bond 10	4,500% 05.10.2020	223'768	2,15
100'000	EUR	Morocco Government International Bond 14	3,500% 19.06.2024	111'034	1,07
Total - Marokko					334'802 3,22
Mexiko					
100'000	EUR	Mexico Government International Bond 14 EMTN	2,375% 09.04.2021	107'125	1,03
400'000	EUR	Mexico Government International Bond 15	1,625% 06.03.2024	408'500	3,93
100'000	EUR	Nemak SAB de CV 17	3,250% 15.03.2024	102'296	0,98
300'000	EUR	Petroleos Mexicanos 13	3,130% 27.11.2020	318'942	3,07
Total - Mexiko					936'863 9,01
Montenegro					
100'000	EUR	Montenegro Government International Bond 15	3,880% 18.03.2020	102'451	0,99
Total - Montenegro					102'451 0,99
Niederlande					
200'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 15 FRN	5,750% 31.12.2099	213'104	2,05
100'000	EUR	EDP Finance BV 14 EMTN	2,630% 18.01.2022	108'838	1,05
Total - Niederlande					321'942 3,10
Peru					
350'000	EUR	Peruvian Government International Bond 15	2,750% 30.01.2026	384'125	3,70
Total - Peru					384'125 3,70
Portugal					
500'000	EUR	Infraestruturas de Portugal SA 09 EMTN	5,875% 18.02.2019	541'855	5,21
350'000	EUR	Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 08	4,950% 25.10.2023	417'081	4,01
700'000	EUR	Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT 09	4,750% 14.06.2019	759'724	7,31

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
350'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 10	4,800% 15.06.2020	395'052	3,80
Total - Portugal				2'113'712	20,33
Schweden					
100'000	EUR	Intrum Justitia AB 17 FRN	2,625% 15.07.2022	101'727	0,98
Total - Schweden				101'727	0,98
Spanien					
200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,875% 31.12.2099	233'030	2,24
100'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN EMTN	3,500% 15.02.2027	106'220	1,02
Total - Spanien				339'250	3,26
Türkei					
300'000	EUR	Turkey Government International Bond 10	5,125% 18.05.2020	330'675	3,18
200'000	EUR	Turkiye Garanti Bankasi AS 14 EMTN	3,375% 08.07.2019	208'082	2,00
Total - Türkei				538'757	5,18
Tunesien					
300'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 05 EMTN	4,500% 22.06.2020	314'913	3,03
Total - Tunesien				314'913	3,03
Vereinigte Staaten					
100'000	EUR	Cemex Finance LLC 16	4,630% 15.06.2024	108'541	1,05
100'000	EUR	Quintiles IMS Inc 17	3,250% 15.03.2025	102'934	0,99
Total - Vereinigte Staaten				211'475	2,04
Vereinigtes Königreich					
200'000	EUR	Barclays PLC 15 FRN EMTN	2,630% 11.11.2025	207'812	2,00
200'000	EUR	HSBC Holdings PLC 14 FRN	5,250% 31.12.2099	215'978	2,07
100'000	EUR	OTE PLC 13 EMTN	7,880% 07.02.2018	103'421	1,00
200'000	EUR	Royal Bank of Scotland Group PLC 14 FRN EMTN	3,625% 25.03.2024	207'488	2,00
100'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services PLC 14 EMTN	1,380% 01.07.2019	102'170	0,98
200'000	GBP	Nationwide Building Society 14 FRN EMTN	6,880% 31.12.2099	226'151	2,17
Total - Vereinigtes Königreich				1'063'020	10,22
Zypern					
200'000	EUR	Cyprus Government International Bond 15 EMTN	4,250% 04.11.2025	227'188	2,19
Total - Zypern				227'188	2,19
Total - Obligationen				9'418'632	90,63
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				9'418'632	90,63

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Luxemburg					
100'000	EUR	Kleopatra Holdings 1 SCA 17	8,500% 30.06.2023	98'212	0,95
Total - Luxemburg				98'212	0,95
Total - Obligationen				98'212	0,95
Total - Nicht notierte Wertpapiere				98'212	0,95
Total - Anlagen				9'516'844	91,58

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

	Erläuterungen		Einstandswert	EUR
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.				
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	140'662'706
		Bankguthaben	12'776'229	
		Forderungen aus Devisen	22	
		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	206'084	
		Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	4'110'046	
		Total Aktiva	150'935'383	
		Passiva	Kontokorrentkredit	39'152
		Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	22'434	
		Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'053'342	
		Verbindlichkeiten aus Devisen	22	
		Nicht realisierter Verlust aus Optionen	16'500	
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'549	
		Service Fee	34'740	
		„Taxe d'abonnement“	6'602	
		Management Fees	99'666	
Optionen zu Anschaffungskosten	81'000			
	Total Passiva	1'357'007		
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	149'578'376		
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	244'390'496	
		Nettoanlageverlust	-1'886'867	
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
		Wertpapieren	-15'268'500	
		Termingeschäften	81'623	
		Devisentermingeschäften	3'412'586	
		Optionen	808'568	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	13'551'185	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	1'630'089	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1'548'283	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-2'400'521	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-603'981	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-2'224'101		
	Anteilszeichnungen	12'558'551		
	Anteilsrücknahmen	-105'146'570		
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	149'578'376		
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	(2)	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	20'264
		Zinsen aus Obligationen, netto	158'612	
		Nettodividenden	90'219	
		Sonstige Erträge	3'481	
		Total Erträge	272'576	
		Aufwendungen	Management Fees	1'445'148
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	30'728	
		„Taxe d'abonnement“	44'767	
		Bankzinsen	32'101	
		Service Fee	426'281	
		Sonstige Aufwendungen	180'418	
	Total Aufwendungen	2'159'443		
	Nettoanlageverlust	-1'886'867		

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Frankreich					
15'000	EUR	Carrefour SA		254'100	0,17
Total - Frankreich				254'100	0,17
Israel					
40'000	USD	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR		533'602	0,36
Total - Israel				533'602	0,36
Vereinigte Staaten					
20'000	USD	Gilead Sciences Inc		1'408'193	0,94
5'000	USD	Illumina Inc		859'870	0,57
20'000	USD	Newmont Mining Corp		644'966	0,43
Total - Vereinigte Staaten				2'913'029	1,94
Total - Aktien				3'700'731	2,47
Obligationen					
Cayman-Inseln					
2'000'000	USD	ENN Energy Holdings Ltd 13	0,000% 26.02.2018	1'861'469	1,25
2'000'000	USD	Semiconductor Manufacturing International Corp 16	0,000% 07.07.2022	1'811'338	1,21
Total - Cayman-Inseln				3'672'807	2,46
Deutschland					
500'000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA 14	1,130% 31.01.2020	603'950	0,40
2'500'000	USD	BASF SE 17 EMTN	0,925% 09.03.2023	2'138'321	1,43
Total - Deutschland				2'742'271	1,83
Frankreich					
25'000	EUR	Fonciere Des Regions 13	0,880% 01.04.2019	2'433'481	1,63
4'000	EUR	Unibail-Rodamco SE 14	0,000% 01.07.2021	1'211'756	0,81
10'000	EUR	Wendel SA 16	0,000% 31.07.2019	560'540	0,37
700'000	GBP	Orange SA 17	0,375% 27.06.2021	763'148	0,51
1'000'000	USD	Cie Generale des Etablissements Michelin 17	0,000% 10.01.2022	880'957	0,59
5'000'000	USD	TOTAL SA 15 EMTN	0,500% 02.12.2022	4'251'704	2,84
400'000	USD	Valeo SA 16 EMTN	0,000% 16.06.2021	363'472	0,24
1'000'000	USD	Vinci SA 17	0,375% 16.02.2022	936'597	0,63
Total - Frankreich				11'401'655	7,62
Japan					
120'000'000	JPY	AEON Financial Service Co Ltd	0,000% 13.09.2019	986'932	0,66
150'000'000	JPY	Asics Corp 14	0,000% 01.03.2019	1'155'346	0,77
200'000'000	JPY	Chugoku Electric Power Co Inc/The 15	0,000% 25.03.2020	1'529'228	1,02
120'000'000	JPY	Daio Paper Corp 15	0,000% 17.09.2020	952'963	0,64
100'000'000	JPY	DCM Holdings Co Ltd	0,000% 21.12.2020	852'753	0,57
100'000'000	JPY	Ezaki Glico Co Ltd 17	0,000% 30.01.2024	818'714	0,55

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
100'000'000	JPY	GS Yuasa Corp 14	0,000% 13.03.2019	771'354	0,52
120'000'000	JPY	Iwatani Corp 15	0,000% 22.10.2020	961'767	0,64
100'000'000	JPY	Kansai Paint Co Ltd 16	0,000% 17.06.2019	865'760	0,58
40'000'000	JPY	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd 13	0,000% 26.09.2018	321'745	0,22
100'000'000	JPY	Keihan Holdings Co Ltd 16	0,000% 30.03.2021	773'525	0,52
100'000'000	JPY	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	0,000% 31.03.2021	764'698	0,51
70'000'000	JPY	Kyushu Electric Power Co Inc 17	0,000% 31.03.2022	570'446	0,38
100'000'000	JPY	Mitsubishi Chemical Holdings Corp 17	0,000% 29.03.2024	829'680	0,55
150'000'000	JPY	Nagoya Railroad Co Ltd 14	0,000% 11.12.2024	1'219'725	0,82
80'000'000	JPY	Osaka Soda Co Ltd	0,000% 22.07.2019	715'871	0,48
40'000'000	JPY	Park24 Co Ltd 13	0,000% 26.04.2018	322'848	0,22
100'000'000	JPY	Resorttrust Inc 14	0,000% 01.12.2021	770'827	0,52
130'000'000	JPY	Sankyo Co Ltd 15	0,000% 23.07.2020	995'955	0,67
20'000'000	JPY	SBI Holdings Inc/Japan 17	0,000% 14.09.2022	161'062	0,11
300'000'000	JPY	Sony Corp	0,000% 30.09.2022	2'651'547	1,76
100'000'000	JPY	Sumitomo Forestry Co Ltd 13	0,000% 24.08.2018	789'459	0,53
50'000'000	JPY	Suzuki Motor Corp 16	0,000% 31.03.2023	529'827	0,35
80'000'000	JPY	Takashimaya Co Ltd 13	0,000% 11.12.2018	613'219	0,41
100'000'000	JPY	Teijin Ltd 14	0,000% 12.12.2018	869'948	0,58
80'000'000	JPY	Tohoku Electric Power Co Inc 15	0,000% 03.12.2020	620'538	0,41
50'000'000	JPY	Toppa Printing Co Ltd 13	0,000% 19.12.2019	418'700	0,28
80'000'000	JPY	Toray Industries Inc 14	0,000% 30.08.2019	738'627	0,49
40'000'000	JPY	Unicharm Corp 15	0,000% 25.09.2020	357'349	0,24
100'000'000	JPY	Yamada Denki Co Ltd 14	0,000% 28.06.2019	882'367	0,59
500'000	USD	Gunma Bank Ltd/The 14	0,000% 11.10.2019	434'667	0,29
2'500'000	USD	Shizuoka Bank Ltd/The 13	0,000% 25.04.2018	2'071'157	1,38
Total - Japan				27'318'604	18,26
Jersey					
1'000'000	GBP	Derwent London Capital No 2 Jersey Ltd 13	1,130% 24.07.2019	1'136'209	0,76
Total - Jersey				1'136'209	0,76
Mexiko					
4'000'000	EUR	America Movil BV 15	5,500% 17.09.2018	3'613'440	2,42
Total - Mexiko				3'613'440	2,42
Niederlande					
1'000'000	EUR	ACS Actividades Finance 2 BV 14	1,625% 27.03.2019	1'180'900	0,79
1'000'000	EUR	Airbus Group SE 15 EMTN	0,000% 01.07.2022	1'049'590	0,70
1'000'000	EUR	Bayer Capital Corp BV 16	5,625% 22.11.2019	1'168'140	0,78
2'000'000	USD	Brenntag Finance BV 15	1,880% 02.12.2022	1'712'575	1,14
1'400'000	USD	QIAGEN NV 14	0,380% 19.03.2019	1'390'956	0,93

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
5'000'000	USD	Siemens Financieringsmaatsch appij NV 15	1,650% 16.08.2019	4'932'753	3,31
1'000'000	USD	STMicroelectronics NV 17	0,250% 03.07.2024	903'230	0,60
Total - Niederlande				12'338'144	8,25
Norwegen					
3'000'000	USD	Telenor East Holding II AS 16 EMTN	0,250% 20.09.2019	2'848'019	1,90
Total - Norwegen				2'848'019	1,90
Österreich					
3'000'000	EUR	Steinhoff Finance Holdings GmbH 14	4,000% 30.01.2021	3'667'410	2,45
Total - Österreich				3'667'410	2,45
Portugal					
500'000	EUR	Parpublica - Participacoes Publicas SGPS SA 10 EMTN	5,250% 28.09.2017	502'920	0,34
Total - Portugal				502'920	0,34
Schweden					
20'000'000	SEK	Industrivarden AB 14	0,000% 15.05.2019	2'367'953	1,58
Total - Schweden				2'367'953	1,58
Schweiz					
2'600'000	CHF	Swiss Prime Site AG 16	0,250% 16.06.2023	2'269'957	1,52
Total - Schweiz				2'269'957	1,52
Ungarn					
700'000	EUR	Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt 13	3,375% 02.04.2019	841'568	0,56
Total - Ungarn				841'568	0,56
Vereinigte Arabische Emirate					
3'000'000	USD	DP World Ltd 14	1,750% 19.06.2024	2'604'239	1,75
1'000'000	USD	National Bank of Abu Dhabi PJSC 13 EMTN	1,000% 12.03.2018	844'167	0,56
Total - Vereinigte Arabische Emirate				3'448'406	2,31
Vereinigte Staaten					
2'000'000	GBP	National Grid North America Inc 15 EMTN	0,900% 02.11.2020	2'206'760	1,48
3'000'000	USD	Intel Corp 09	3,250% 01.08.2039	4'327'958	2,89
Total - Vereinigte Staaten				6'534'718	4,37
Vereinigtes Königreich					
2'000'000	EUR	Technip SA 16	0,880% 25.01.2021	2'250'380	1,50
2'000'000	GBP	BP Capital Markets PLC 16	1,000% 28.04.2023	2'466'854	1,65
500'000	GBP	J Sainsbury PLC 14	1,250% 21.11.2019	550'156	0,37

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	GBP	Vodafone Group PLC 15 EMTN	0,000% 26.11.2020	1'065'544	0,71
Total - Vereinigtes Königreich				6'332'934	4,23
Total - Obligationen				91'037'015	60,86
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				94'737'746	63,33
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
China					
2'000'000	USD	China Railway Construction Corp Ltd 16	0,000% 29.01.2021	1'916'174	1,28
1'000'000	USD	CRRC Corp Ltd 16	0,000% 05.02.2021	879'477	0,59
Total - China				2'795'651	1,87
Frankreich					
1'000'000	USD	Carrefour SA 17	0,000% 14.06.2023	775'111	0,52
Total - Frankreich				775'111	0,52
Japan					
60'000'000	JPY	Fuji Machine Manufacturing Co Ltd 16	0,000% 25.03.2021	618'876	0,41
100'000'000	JPY	HIS Co Ltd 14	0,000% 30.08.2019	804'507	0,54
100'000'000	JPY	Iida Group Holdings Co Ltd 15	0,000% 18.06.2020	778'217	0,52
150'000'000	JPY	Kandenko Co Ltd 16	0,000% 31.03.2021	1'320'674	0,89
100'000'000	JPY	LIXIL Group Corp 15	0,000% 04.03.2022	797'422	0,53
120'000'000	JPY	Makino Milling Machine Co Ltd 13	0,000% 19.03.2018	1'005'915	0,67
100'000'000	JPY	Mirait Holdings Corp 16	0,000% 30.12.2021	852'118	0,57
105'000'000	JPY	Nikkiso Co Ltd 13	0,000% 02.08.2018	804'120	0,54
100'000'000	JPY	Nipro Corp 16	0,000% 29.01.2021	877'835	0,59
100'000'000	JPY	Paramount Bed Holdings Co Ltd 13	0,000% 26.07.2018	913'647	0,61
100'000'000	JPY	Press Kogyo Co Ltd 13	0,000% 28.12.2018	819'035	0,55
80'000'000	JPY	Senko Group Holdings Co Ltd 17	0,000% 28.03.2022	659'758	0,44
100'000'000	JPY	Shimizu Corp 15	0,000% 16.10.2020	833'028	0,56
100'000'000	JPY	Terumo Corp 14	0,000% 04.12.2019	889'382	0,59
100'000'000	JPY	Toho Holdings Co Ltd 14	0,000% 30.12.2019	845'401	0,57
1'000'000	USD	NHK Spring Co Ltd 14	0,000% 20.09.2019	889'410	0,59
Total - Japan				13'709'345	9,17
Österreich					
700'000	EUR	Steinhoff Finance Holding GmbH 16	1,250% 21.10.2023	640'990	0,43
Total - Österreich				640'990	0,43
Vereinigte Arabische Emirate					
3'000'000	EUR	Aabar Investments PJSC 15 EMTN	1,000% 27.03.2022	2'544'930	1,70
Total - Vereinigte Arabische Emirate				2'544'930	1,70

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 2017

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten				
1'400'000	USD Citrix Systems Inc 14	0,500% 15.04.2019	1'387'683	0,93
2'000'000	USD Illumina Inc 14	0,000% 15.06.2019	1'796'753	1,20
2'500'000	USD Intel Corp 06	3,482% 15.12.2035	2'833'670	1,88
2'000'000	USD Macquarie Infrastructure Corp 14	2,880% 15.07.2019	1'809'446	1,21
850'000	USD Molina Healthcare Inc 14	1,630% 15.08.2044	860'967	0,58
2'000'000	USD Priceline Group Inc/The 14	0,900% 15.09.2021	1'939'995	1,30
750'000	USD RPM International Inc 13	2,250% 15.12.2020	713'367	0,48
Total - Vereinigte Staaten			11'341'881	7,58
Total - Obligationen			31'807'908	21,27
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			31'807'908	21,27
Nicht notierte Wertpapiere				
Obligationen				
Niederlande				
3'000'000	USD NXP Semiconductors NV 14	1,000% 01.12.2019	3'050'088	2,04
Total - Niederlande			3'050'088	2,04
Vereinigte Staaten				
300'000	USD Dycum Industries Inc 15	0,750% 15.09.2021	278'198	0,19
500'000	USD Euronet Worldwide Inc 14	1,500% 01.10.2044	586'483	0,39
350'000	USD NuVasive Inc 16	2,250% 15.03.2021	355'476	0,24
450'000	USD Palo Alto Networks Inc 14	0,000% 01.07.2019	493'399	0,33
2'000'000	USD Red Hat Inc 14	0,250% 01.10.2019	2'533'704	1,69
Total - Vereinigte Staaten			4'247'260	2,84
Total - Obligationen			7'297'348	4,88
Total - Nicht notierte Wertpapiere			7'297'348	4,88
Total - Anlagen			133'843'002	89,48

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond

	Erläuterungen		Einstandswert	USD
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.				
Nettovermögensaufstellung				
per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	139'217'900
			Bankguthaben	8'647'748
			Forderungen aus Devisen	71'024
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	48'948
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'146'223
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	3'836
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	417'531
	(9)		Optionen zu Anschaffungskosten	84'300
			Total Aktiva	131'160'157
		Passiva	Kontokorrentkredit	7'242'227
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	71'562
			Verbindlichkeiten aus Devisen	71'154
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	491'278
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	-1'680
	(5)		Service Fee	52'642
	(4)		„Taxe d'abonnement“	8'393
	(3)		Management Fees	102'492
			Total Passiva	8'038'068
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	123'122'089
Veränderung des Nettovermögens			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	122'191'448
vom 1. September 2016			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	5'580'856
bis 31. August 2017			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	7'046'943
			Termingeschäften	12'242
			Devisentermingeschäften	-355'323
			Optionen	417'531
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-5'879'451
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	2'416'367
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	267'371
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	105'483
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	9'612'019
			Anteilszeichnungen	28'093'260
			Anteilsrücknahmen	-36'488'498
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-286'140
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	123'122'089
Erfolgsrechnung				
vom 1. September 2016		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	50'817
bis 31. August 2017	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto	7'154'445
			Total Erträge	7'205'262
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	1'156'977
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	41'602
	(4)		„Taxe d'abonnement“	43'062
			Bankzinsen	8'454
	(5)		Service Fee	336'219
	(8)		Sonstige Aufwendungen	38'092
			Total Aufwendungen	1'624'406
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	5'580'856

Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Argentinien					
70'000'000	ARS	Provincia de Buenos Aires/Argentina 17 FRN	25,393% 31.05.2022	4'086'958	3,32
Total - Argentinien				4'086'958	3,32
Brasilien					
2'500	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 11	18,100% 15.08.2022	2'532'888	2,06
300	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 12	9,820% 01.01.2023	97'072	0,08
16'000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 12	10,000% 01.01.2018	5'121'352	4,16
Total - Brasilien				7'751'312	6,30
Chile					
500'000'000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 10	6,000% 01.01.2020	846'732	0,69
50'000'000	CLP	Chile Government International Bond 10	5,500% 05.08.2020	84'582	0,07
Total - Chile				931'314	0,76
Indien					
100'000'000	INR	India Government Bond 12	8,150% 11.06.2022	1'663'555	1,35
Total - Indien				1'663'555	1,35
Indonesien					
30'000'000'000	IDR	Indonesia Treasury Bond 10	8,380% 15.09.2026	2'486'054	2,02
35'000'000'000	IDR	Indonesia Treasury Bond 11	7,000% 15.05.2027	2'684'528	2,18
30'000'000'000	IDR	Indonesia Treasury Bond 11	7,000% 15.05.2022	2'317'327	1,88
30'000'000'000	IDR	Indonesia Treasury Bond 12	6,130% 15.05.2028	2'112'915	1,72
1'000'000'000	IDR	Indonesia Treasury Bond 12	6,380% 15.04.2042	64'689	0,05
1'000'000'000	IDR	Indonesia Treasury Bond 12	6,630% 15.05.2033	69'821	0,06
30'000'000'000	IDR	Indonesia Treasury Bond 13	9,000% 15.03.2029	2'584'448	2,10
Total - Indonesien				12'319'782	10,01
Irland					
80'000'000	RUB	Russian Railways via RZD Capital PLC 12	8,300% 02.04.2019	1'381'363	1,12
Total - Irland				1'381'363	1,12
Kolumbien					
250'000'000	COP	Colombia Government International Bond 10	7,750% 14.04.2021	90'761	0,07
3'000'000'000	COP	Colombian TES 12	7,000% 04.05.2022	1'055'935	0,86
1'750'000	USD	Ecopetrol SA 14	5,880% 28.05.2045	1'699'355	1,38
Total - Kolumbien				2'846'051	2,31

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
6'500'000	BRL	Cosan Luxembourg SA 13	9,500% 14.03.2018	2'050'675	1,67
Total - Luxemburg				2'050'675	1,67
Mexiko					
200'000	MXN	Mexican Bonos 06	10,000% 20.11.2036	1'454'600	1,18
300'000	MXN	Petroleos Mexicanos 14	7,470% 12.11.2026	1'524'214	1,24
Total - Mexiko				2'978'814	2,42
Oman					
800'000	USD	Oman Government International Bond 17	6,500% 08.03.2047	837'168	0,68
Total - Oman				837'168	0,68
Peru					
5'000'000	PEN	Peru Government Bond 07	6,900% 12.08.2037	1'711'861	1,39
4'000'000	PEN	Peru Government Bond 08	6,950% 12.08.2031	1'390'183	1,13
Total - Peru				3'102'044	2,52
Polen					
10'000'000	PLN	Poland Government Bond 13	2,500% 25.07.2018	2'826'221	2,30
10'000'000	PLN	Poland Government Bond 15	2,000% 25.04.2021	2'768'852	2,25
11'000'000	PLN	Poland Government Bond 15	2,500% 25.07.2026	2'915'310	2,36
Total - Polen				8'510'383	6,91
Rumänien					
1'400'000	EUR	Romanian Government International Bond 15 EMTN	3,880% 29.10.2035	1'773'732	1,44
10'000'000	RON	Romania Government Bond 11	5,950% 11.06.2021	2'927'033	2,38
5'000'000	RON	Romania Government Bond 13	5,600% 28.11.2018	1'367'933	1,11
Total - Rumänien				6'068'698	4,93
Russland					
43'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 11	7,600% 14.04.2021	741'083	0,60
105'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 13	7,050% 19.01.2028	1'745'909	1,42
145'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 13	7,000% 25.01.2023	2'428'794	1,97
35'000'000	RUB	Russian Foreign Bond - Eurobond 11	7,850% 10.03.2018	602'303	0,49
Total - Russland				5'518'089	4,48
Seychellen					
2'350'000	USD	Seychelles International Bond 10	7,000% 01.01.2026	2'084'251	1,69
Total - Seychellen				2'084'251	1,69
Südafrika					
40'000'000	ZAR	South Africa Government Bond 05	7,250% 15.01.2020	3'076'720	2,50

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
35'000'000	ZAR	South Africa Government Bond 15	8,880% 28.02.2035	2'528'244	2,05	12'000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 14	10,000% 01.01.2025	3'857'792	3,14		
33'500'000	ZAR	South Africa Government Bond 98	10,500% 21.12.2026	2'892'642	2,35								
Total - Südafrika					8'497'606	6,90	Total - Brasilien					6'473'054	5,26
Thailand						Kolumbien							
80'000'000	THB	Thailand Government Bond 12	3,780% 25.06.2032	2'673'747	2,17	2'855'700'000	COP	Colombian TES 15	7,750% 18.09.2030	1'038'991	0,84		
80'000'000	THB	Thailand Government Bond 13	1,250% 12.03.2028	2'354'847	1,91	2'800'000	USD	Fideicomiso PA Pacifico Tres 16	8,250% 15.01.2035	3'210'900	2,61		
Total - Thailand					5'028'594	4,08	Total - Kolumbien					4'249'891	3,45
Togo						Malaysia							
600'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 17	5,000% 27.07.2027	620'352	0,50	8'000'000	MYR	Malaysia Government Bond 10	4,500% 15.04.2030	1'898'664	1,54		
Total - Togo					620'352	0,50	10'000'000	MYR	Malaysia Government Bond 15	3,960% 15.09.2025	2'341'227	1,90	
Türkei						Russland							
8'000'000	TRY	Turkey Government Bond 12	2,000% 26.10.2022	3'336'938	2,70	95'000'000	RUB	Russian Railways JSC 12 FRN	9,400% 25.06.2032	1'483'021	1,20		
9'000'000	TRY	Turkey Government Bond 13	8,300% 20.06.2018	2'544'571	2,07	Total - Russland					1'483'021	1,20	
11'250'000	TRY	Turkey Government Bond 13	6,300% 14.02.2018	3'189'480	2,59	Total - Obligationen					25'394'150	20,63	
8'375'000	TRY	Turkey Government Bond 14	8,500% 10.07.2019	2'323'668	1,89	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					25'394'150	20,63	
8'000'000	TRY	Turkey Government Bond 16	10,600% 11.02.2026	2'352'209	1,91	Total - Anlagen					119'740'547	97,25	
Total - Türkei					13'746'866	11,16							
Ungarn													
500'000'000	HUF	Hungary Government Bond 11	7,000% 24.06.2022	2'440'094	1,98								
400'000'000	HUF	Hungary Government Bond 14	5,500% 24.06.2025	1'882'428	1,53								
Total - Ungarn					4'322'522	3,51							
Total - Obligationen					94'346'397	76,62							
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					94'346'397	76,62							
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente													
Obligationen													
Argentinien													
8'000'000	ARS	YPF SA 17	16,500% 09.05.2022	433'182	0,35								
104'000'000	ARS	YPF SA 17 EMTN	16,500% 09.05.2022	5'631'367	4,58								
Total - Argentinien					6'064'549	4,93							
Bermuda													
500'000	USD	Bermuda Government International Bond 13	4,850% 06.02.2024	549'180	0,45								
Total - Bermuda					549'180	0,45							
Brasilien													
8'000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 13	10,000% 01.01.2019	2'615'262	2,12								

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

	Erläuterungen		Einstandswert	CHF
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.				
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	190'021'394
			Bankguthaben	947'167
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	235'859
			Sonstige Aktiva	857
			Total Aktiva	247'635'824
		Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	135'805
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	790'088
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	7'155
	(5)		Service Fee	69'922
	(4)		„Taxe d'abonnement“	14'735
	(3)		Management Fees	291'435
			Sonstige Verbindlichkeiten	25
			Total Passiva	1'309'165
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	246'326'659
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	172'511'170
			Nettoanlageverlust	-1'162'042
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	20'450'022
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	22'876'106
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-98
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	42'163'988
			Anteilszeichnungen	130'286'657
			Anteilsrücknahmen	-98'532'609
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-102'547
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	246'326'659
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Erträge	Nettodividenden	2'759'297
			Total Erträge	2'759'297
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	3'054'910
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	27'144
	(4)		„Taxe d'abonnement“	83'925
			Bankzinsen	28'161
	(5)		Service Fee	713'405
	(8)		Sonstige Aufwendungen	13'794
			Total Aufwendungen	3'921'339
			Nettoanlageverlust	-1'162'042

Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mogens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mogens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Österreich											
130'000	CHF	ams AG		8'976'500	3,64	82'000	CHF	Temenos Group AG		7'757'200	3,15
575'000	CHF	KTM Industries AG		3'151'000	1,28	52'500	CHF	VAT Group AG		6'441'750	2,62
Total - Österreich											
12'127'500 4,92											
Schweiz											
325'000	CHF	AFG Arbonia-Forster Holding AG		5'573'750	2,26	75'000	CHF	Vifor Pharma AG		7'267'500	2,95
160'000	CHF	Aryzta AG		4'835'200	1,96	Total - Schweiz					
58'500	CHF	Baloise Holding AG		8'932'950	3,63	234'324'441 95,13					
1'300	CHF	Belimo Holding AG		4'894'500	1,99	Total - Aktien					
105'000	CHF	BKW AG		5'848'500	2,37	246'451'941 100,05					
16'500	CHF	Bucher Industries AG		5'564'625	2,26	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
15'000	CHF	Burkhalter Holding AG		1'989'000	0,81	246'451'941 100,05					
50'000	CHF	Calida Holding AG		1'877'500	0,76	Total - Anlagen					
76'000	CHF	Cembra Money Bank AG		6'346'000	2,58	246'451'941 100,05					
1'375	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG		7'562'500	3,07						
370'000	CHF	Clariant AG		8'561'800	3,48						
25'000	CHF	Daetwyler Holding AG		3'757'500	1,53						
45'000	CHF	Dufry AG		6'651'000	2,70						
5'700	CHF	Emmi AG		3'650'850	1,48						
5'500	CHF	EMS-Chemie Holding AG		3'605'250	1,46						
12'500	CHF	Feintool International Holding AG		1'501'250	0,61						
19'000	CHF	Flughafen Zuerich AG		4'465'000	1,81						
3'150	CHF	Forbo Holding AG		4'592'700	1,86						
105'000	CHF	Galenica AG		4'872'000	1,98						
300'000	CHF	GAM Holding AG		4'425'000	1,80						
8'560	CHF	HOCHDORF Holding AG		2'251'280	0,91						
31'500	CHF	Huber + Suhner AG		1'790'775	0,73						
31'390	CHF	Implenia AG		2'052'906	0,83						
3'350	CHF	Interroll Holding AG		4'107'100	1,67						
77'000	CHF	Kuehne + Nagel International AG		13'374'900	5,42						
215'000	CHF	Logitech International SA		7'331'500	2,98						
23'000	CHF	MCH Group AG		1'817'000	0,74						
820	CHF	Metall Zug AG		3'247'200	1,32						
133'591	CHF	Molecular Partners AG		3'787'305	1,54						
520'000	CHF	OC Oerlikon Corp AG		6'968'000	2,83						
20'500	CHF	Partners Group Holding AG		12'751'000	5,17						
78'500	CHF	Schindler Holding AG		16'123'900	6,54						
29'000	CHF	SFS Group AG		3'166'800	1,29						
63'000	CHF	Sonova Holding AG		10'212'300	4,14						
11'500	CHF	Straumann Holding AG		7'066'750	2,87						
36'000	CHF	Sulzer AG		3'816'000	1,55						
70'000	CHF	Sunrise Communications Group AG		5'754'000	2,34						
104'000	CHF	Swatch Group AG/The		7'732'400	3,14						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity

	Erläuterungen		Einstandswert	EUR	
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.					
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	115'205'555	
			Bankguthaben	5'609'179	
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	32'065	
			Forderungen aus Zinsen und Dividenden	32'833	
			Sonstige Aktiva	97'396	
			Total Aktiva	150'170'756	
			Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	53'854
				Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'887
		(5)		Service Fee	44'346
		(4)		„Taxe d'abonnement“	5'489
		(3)		Management Fees	137'582
		Total Passiva	246'158		
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	149'924'598		
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	109'582'253	
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	556'409	
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
			Wertpapieren	14'598'473	
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	8'710'727	
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-128'555	
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	23'737'054	
			Anteilszeichnungen	64'807'645	
			Anteilsrücknahmen	-48'175'258	
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-27'096	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	149'924'598		
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	(3)	Erträge	Nettodividenden	2'477'818	
			Sonstige Erträge	856	
			Total Erträge	2'478'674	
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	1'384'946	
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	22'481	
		(4)		„Taxe d'abonnement“	27'532
			Bankzinsen	20'207	
		(5)		Service Fee	450'141
		(8)		Sonstige Aufwendungen	16'958
			Total Aufwendungen	1'922'265	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	556'409		

Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
35'000	EUR	Barco NV		2'864'400	1,91
Total - Belgien				2'864'400	1,91
Deutschland					
115'000	EUR	Aareal Bank AG		3'955'425	2,64
220'000	EUR	alstria office REIT-AG		2'708'200	1,81
35'000	EUR	Aurubis AG		2'627'450	1,75
60'000	EUR	CANCOM SE		3'456'600	2,31
70'000	EUR	Datagroup SE		2'795'450	1,86
130'000	EUR	Elmos Semiconductor AG		2'713'100	1,81
30'000	EUR	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide		2'486'700	1,66
115'000	EUR	Freenet AG		3'226'900	2,15
65'000	EUR	GRENKE AG		4'922'451	3,29
130'000	EUR	Jenoptik AG		3'199'950	2,13
450'000	EUR	MLP SE		2'674'350	1,78
350'000	EUR	MPC Muenchmeyer Petersen Capital AG		2'097'900	1,40
20'000	EUR	Wacker Chemie AG		2'153'000	1,44
Total - Deutschland				39'017'476	26,03
Finnland					
70'000	EUR	Cargotec Oyj		3'542'000	2,36
115'000	EUR	Cramo OYJ		2'702'500	1,80
125'000	EUR	Ferratum Oyj		2'872'500	1,92
Total - Finnland				9'117'000	6,08
Frankreich					
80'000	EUR	Plastic Omnium SA		2'546'800	1,70
Total - Frankreich				2'546'800	1,70
Irland					
700'000	EUR	Dalata Hotel Group PLC		3'442'600	2,30
750'000	EUR	Green REIT plc		1'080'000	0,72
1'000'000	EUR	Hibernia REIT plc		1'428'000	0,95
950'000	EUR	IFG Group PLC		1'681'500	1,12
115'000	EUR	Kingspan Group PLC		3'737'500	2,50
460'000	EUR	Origin Enterprises PLC		2'953'200	1,97
45'000	GBP	DCC PLC		3'435'971	2,29
1'500'000	GBP	Greencore Group PLC		3'332'737	2,22
250'000	GBP	IFG Group PLC		437'591	0,29
325'000	GBP	UDG Healthcare PLC		2'948'253	1,97
Total - Irland				24'477'352	16,33
Italien					
130'000	EUR	MARR SpA		2'737'800	1,83
Total - Italien				2'737'800	1,83

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
110'000	EUR	SAF-Holland SA		1'685'750	1,12
Total - Luxemburg				1'685'750	1,12
Niederlande					
80'000	EUR	Aalberts Industries NV		2'990'000	1,99
175'000	EUR	Arcadis NV		3'193'750	2,13
65'000	EUR	Kendrion NV		2'321'475	1,55
Total - Niederlande				8'505'225	5,67
Österreich					
15'000	EUR	Lenzing AG		1'987'500	1,33
265'000	EUR	ST&T AG		4'503'675	3,00
Total - Österreich				6'491'175	4,33
Schweden					
85'000	SEK	Beijer Ref AB		2'250'676	1,50
350'000	SEK	Dometic Group AB		2'445'433	1,63
230'000	SEK	Inwido AB		2'485'864	1,66
190'000	SEK	Lundin Petroleum AB		3'424'241	2,28
Total - Schweden				10'606'214	7,07
Schweiz					
190'000	CHF	Clariant AG		3'848'118	2,57
9'000	CHF	Partners Group Holding AG		4'899'641	3,26
Total - Schweiz				8'747'759	5,83
Singapur					
97'300	GBP	XP Power Ltd		2'784'022	1,86
Total - Singapur				2'784'022	1,86
Vereinigtes Königreich					
115'000	GBP	AVEVA Group PLC		2'403'039	1,60
1'500'000	GBP	Biffa PLC		3'670'076	2,46
300'000	GBP	Bodycote PLC		3'108'387	2,07
600'000	GBP	Draper Esprit PLC		2'116'695	1,41
1'800'000	GBP	Hollywood Bowl Group PLC		3'214'059	2,14
2'500'000	GBP	IP Group PLC		3'132'231	2,09
158'634	GBP	Kier Group PLC		2'021'899	1,35
600'000	GBP	Midwich Group PLC		2'493'863	1,66
750'000	GBP	N Brown Group PLC		2'658'061	1,77
Total - Vereinigtes Königreich				24'818'310	16,55
Total - Aktien				144'399'283	96,31
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				144'399'283	96,31
Total - Anlagen				144'399'283	96,31

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.		Einstandswert	JPY	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	Erläuterungen	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	7'306'683'500	8'058'203'820	
			Bankguthaben		245'666'470	
			Forderungen aus Devisen		10'520	
			Forderungen aus Anteilszeichnungen		350'775	
		(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		14'839'235	
			Total Aktiva		8'319'070'820	
			Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3'204'540
				Verbindlichkeiten aus Devisen		10'466
				Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		207'013
		(5)		Service Fee		2'718'441
		(4)		„Taxe d'abonnement“		338'586
		(3)		Management Fees		8'421'658
				Total Passiva		14'900'704
				Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8'304'170'116
		Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		29'304'150	
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
			Wertpapieren		792'636'594	
(2)			Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		537'754'236	
(2)			Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		66'740	
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'359'761'720	
			Anteilszeichnungen		1'996'189'960	
			Anteilsrücknahmen		-2'644'533'385	
(11)			Ausbezahlte Dividende		-696'943	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8'304'170'116		
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		211	
			Nettodividenden		134'614'926	
			Total Erträge		134'615'137	
	(3)	Aufwendungen	Management Fees		70'167'746	
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'962'250	
	(4)		„Taxe d'abonnement“		1'996'897	
			Bankzinsen		887'656	
	(5)		Service Fee		28'939'685	
	(8)		Sonstige Aufwendungen		1'356'753	
			Total Aufwendungen		105'310'987	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		29'304'150		

Vontobel Fund - Japanese Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in JPY	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Japan					
54'800	JPY	Chugai Pharmaceutical Co Ltd		244'956'000	2,95
146'400	JPY	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The		259'128'000	3,12
32'100	JPY	Daikin Industries Ltd		352'939'500	4,25
63'600	JPY	Denso Corp		339'369'600	4,09
78'300	JPY	Don Quijote Holdings Co Ltd		326'902'500	3,94
13'100	JPY	FANUC Corp		279'554'000	3,37
118'500	JPY	Honda Motor Co Ltd		365'098'500	4,40
32'900	JPY	Horiba Ltd		221'746'000	2,67
144'900	JPY	ITOCHU Corp		260'240'400	3,13
77'800	JPY	Japan Tobacco Inc		292'839'200	3,53
119'200	JPY	JGC Corp		210'626'400	2,54
103'700	JPY	MISUMI Group Inc		292'537'700	3,52
225'100	JPY	Mitsubishi Electric Corp		366'237'700	4,41
597'200	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		402'572'520	4,84
94'900	JPY	Mitsui Fudosan Co Ltd		225'672'200	2,72
33'000	JPY	Nidec Corp		411'180'000	4,94
31'600	JPY	Nitto Denko Corp		306'456'800	3,69
24'500	JPY	Oriental Land Co Ltd/Japan		202'345'500	2,44
57'600	JPY	Pigeon Corp		245'088'000	2,95
46'900	JPY	SCSK Corp		223'244'000	2,69
29'600	JPY	SoftBank Group Corp		264'091'200	3,18
92'200	JPY	Sony Corp		399'871'400	4,82
174'300	JPY	Sumitomo Electric Industries Ltd		300'144'600	3,61
756'000	JPY	Taiheiyo Cement Corp		320'544'000	3,86
171'600	JPY	Taiyo Nippon Sanso Corp		220'162'800	2,65
277'700	JPY	Toray Industries Inc		290'751'900	3,50
15'200	JPY	Tsuruha Holdings Inc		198'968'000	2,40
29'400	JPY	West Japan Railway Co		234'935'400	2,83
Total - Japan				8'058'203'820	97,04
Total - Aktien				8'058'203'820	97,04
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				8'058'203'820	97,04
Total - Anlagen				8'058'203'820	97,04

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.		USD		
			Einstandswert			
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	Erläuterungen	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	124'540'590	165'292'278	
			Bankguthaben			3'700'698
			Forderungen aus Devisen			511'308
			Forderungen aus Anteilszeichnungen			3'875'578
		(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden			68'198
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen			167'704
			Total Aktiva			173'615'764
			Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'134'685
				Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		677'641
				Verbindlichkeiten aus Devisen		511'442
				Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'841
		(5)		Service Fee		49'733
		(4)		„Taxe d'abonnement“		11'386
		(3)		Management Fees		222'576
				Sonstige Verbindlichkeiten		680'010
				Total Passiva		4'293'314
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		169'322'450		
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		100'361'211	
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		250'118	
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
			Wertpapieren		28'914'058	
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		9'053'607	
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-270	
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-34'880	
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		38'182'633	
			Anteilszeichnungen		128'633'727	
			Anteilsrücknahmen		-97'816'869	
(11)		Ausbezahlte Dividende		-38'252		
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		169'322'450		
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		7'770	
			Nettodividenden		2'623'510	
			Total Erträge		2'631'279	
	(3)	Aufwendungen	Management Fees		1'896'872	
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		23'850	
	(4)		„Taxe d'abonnement“		51'027	
			Bankzinsen		5'210	
	(5)		Service Fee		383'347	
	(8)		Sonstige Aufwendungen		20'856	
			Total Aufwendungen		2'381'162	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		250'118		

Vontobel Fund - mtX China Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2017

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						Hongkong							
Bermuda													
2'074'000	HKD	Brilliance China Automotive Holdings Ltd		5'366'862	3,17	972'000	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd		3'397'115	2,01		
1'134'000	HKD	China Resources Gas Group Ltd		3'999'529	2,36	3'036'000	HKD	Guangdong Investment Ltd		4'484'833	2,64		
Total - Bermuda					9'366'391	5,53	Total - Hongkong					7'881'948	4,65
Cayman-Inseln						Total - Aktien						158'584'762	93,66
306'000	HKD	AAC Technologies Holdings Inc		5'579'973	3,30	Optionsscheine							
1'032'000	HKD	ANTA Sports Products Ltd		4'061'786	2,40	Vereinigtes Königreich							
1'965'502	HKD	China Resources Land Ltd		6'140'999	3,63	297'300	USD	Dong-E-E-Jiao Co Ltd 16		2'822'685	1,67		
1'875'000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd		4'609'916	2,72	179'000	USD	Zhengzhou Yutong Bus Co Ltd 16		576'595	0,34		
396'800	HKD	Tencent Holdings Ltd		16'682'235	9,84	Total - Vereinigtes Königreich					3'399'280	2,01	
92'900	USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR		15'909'125	9,40	Total - Optionsscheine						3'399'280	2,01
14'700	USD	NetEase Inc ADR		4'050'879	2,39	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						161'984'042	95,67
Total - Cayman-Inseln					57'034'913	33,68	Nicht notierte Wertpapiere						
China						Optionsscheine							
767'765	CNY	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd		3'743'670	2,21	Vereinigtes Königreich							
471'703	CNY	Zhengzhou Yutong Bus Co Ltd		1'490'921	0,88	520'900	USD	Midea Group Co Ltd 17		3'308'236	1,95		
9'018'000	HKD	Bank of China Ltd		4'747'819	2,80	Total - Vereinigtes Königreich					3'308'236	1,95	
11'882'000	HKD	China Construction Bank Corp		10'415'984	6,15	Total - Optionsscheine						3'308'236	1,95
1'817'000	HKD	China Life Insurance Co Ltd		5'827'943	3,44	Total - Nicht notierte Wertpapiere						3'308'236	1,95
1'118'200	HKD	China Pacific Insurance Group Co Ltd		5'265'549	3,11	Total - Anlagen						165'292'278	97,62
8'202'000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp		6'278'173	3,71								
1'837'700	HKD	China Vanke Co Ltd		5'506'861	3,25								
3'882'000	HKD	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd		2'703'577	1,60								
10'848'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd		8'123'328	4,80								
2'008'000	HKD	PICC Property & Casualty Co Ltd		3'771'966	2,23								
1'355'500	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd		10'765'329	6,37								
322'000	HKD	Sunny Optical Technology Group Co Ltd		4'616'740	2,73								
514'200	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd		2'690'746	1,59								
31'500	USD	Baidu Inc ADR		7'052'220	4,16								
16'400	USD	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR		1'300'684	0,77								
Total - China					84'301'510	49,80							

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.		EUR		
			Einstandswert			
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	Erläuterungen	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	480'010'984	572'033'913	
			Bankguthaben		19'024'427	
			Forderungen aus Devisen		1'649'351	
			Forderungen aus Anteilszeichnungen		193'463	
		(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'355'656	
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen		11'434'901	
		(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		185'334	
			Sonstige Aktiva		519'977	
			Total Aktiva		606'397'022	
			Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		12'812'491
				Verbindlichkeiten aus Devisen		1'645'089
				Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		19'142
		(5)		Service Fee		162'405
		(4)		„Taxe d'abonnement“		24'875
		(3)		Management Fees		586'694
		Total Passiva		15'250'696		
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		591'146'326		
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		657'793'947		
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		3'761'060		
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
		Wertpapieren		-21'456'244		
		Devisentermingeschäften		185'334		
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		44'104'655		
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-884'660		
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-280'883		
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		25'429'262		
		Anteilszeichnungen		289'217'695		
	Anteilsrücknahmen		-381'198'224			
(11)	Ausbezahlte Dividende		-96'354			
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		591'146'326			
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		309	
			Nettodividenden		12'923'372	
			Sonstige Erträge		380'201	
			Total Erträge		13'303'882	
	(3)	Aufwendungen	Management Fees		7'187'875	
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		54'685	
	(4)		„Taxe d'abonnement“		153'980	
			Bankzinsen		81'480	
	(5)		Service Fee		1'993'701	
	(8)		Sonstige Aufwendungen		71'101	
		Total Aufwendungen		9'542'822		
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		3'761'060		

Vontobel Fund - European Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
177'445	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV		17'659'327	2,99
71'520	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA		6'115'675	1,03
Total - Belgien				23'775'002	4,02
Dänemark					
155'489	DKK	Coloplast A/S		10'693'188	1,81
Total - Dänemark				10'693'188	1,81
Deutschland					
235'364	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA		18'476'074	3,13
73'094	EUR	HeidelbergCement AG		5'895'031	1,00
266'345	EUR	SAP SE		23'464'995	3,96
Total - Deutschland				47'836'100	8,09
Frankreich					
113'529	EUR	Air Liquide SA		11'642'399	1,97
463'222	EUR	ALD SA		5'975'564	1,01
308'999	EUR	Bureau Veritas SA		6'172'255	1,04
131'860	EUR	Essilor International SA		13'983'753	2,37
22'792	EUR	Hermes International		10'126'486	1,71
49'080	EUR	L'Oreal SA		8'704'338	1,47
31'280	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE		6'889'420	1,17
51'858	EUR	Pernod Ricard SA		5'953'298	1,01
88'043	EUR	Sodexo SA		8'630'855	1,46
93'570	EUR	Teleperformance		10'816'692	1,83
36'080	EUR	Unibail-Rodamco SE		7'704'884	1,30
184'888	EUR	Vinci SA		14'301'086	2,43
Total - Frankreich				110'901'030	18,77
Irland					
1'888'577	EUR	Allied Irish Banks PLC		9'454'216	1,60
164'601	EUR	Paddy Power PLC		12'145'908	2,05
117'629	GBP	DCC PLC		8'981'551	1,52
192'474	USD	Accenture PLC		21'169'065	3,58
Total - Irland				51'750'740	8,75
Luxemburg					
223'466	EUR	Reinet Investments SCA		3'910'655	0,66
Total - Luxemburg				3'910'655	0,66
Niederlande					
265'852	EUR	ABN AMRO Group NV		6'258'156	1,06
133'869	EUR	Heineken NV		11'797'875	2,00
1'011'069	EUR	RELX NV		17'830'202	3,02
671'390	EUR	Unilever NV		33'576'214	5,67
Total - Niederlande				69'462'447	11,75

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Schweden					
472'636	SEK	Svenska Handelsbanken AB		5'935'120	1,00
361'906	SEK	Swedbank AB		8'217'058	1,39
Total - Schweden				14'152'178	2,39
Schweiz					
86'494	CHF	DKSH Holding AG		5'950'315	1,01
383'940	CHF	Nestle SA		27'337'091	4,62
45'004	CHF	Pargesa Holding SA		3'060'579	0,52
101'450	CHF	Roche Holding AG		21'621'331	3,66
407'859	CHF	UBS Group AG		5'640'252	0,95
Total - Schweiz				63'609'568	10,76
Spanien					
102'072	EUR	Aena SA		16'744'911	2,83
232'042	EUR	Amadeus IT Holding SA		12'082'427	2,04
395'895	EUR	Grifols SA		9'402'506	1,59
417'394	EUR	Grifols SA		7'195'873	1,22
Total - Spanien				45'425'717	7,68
Vereinigte Staaten					
302'715	USD	Philip Morris International Inc		29'772'449	5,03
14'597	USD	Priceline Group Inc/The		22'739'349	3,85
Total - Vereinigte Staaten				52'511'798	8,88
Vereinigtes Königreich					
641'261	GBP	British American Tobacco PLC		33'575'913	5,69
237'119	GBP	Diageo PLC		6'661'274	1,13
3'240'952	GBP	Domino's Pizza Group PLC		9'498'067	1,61
355'755	GBP	Reckitt Benckiser Group PLC		28'270'236	4,78
Total - Vereinigtes Königreich				78'005'490	13,21
Total - Aktien				572'033'913	96,77
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				572'033'913	96,77
Total - Anlagen				572'033'913	96,77

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Equity

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

			Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1'419'455'591	1'841'567'507
		Bankguthaben		128'637'348
		Forderungen aus Devisen		45'730
		Forderungen aus Anteilszeichnungen		3'667'311
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'255'096
		Total Aktiva		1'976'172'992
		Passiva		
		Kontokorrentkredit		1
		Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		4'724'556
		Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		47'252'554
		Verbindlichkeiten aus Devisen		45'848
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		4'005'237
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		44'107
	(5)	Service Fee		501'926
	(4)	„Taxe d'abonnement“		82'641
(3)	Management Fees		1'802'745	
	Total Passiva		58'459'615	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1'917'713'377	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1'530'580'295
		Nettoanlageverlust		-4'873'287
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
		Wertpapieren		159'332'838
		Devisentermingeschäften		-3'588'297
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		133'646'623
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		18'338'821
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		588'602
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		303'445'300
		Anteilszeichnungen		929'072'371
		Anteilsrücknahmen		-845'156'452
(11)	Ausbezahlte Dividende		-228'137	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1'917'713'377	
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		348'572
		Nettodividenden		19'920'621
		Sonstige Erträge		299'325
		Total Erträge		20'568'518
	(3) Aufwendungen	Management Fees		19'311'935
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		136'644
	(4)	„Taxe d'abonnement“		457'857
		Bankzinsen		365
	(5)	Service Fee		5'405'125
	(8)	Sonstige Aufwendungen		129'879
		Total Aufwendungen		25'441'805
	Nettoanlageverlust		-4'873'287	

Vontobel Fund - US Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2017

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													
Irland													
597'853	USD	Medtronic PLC		48'198'909	2,51	377'041	USD	Walt Disney Co/The		38'156'549	1,99		
						716'838	USD	Wells Fargo & Co		36'608'917	1,91		
						581'593	USD	Zoetis Inc		36'465'881	1,90		
Total - Irland				48'198'909	2,51	Total - Vereinigte Staaten				1'702'484'548	88,78		
Vereinigte Staaten						Vereinigtes Königreich							
728'816	USD	Abbott Laboratories		37'125'887	1,94	924'718	USD	British American Tobacco PLC ADR		57'471'224	3,00		
185'680	USD	Adobe Systems Inc		28'810'109	1,50	860'047	USD	Nielsen Holdings PLC		33'412'826	1,74		
873'116	USD	Air Lease Corp		35'483'434	1,85	Total - Vereinigtes Königreich				90'884'050	4,74		
125'539	USD	Align Technology Inc		22'187'763	1,16	Total - Aktien						1'841'567'507	96,03
93'489	USD	Alphabet Inc		87'817'022	4,58	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						1'841'567'507	96,03
429'652	USD	Altria Group Inc		27'239'937	1,42	Total - Anlagen						1'841'567'507	96,03
71'106	USD	Amazon.com Inc		69'726'544	3,64								
311'754	USD	American Tower Corp		46'155'180	2,41								
60'694	USD	Amphenol Corp		4'912'572	0,26								
145'554	USD	Becton Dickinson and Co		29'029'290	1,51								
256	USD	Berkshire Hathaway Inc		69'491'200	3,62								
1'385'513	USD	Boston Scientific Corp		38'170'883	1,99								
380'219	USD	Casey's General Stores Inc		40'082'687	2,09								
104'846	USD	CME Group Inc/IL		13'189'627	0,69								
834'179	USD	Coca-Cola Co/The		37'996'853	1,98								
390'641	USD	Estee Lauder Cos Inc/The		41'794'681	2,18								
235'100	USD	Etsy Inc		3'848'587	0,20								
333'920	USD	Facebook Inc		57'424'222	2,99								
45'171	USD	First Republic Bank/CA		4'383'846	0,23								
96'939	USD	Henry Schein Inc		16'836'366	0,88								
253'026	USD	Home Depot Inc/The		37'921'007	1,98								
69'396	USD	International Flavors & Fragrances Inc		9'496'843	0,50								
635'071	USD	Kraft Heinz Co/The		51'281'983	2,67								
708'429	USD	Las Vegas Sands Corp		44'071'368	2,30								
94'654	USD	Martin Marietta Materials Inc		20'065'701	1,05								
722'857	USD	Mastercard Inc		96'356'838	5,02								
583'032	USD	Microsoft Corp		43'593'303	2,27								
71'713	USD	Moody's Corp		9'611'693	0,50								
82'649	USD	M&T Bank Corp		12'220'481	0,64								
850'718	USD	NIKE Inc		44'926'418	2,34								
207'348	USD	O'Reilly Automotive Inc		40'667'163	2,12								
482'065	USD	PayPal Holdings Inc		29'733'769	1,55								
575'914	USD	PepsiCo Inc		66'650'527	3,48								
520'913	USD	Philip Morris International Inc		60'910'357	3,18								
246'834	USD	PNC Financial Services Group Inc/The		30'955'452	1,61								
23'842	USD	Priceline Group Inc/The		44'157'291	2,30								
803'404	USD	Starbucks Corp		44'074'743	2,30								
465'725	USD	TJX Cos Inc/The		33'671'918	1,76								
310'273	USD	UnitedHealth Group Inc		61'713'300	3,22								
941'522	USD	Visa Inc		97'466'356	5,07								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

			Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1'814'947'109	2'315'144'651
		Bankguthaben		89'103'096
		Forderungen aus Devisen		2'355'148
		Forderungen aus Anteilszeichnungen		2'537'367
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		3'298'353
		Sonstige Aktiva		134'479
		Total Aktiva		2'412'573'094
	Passiva	Kontokorrentkredit		34
		Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'508'430
		Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2'019'870
		Verbindlichkeiten aus Devisen		2'359'209
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		7'702'753
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		89'154
	(5)	Service Fee		603'572
(4)	„Taxe d'abonnement“		119'366	
(3)	Management Fees		2'368'280	
	Total Passiva		17'770'668	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2'394'802'426	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1'826'908'645
		Nettoanlageverlust		-2'407'588
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
		Wertpapieren		195'347'724
		Devisentermingeschäften		-6'965'024
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		119'149'281
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		44'773'194
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		231'797
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		350'129'384
		Anteilszeichnungen		1'015'640'607
		Anteilsrücknahmen		-797'536'856
(11)	Ausbezahlte Dividende		-339'354	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2'394'802'426	
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		330'626
		Nettodividenden		26'314'097
		Sonstige Erträge		122'349
		Total Erträge		26'767'072
	(3) Aufwendungen	Management Fees		22'097'805
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		166'251
	(4)	„Taxe d'abonnement“		582'322
		Bankzinsen		701
	(5)	Service Fee		6'150'405
	(8)	Sonstige Aufwendungen		177'176
		Total Aufwendungen		29'174'660
		Nettoanlageverlust		-2'407'588

Vontobel Fund - Global Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
439'630	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV		52'016'726	2,17
Total - Belgien				52'016'726	2,17
Brasilien					
4'390'505	USD	Ambev SA ADR		27'484'561	1,15
Total - Brasilien				27'484'561	1,15
Cayman-Inseln					
1'120'348	HKD	Tencent Holdings Ltd		47'096'055	1,97
366'035	USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR		62'862'851	2,62
Total - Cayman-Inseln				109'958'906	4,59
Deutschland					
568'297	EUR	SAP SE		59'524'616	2,49
Total - Deutschland				59'524'616	2,49
Indien					
3'526'847	INR	HDFC Bank Ltd		98'007'577	4,10
2'295'466	INR	Housing Development Finance Corp Ltd		63'804'880	2,66
Total - Indien				161'812'457	6,76
Irland					
3'971'616	EUR	Allied Irish Banks PLC		23'637'602	0,99
612'516	EUR	Paddy Power PLC		53'735'374	2,24
521'055	USD	Medtronic PLC		42'007'454	1,75
Total - Irland				119'380'430	4,98
Kanada					
1'463'180	CAD	Alimentation Couche-Tard Inc		69'590'751	2,91
Total - Kanada				69'590'751	2,91
Mexiko					
312'231	USD	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR		31'241'834	1,30
Total - Mexiko				31'241'834	1,30
Niederlande					
1'794'930	EUR	RELX NV		37'632'954	1,57
1'008'230	EUR	Unilever NV		59'946'219	2,50
Total - Niederlande				97'579'173	4,07
Schweiz					
576'830	CHF	Nestle SA		48'829'483	2,04
159'091	CHF	Roche Holding AG		40'310'789	1,68
Total - Schweiz				89'140'272	3,72

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Südafrika					
153'021	ZAR	Naspers Ltd		34'624'421	1,45
Total - Südafrika				34'624'421	1,45
Taiwan					
1'303'224	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR		48'180'191	2,01
Total - Taiwan				48'180'191	2,01
Vereinigte Staaten					
795'461	USD	Abbott Laboratories		40'520'783	1,69
123'127	USD	Alphabet Inc		115'656'886	4,83
543'003	USD	Altria Group Inc		34'426'390	1,44
89'028	USD	Amazon.com Inc		87'300'857	3,65
271'504	USD	American Tower Corp		40'196'167	1,68
359'503	USD	Berkshire Hathaway Inc		65'127'563	2,72
272'551	USD	Casey's General Stores Inc		28'732'326	1,20
699'377	USD	Coca-Cola Co/The		31'856'622	1,33
346'329	USD	Facebook Inc		59'558'198	2,49
95'542	USD	Martin Marietta Materials Inc		20'253'949	0,85
823'518	USD	Mastercard Inc		109'774'950	4,58
100'366	USD	M&T Bank Corp		14'840'117	0,62
1'099'991	USD	NIKE Inc		58'090'525	2,43
162'006	USD	O'Reilly Automotive Inc		31'774'237	1,33
599'897	USD	PayPal Holdings Inc		37'001'647	1,55
635'723	USD	Philip Morris International Inc		74'335'090	3,10
130'167	USD	PNC Financial Services Group Inc/The		16'324'243	0,68
26'669	USD	Priceline Group Inc/The		49'393'122	2,06
761'546	USD	Starbucks Corp		41'778'414	1,74
493'634	USD	TJX Cos Inc/The		35'689'738	1,49
322'966	USD	UnitedHealth Group Inc		64'237'937	2,68
1'016'267	USD	Visa Inc		105'203'960	4,39
231'803	USD	Walt Disney Co/The		23'458'464	0,98
780'478	USD	Wells Fargo & Co		39'859'011	1,66
Total - Vereinigte Staaten				1'225'391'196	51,17
Vereinigtes Königreich					
1'445'473	GBP	British American Tobacco PLC		89'980'479	3,75
665'579	GBP	Reckitt Benckiser Group PLC		62'881'565	2,63

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
935'832	USD	Nielsen Holdings PLC		36'357'073	1,52
Total - Vereinigtes Königreich				189'219'117	7,90
Total - Aktien				2'315'144'651	96,67
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				2'315'144'651	96,67
Total - Anlagen				2'315'144'651	96,67

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity Income

	Erläuterungen		Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung					
per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	58'757'951	67'235'285
			Bankguthaben		2'008'068
			Forderungen aus Devisen		13'497
			Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'514
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden		172'436
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen		38'040
			Sonstige Aktiva		43'487
			Total Aktiva		69'512'327
		Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		88'013
			Verbindlichkeiten aus Devisen		13'463
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		114'647
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'807
	(5)		Service Fee		34'644
	(4)		„Taxe d'abonnement“		4'737
	(3)		Management Fees		78'326
			Total Passiva		335'637
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		69'176'690
Veränderung des Nettovermögens			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		74'854'861
vom 1. September 2016			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		701'201
bis 31. August 2017			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
			Wertpapieren		-2'559'214
			Devisentermingeschäften		-95'170
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		4'945'796
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		663'988
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		87'855
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		3'744'456
			Anteilszeichnungen		14'670'892
			Anteilsrücknahmen		-24'044'570
	(11)		Ausbezahlte Dividende		-48'949
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		69'176'690
Erfolgsrechnung					
vom 1. September 2016		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		5'808
bis 31. August 2017			Nettodividenden		1'856'978
			Sonstige Erträge		46'357
			Total Erträge		1'909'143
	(3)	Aufwendungen	Management Fees		929'352
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		22'656
	(4)		„Taxe d'abonnement“		27'668
			Bankzinsen		668
	(5)		Service Fee		184'479
	(8)		Sonstige Aufwendungen		43'119
			Total Aufwendungen		1'207'942
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		701'201

Vontobel Fund - Global Equity Income

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Brasilien					
354'790	USD	Ambev SA ADR		2'220'985	3,21
Total - Brasilien				2'220'985	3,21
Cayman-Inseln					
3'820	USD	NetEase Inc ADR		1'053'709	1,52
Total - Cayman-Inseln				1'053'709	1,52
Dänemark					
8'748	DKK	Coloplast A/S		715'256	1,03
Total - Dänemark				715'256	1,03
Deutschland					
16'851	EUR	SAP SE		1'765'009	2,55
Total - Deutschland				1'765'009	2,55
Frankreich					
11'203	EUR	Sodexo SA		1'305'686	1,89
5'064	EUR	Unibail-Rodamco SE		1'285'697	1,86
Total - Frankreich				2'591'383	3,75
Hongkong					
184'495	HKD	Link REIT		1'522'835	2,20
Total - Hongkong				1'522'835	2,20
Indonesien					
688'869	IDR	Matahari Department Store Tbk PT		516'307	0,75
Total - Indonesien				516'307	0,75
Irland					
12'086	USD	Medtronic PLC		974'373	1,41
Total - Irland				974'373	1,41
Japan					
7'633	JPY	Daito Trust Construction Co Ltd		1'351'344	1,95
Total - Japan				1'351'344	1,95
Kanada					
14'910	CAD	Canadian National Railway Co		1'203'741	1,74
Total - Kanada				1'203'741	1,74
Mexiko					
1'038'128	MXN	Wal-Mart de Mexico SAB de CV		2'533'757	3,66
Total - Mexiko				2'533'757	3,66
Niederlande					
39'292	EUR	ABN AMRO Group NV		1'099'654	1,59
64'094	EUR	Unilever NV		3'810'829	5,51
Total - Niederlande				4'910'483	7,10

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Polen					
44'315	PLN	Bank Pekao SA		1'586'756	2,29
Total - Polen				1'586'756	2,29
Schweden					
62'662	SEK	Svenska Handelsbanken AB		935'518	1,35
60'145	SEK	Swedbank AB		1'623'549	2,35
Total - Schweden				2'559'067	3,70
Schweiz					
16'348	CHF	Nestle SA		1'383'882	2,00
6'418	CHF	Roche Holding AG		1'626'204	2,35
55'589	CHF	UBS Group AG		913'951	1,32
Total - Schweiz				3'924'037	5,67
Spanien					
5'084	EUR	Aena SA		991'579	1,43
Total - Spanien				991'579	1,43
Taiwan					
256'038	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		1'836'802	2,66
Total - Taiwan				1'836'802	2,66
Vereinigte Staaten					
37'710	USD	Abbott Laboratories		1'920'947	2,78
15'859	USD	Altria Group Inc		1'005'461	1,45
8'197	USD	American Tower Corp		1'213'566	1,75
10'203	USD	CME Group Inc/IL		1'283'537	1,86
48'847	USD	Coca-Cola Co/The		2'224'981	3,22
11'172	USD	Estee Lauder Cos Inc/The		1'195'292	1,73
11'910	USD	Genuine Parts Co		986'505	1,43
37'466	USD	Las Vegas Sands Corp		2'330'760	3,37
16'700	USD	Mastercard Inc		2'226'110	3,22
9'171	USD	M&T Bank Corp		1'356'024	1,96
19'430	USD	PepsiCo Inc		2'248'634	3,25
22'360	USD	Philip Morris International Inc		2'614'556	3,77
20'531	USD	Starbucks Corp		1'126'331	1,63
22'642	USD	Wells Fargo & Co		1'156'327	1,67
Total - Vereinigte Staaten				22'889'031	33,09
Vereinigtes Königreich					
52'027	GBP	British American Tobacco PLC		3'238'673	4,68
278'622	GBP	Domino's Pizza Group PLC		970'786	1,40
2'036'386	GBP	Lloyds Banking Group PLC		1'674'627	2,42
120'418	GBP	National Grid PLC		1'512'390	2,19
12'162	GBP	Reckitt Benckiser Group PLC		1'149'023	1,66
83'023	GBP	RELX PLC		1'809'020	2,62

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
35'794	USD	Nielsen Holdings PLC		1'390'597	2,01
Total - Vereinigtes Königreich				11'745'116	16,98
Total - Aktien				66'891'570	96,69
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				66'891'570	96,69
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Russland					
189'405	RUB	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC		343'715	0,50
Total - Russland				343'715	0,50
Total - Aktien				343'715	0,50
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				343'715	0,50
Total - Anlagen				67'235'285	97,19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

		Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	
			Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	3'665'791'689
			Bankguthaben	172'852'719
			Forderungen aus Devisen	5'440'899
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	5'208'352
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	5'536'216
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	29'384'465
			Total Aktiva	4'971'589'699
			Passiva	
			Kontokorrentkredit	8
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	8'012'771
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	17'136'356
			Verbindlichkeiten aus Devisen	5'450'703
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	8'053'247
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	208'120
	(5)		Service Fee	1'418'919
	(4)		„Taxe d'abonnement“	185'133
	(3)		Management Fees	3'805'337
		Sonstige Verbindlichkeiten	6'017'721	
		Total Passiva	50'288'315	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4'921'301'384	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4'714'818'105
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	26'385'854
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	284'197'328
			Devisentermingeschäften	-6'595'209
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	286'287'239
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	32'635'731
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-10'703'949
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	612'206'994
			Anteilszeichnungen	1'463'140'436
			Anteilsrücknahmen	-1'867'144'055
(11)		Ausbezahlte Dividende	-1'720'096	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4'921'301'384	
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Erträge		
			Zinsen aus Bankguthaben	676'453
	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto	4'487
			Nettodividenden	87'300'701
			Sonstige Erträge	209'601
			Total Erträge	88'191'243
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	42'328'237
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	336'347
	(4)		„Taxe d'abonnement“	1'065'708
			Bankzinsen	9'096
	(5)		Service Fee	15'764'318
		Kapitalertragsteuer	1'949'685	
(8)		Sonstige Aufwendungen	351'997	
		Total Aufwendungen	61'805'388	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	26'385'854	

Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
852'343	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV		100'848'651	2,05
Total - Belgien				100'848'651	2,05
Bermuda					
264'163	USD	Credicorp Ltd		53'582'823	1,09
Total - Bermuda				53'582'823	1,09
Brasilien					
9'803'887	BRL	BB Seguridade Participacoes SA		86'371'411	1,76
7'774'599	BRL	CCR SA		43'142'045	0,88
15'512'906	BRL	Cielo SA		110'586'197	2,25
583'541	BRL	Equatorial Energia SA		11'335'305	0,23
5'213'118	BRL	Ultrapar Participacoes SA		121'693'630	2,47
35'006'691	USD	Ambev SA ADR		219'141'886	4,44
Total - Brasilien				592'270'474	12,03
Cayman-Inseln					
5'690'313	HKD	Tencent Holdings Ltd		239'203'619	4,86
1'754'937	USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR		301'392'881	6,13
530'688	USD	NetEase Inc ADR		146'384'978	2,97
Total - Cayman-Inseln				686'981'478	13,96
China					
1'077'819	USD	Autohome Inc ADR		69'271'427	1,41
Total - China				69'271'427	1,41
Hongkong					
663'253	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd		18'101'567	0,37
8'915'494	HKD	Link REIT		73'589'122	1,49
Total - Hongkong				91'690'689	1,86
Indien					
9'205'230	INR	HDFC Bank Ltd		255'804'204	5,19
1'564'385	INR	Hindustan Unilever Ltd		29'849'325	0,61
7'741'692	INR	Housing Development Finance Corp Ltd		215'188'432	4,37
31'192'242	INR	ITC Ltd		137'721'133	2,80
19'102'301	INR	Power Grid Corp of India Ltd		65'515'692	1,33
2'234'595	INR	Tata Consultancy Services Ltd		87'261'835	1,77
3'208'710	INR	Zee Entertainment Enterprises Ltd		26'075'705	0,53
Total - Indien				817'416'326	16,60
Indonesien					
60'089'925	IDR	Bank Central Asia Tbk PT		85'345'871	1,73
182'036'025	IDR	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT		49'662'704	1,01

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
47'957'444	IDR	Matahari Department Store Tbk PT		35'944'104	0,73
344'863'759	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT		121'224'957	2,47
Total - Indonesien				292'177'636	5,94
Malaysia					
1'158'255	MYR	British American Tobacco Malaysia Bhd		11'982'623	0,24
13'586'500	MYR	Public Bank Bhd		65'538'545	1,34
Total - Malaysia				77'521'168	1,58
Mexiko					
4'715'203	MXN	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV		52'258'657	1,06
13'242'411	MXN	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV		72'435'577	1,47
51'821'732	MXN	Wal-Mart de Mexico SAB de CV		126'481'198	2,57
1'833'073	USD	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR		183'417'284	3,73
6'972'014	USD	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV ADR		71'881'464	1,46
Total - Mexiko				506'474'180	10,29
Niederlande					
1'289'159	EUR	Heineken NV		135'075'188	2,74
2'770'675	EUR	Unilever NV		164'735'716	3,35
Total - Niederlande				299'810'904	6,09
Polen					
1'724'326	PLN	Bank Pekao SA		61'741'727	1,25
Total - Polen				61'741'727	1,25
Republik Korea					
223'069	KRW	Amorepacific Corp		56'984'314	1,16
1'606'233	KRW	Kangwon Land Inc		49'153'139	1,00
61'525	KRW	LG Household & Health Care Ltd		52'389'768	1,06
300'364	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd		73'665'924	1,50
Total - Republik Korea				232'193'145	4,72
Singapur					
4'813'961	SGD	United Overseas Bank Ltd		85'183'711	1,73
Total - Singapur				85'183'711	1,73
Südafrika					
489'074	ZAR	Naspers Ltd		110'663'923	2,25
1'435'892	ZAR	Remgro Ltd		24'011'667	0,49
Total - Südafrika				134'675'590	2,74

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Taiwan					
2'701'386	TWD	President Chain Store Corp		22'602'064	0,46
17'144'298	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		122'992'235	2,50
1'931'187	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR		71'395'983	1,45
Total - Taiwan				216'990'282	4,41
Thailand					
67'503'300	SGD	Thai Beverage PCL		46'228'326	0,94
35'669'000	THB	Airports of Thailand PCL		58'544'314	1,19
53'310'000	THB	CP ALL PCL		99'540'006	2,02
Total - Thailand				204'312'646	4,15
Vereinigte Staaten					
1'627'238	USD	Las Vegas Sands Corp		101'230'476	2,06
Total - Vereinigte Staaten				101'230'476	2,06
Vereinigtes Königreich					
1'355'628	ZAR	British American Tobacco PLC		84'221'690	1,72
4'530'265	ZAR	Mediclinic International PLC		44'523'717	0,90
Total - Vereinigtes Königreich				128'745'407	2,62
Total - Aktien				4'753'118'740	96,58
Obligationen					
Brasilien					
16'000	BRL	CIA VALE DO RIO DOCE **	0,000% 31.12.2099	48'308	0,00
Total - Brasilien				48'308	0,00
Total - Obligationen				48'308	0,00
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				4'753'167'048	96,58
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Bermuda					
2'739'900	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				4'753'167'048	96,58

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Far East Equity

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

			Einstandswert	USD	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	353'256'623	510'675'072	
		Bankguthaben		8'989'912	
		Forderungen aus Devisen		86'360	
		Forderungen aus Anteilszeichnungen		161'474	
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		578'559	
		Forderungen aus Wertpapierverkäufen		76'370	
		Forderungen aus Devisentermingeschäften		20'328'776	
		Total Aktiva		540'896'523	
		Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		124'744
			Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		20'097'493
			Verbindlichkeiten aus Devisen		86'700
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		100'376
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		15'869
	(5)		Service Fee		159'376
	(4)		„Taxe d'abonnement“		26'157
	(3)		Management Fees		503'985
			Sonstige Verbindlichkeiten		745'467
		Total Passiva		21'860'167	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		519'036'356	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		861'872'739	
		Nettoanlageverlust		-142'295	
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
		Wertpapieren		-43'409'790	
		Devisentermingeschäften		-24'353	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		105'253'849	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		3'410	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-299'079	
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		61'381'742	
		Anteilszeichnungen		239'883'763	
	Anteilsrücknahmen		-644'024'354		
(11)	Ausbezahlte Dividende		-77'534		
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		519'036'356		
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		22'405	
		Nettodividenden		10'612'549	
		Total Erträge		10'634'954	
	(3) Aufwendungen	Management Fees		7'074'279	
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		61'349	
	(4)	„Taxe d'abonnement“		163'858	
		Bankzinsen		6'767	
	(5)	Service Fee		2'077'940	
		Kapitalertragsteuer		1'303'098	
	(8)	Sonstige Aufwendungen		89'958	
		Total Aufwendungen		10'777'249	
		Nettoanlageverlust		-142'295	

Vontobel Fund - Far East Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Australien					
151'008	AUD	CSL Ltd		15'333'904	2,95
257'669	AUD	Ramsay Health Care Ltd		13'906'842	2,68
Total - Australien				29'240'746	5,63
Bangladesch					
428'858	BDT	British American Tobacco Bangladesh Co Ltd		15'730'648	3,03
3'511'003	BDT	Delta Brac Housing Finance Corp Ltd		5'495'105	1,06
Total - Bangladesch				21'225'753	4,09
Cayman-Inseln					
1'853'365	HKD	Sands China Ltd		8'301'100	1,60
630'900	HKD	Tencent Holdings Ltd		26'524'249	5,11
194'507	USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR		33'309'324	6,42
56'928	USD	China Biologic Products Holdings Inc		5'179'309	1,00
56'930	USD	NetEase Inc ADR		15'688'200	3,02
341'036	USD	ZTO Express Cayman Inc ADR		4'641'500	0,89
Total - Cayman-Inseln				93'643'682	18,04
China					
158'015	USD	Autohome Inc ADR		10'177'746	1,96
569'277	USD	Vipshop Holdings Ltd ADR		5'277'198	1,02
Total - China				15'454'944	2,98
Hongkong					
697'200	HKD	AIA Group Ltd		5'350'040	1,03
1'295'153	HKD	China Resources Enterprise Ltd		3'250'493	0,63
51'006	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd		1'392'224	0,27
1'337'961	HKD	Link REIT		11'044'923	2,12
Total - Hongkong				21'037'680	4,05
Indien					
899'493	INR	Bharti Infratel Ltd		5'284'521	1,02
228'213	INR	Emami Ltd		3'851'273	0,74
405'093	INR	Glenmark Pharmaceuticals Ltd		3'849'333	0,74
1'135'830	INR	HDFC Bank Ltd		31'450'067	6,06
495'795	INR	Hindustan Unilever Ltd		9'418'943	1,81
1'037'884	INR	Housing Development Finance Corp Ltd		28'744'521	5,54
5'459'121	INR	ITC Ltd		23'977'483	4,62
1'624'832	INR	Power Grid Corp of India Ltd		5'547'278	1,07
354'347	INR	Tata Consultancy Services Ltd		13'713'506	2,64
330'931	INR	Zee Entertainment Enterprises Ltd		2'692'434	0,52

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
15'397	USD	HDFC Bank Ltd ADR		1'480'576	0,29
Total - Indien				130'009'935	25,05
Indonesien					
9'451'909	IDR	Bank Central Asia Tbk PT		13'420'988	2,59
24'309'951	IDR	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT		6'630'422	1,28
5'972'866	IDR	Matahari Department Store Tbk PT		4'475'468	0,86
41'608'394	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT		14'622'093	2,81
Total - Indonesien				39'148'971	7,54
Malaysia					
451'353	MYR	British American Tobacco Malaysia Bhd		4'669'432	0,90
1'335'109	MYR	Guinness Anchor Bhd		5'877'553	1,13
320'100	MYR	Nestle Malaysia Bhd		6'296'322	1,22
1'058'300	MYR	Public Bank Bhd		5'105'026	0,98
Total - Malaysia				21'948'333	4,23
Philippinen					
5'352'300	PHP	Puregold Price Club Inc		5'025'001	0,97
1'767'020	PHP	Robinsons Retail Holdings Inc		3'133'217	0,60
1'341'160	PHP	Universal Robina Corp		3'828'540	0,74
Total - Philippinen				11'986'758	2,31
Republik Korea					
29'641	KRW	Amorepacific Corp		7'563'435	1,47
218'071	KRW	Kangwon Land Inc		6'665'776	1,28
6'985	KRW	LG Household & Health Care Ltd		5'941'162	1,14
111'315	KRW	Osstem Implant Co Ltd		7'061'556	1,36
30'045	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd		7'360'394	1,42
60'807	KRW	S-1 Corp		4'832'588	0,93
Total - Republik Korea				39'424'911	7,60
Singapur					
504'941	SGD	United Overseas Bank Ltd		8'930'403	1,72
Total - Singapur				8'930'403	1,72
Taiwan					
802'814	TWD	President Chain Store Corp		6'721'679	1,30
2'774'371	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		19'916'997	3,83
Total - Taiwan				26'638'676	5,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Far East Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Thailand					
8'380'800	SGD	Thai Beverage PCL		5'767'316	1,11
8'025'700	THB	CP ALL PCL		14'987'513	2,89
Total - Thailand				20'754'829	4,00
Vereinigte Staaten					
183'506	USD	Las Vegas Sands Corp		11'113'123	2,14
Total - Vereinigte Staaten				11'113'123	2,14
Total - Aktien				490'558'744	94,51
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				490'558'744	94,51
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Pakistan					
6'998'681	PKR	Habib Bank Ltd		11'815'894	2,28
80'247	PKR	Nestle Pakistan Ltd		8'300'434	1,60
Total - Pakistan				20'116'328	3,88
Total - Aktien				20'116'328	3,88
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				20'116'328	3,88
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				510'675'072	98,39

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - New Power

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

			Einstandswert	EUR	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	189'258'294	237'161'216	
		Bankguthaben		8'687'191	
		Forderungen aus Devisen		411	
		Forderungen aus Anteilszeichnungen		179'312	
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		83'068	
		Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'269'088	
	(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		3'910	
		Sonstige Aktiva		269'523	
		Total Aktiva		247'653'719	
		Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		212'858
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'415'968
			Verbindlichkeiten aus Devisen		411
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'762
	(5)		Service Fee		74'277
	(4)		„Taxe d'abonnement“		16'684
	(3)		Management Fees		272'121
			Total Passiva		1'998'081
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		245'655'638	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		226'145'587	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		1'175'162	
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
		Wertpapieren		5'955'773	
		Devisentermingeschäften		-21	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		11'441'674	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-887'350	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-327'720	
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		17'357'518	
		Anteilszeichnungen		49'407'701	
	Anteilsrücknahmen		-47'255'168		
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		245'655'638		
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		14'504	
		Nettodividenden		5'232'316	
		Sonstige Erträge		90'067	
		Total Erträge		5'336'887	
	(3) Aufwendungen	Management Fees		3'170'600	
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		38'060	
	(4)	„Taxe d'abonnement“		99'779	
		Bankzinsen		28'577	
	(5)	Service Fee		774'352	
	(8)	Sonstige Aufwendungen		50'357	
		Total Aufwendungen		4'161'725	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		1'175'162	

Vontobel Fund - New Power

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Bermuda					
998'240	HKD	China Resources Gas Group Ltd		2'960'973	1,20
3'300'000	HKD	China Singyes Solar Technologies Holdings Ltd		897'273	0,37
190'000	USD	GasLog Ltd		2'684'835	1,09
Total - Bermuda				6'543'081	2,66
Britische Jungferninseln					
240'000	USD	Hollysys Automation Technologies Ltd		4'105'980	1,67
Total - Britische Jungferninseln				4'105'980	1,67
Cayman-Inseln					
2'500'000	HKD	CIMC Enric Holdings Ltd		1'257'408	0,51
155'000	USD	JinkoSolar Holding Co Ltd ADR		3'628'270	1,48
Total - Cayman-Inseln				4'885'678	1,99
China					
8'701'762	HKD	China Longyuan Power Group Corp Ltd		5'480'184	2,23
2'731'300	HKD	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd		2'521'465	1,03
Total - China				8'001'649	3,26
Dänemark					
77'000	DKK	Vestas Wind Systems A/S		5'890'672	2,40
Total - Dänemark				5'890'672	2,40
Deutschland					
30'000	EUR	Continental AG		5'686'500	2,31
348'583	EUR	Infineon Technologies AG		6'752'053	2,74
50'490	EUR	OSRAM Licht AG		3'482'800	1,42
134'565	EUR	PSI AG Gesellschaft Fuer Produkte und Systeme der Informationstechnologie		2'129'491	0,87
40'392	EUR	Siemens AG		4'435'042	1,81
36'080	EUR	Wacker Chemie AG		3'884'012	1,58
Total - Deutschland				26'369'898	10,73
Frankreich					
106'080	EUR	Schneider Electric SE		7'184'798	2,92
Total - Frankreich				7'184'798	2,92
Hongkong					
344'600	HKD	Beijing Enterprises Holdings Ltd		1'618'404	0,66
Total - Hongkong				1'618'404	0,66

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Irland					
72'800	USD	Ingersoll-Rand PLC		5'228'692	2,13
Total - Irland				5'228'692	2,13
Italien					
1'250'000	EUR	Enel SpA		6'356'250	2,59
390'000	EUR	Prysmian SpA		10'303'800	4,20
1'497'462	EUR	Snam SpA		6'124'620	2,49
Total - Italien				22'784'670	9,28
Japan					
156'900	JPY	Denso Corp		6'398'288	2,60
642'950	JPY	Mitsubishi Electric Corp		7'994'472	3,26
Total - Japan				14'392'760	5,86
Kanada					
100'000	CAD	Keyera Corp		2'431'262	0,99
140'000	CAD	Peyto Exploration & Development Corp		2'012'769	0,82
130'000	CAD	Stantec Inc		3'026'331	1,23
215'673	USD	Canadian Solar Inc		2'849'880	1,16
Total - Kanada				10'320'242	4,20
Niederlande					
86'115	USD	NXP Semiconductors NV		8'181'975	3,33
Total - Niederlande				8'181'975	3,33
Republik Korea					
27'000	KRW	Samsung SDI Co Ltd		3'958'263	1,61
Total - Republik Korea				3'958'263	1,61
Schweiz					
286'914	CHF	ABB Ltd		5'574'888	2,27
Total - Schweiz				5'574'888	2,27
Spanien					
220'000	EUR	Gamesa Corp Tecnologica SA		2'759'900	1,12
810'000	EUR	Iberdrola SA		5'557'410	2,27
Total - Spanien				8'317'310	3,39
Taiwan					
150'000	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR		4'664'396	1,90
Total - Taiwan				4'664'396	1,90
Vereinigte Staaten					
90'000	USD	AMETEK Inc		4'788'039	1,95
90'000	USD	Cabot Oil & Gas Corp		1'934'141	0,79
110'000	USD	Cadence Design Systems Inc		3'635'209	1,48
82'000	USD	Edison International		5'530'120	2,25
80'000	USD	First Solar Inc		3'159'896	1,29

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
45'000	USD	ICF International Inc		1'818'698	0,74
93'600	USD	MasTec Inc		3'212'112	1,31
57'000	USD	NextEra Energy Inc		7'215'973	2,95
289'900	USD	Pattern Energy Group Inc		6'125'232	2,49
95'000	USD	Power Integrations Inc		5'821'137	2,37
245'000	USD	Quanta Services Inc		7'404'198	3,02
18'000	USD	Rockwell Automation Inc		2'483'876	1,01
36'400	USD	Roper Technologies Inc		7'062'010	2,87
56'100	USD	Synopsys Inc		3'794'736	1,54
47'186	USD	United Technologies Corp		4'751'542	1,93
55'000	USD	Universal Display Corp		5'879'805	2,39
153'000	USD	Welbilt Inc		2'560'939	1,04
90'000	USD	WESCO International Inc		3'819'076	1,55
Total - Vereinigte Staaten				80'996'739	32,97
Vereinigtes Königreich					
58'320	EUR	Dialog Semiconductor PLC		2'226'949	0,91
345'995	GBP	National Grid PLC		3'655'079	1,48
Total - Vereinigtes Königreich				5'882'028	2,39
Total - Aktien				234'902'123	95,62
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				234'902'123	95,62
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Republik Korea					
80'000	KRW	SFA Engineering Corp		2'259'093	0,92
Total - Republik Korea				2'259'093	0,92
Total - Aktien				2'259'093	0,92
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				2'259'093	0,92
Total - Anlagen				237'161'216	96,54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Clean Technology

	Erläuterungen		Einstandswert	EUR	
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.					
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	180'298'376	
			Bankguthaben	10'383'660	
			Forderungen aus Devisen	453	
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	792'680	
			Forderungen aus Zinsen und Dividenden	102'934	
			Sonstige Aktiva	154'951	
			Total Aktiva	222'161'844	
			Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	338'412
				Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'954'084
				Verbindlichkeiten aus Devisen	453
			(9)	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	4'116
				Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'308
			(5)	Service Fee	65'105
			(4)	„Taxe d'abonnement“	12'420
			(3)	Management Fees	240'999
				Total Passiva	2'619'897
				Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	219'541'947
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	170'615'382		
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	389'838		
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
		Wertpapieren	7'766'954		
		Devisentermingeschäften	-4'116		
		(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	9'485'189	
		(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-50'313	
		(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-169'414	
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	17'418'138	
			Anteilszeichnungen	103'420'845	
			Anteilsrücknahmen	-71'872'792	
		(11)	Ausbezahlte Dividende	-39'626	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	219'541'947		
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	5'479		
		Nettodividenden	3'616'678		
		Sonstige Erträge	104'449		
		Total Erträge	3'726'606		
	Aufwendungen	(3)	Management Fees	2'519'731	
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	28'548	
		(4)	„Taxe d'abonnement“	65'531	
			Bankzinsen	37'488	
		(5)	Service Fee	640'530	
		(8)	Sonstige Aufwendungen	44'940	
			Total Aufwendungen	3'336'768	
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	389'838	

Vontobel Fund - Clean Technology

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Cayman-Inseln					
134'550	USD	JinkoSolar Holding Co Ltd ADR		3'149'572	1,43
Total - Cayman-Inseln				3'149'572	1,43
China					
2'980'600	HKD	CRRC Corp Ltd		2'261'511	1,03
9'500'200	HKD	Huaneng Renewables Corp Ltd		2'450'385	1,12
729'325	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd		3'209'707	1,46
Total - China				7'921'603	3,61
Dänemark					
27'300	DKK	Vestas Wind Systems A/S		2'088'511	0,95
Total - Dänemark				2'088'511	0,95
Deutschland					
20'000	EUR	Continental AG		3'791'000	1,73
101'430	EUR	GEA Group AG		3'752'910	1,71
39'912	EUR	Henkel AG & Co KGaA		4'492'096	2,04
169'763	EUR	Infineon Technologies AG		3'288'309	1,50
56'925	EUR	KION Group AG		4'361'594	1,98
40'000	EUR	OSRAM Licht AG		2'759'200	1,26
34'155	EUR	Siemens AG		3'750'219	1,71
Total - Deutschland				26'195'328	11,93
Frankreich					
108'675	EUR	Cie de Saint-Gobain		5'007'201	2,28
369'000	EUR	Suez		5'880'015	2,68
Total - Frankreich				10'887'216	4,96
Hongkong					
2'122'000	HKD	China Everbright International Ltd		2'358'068	1,07
2'339'242	HKD	Guangdong Investment Ltd		2'906'186	1,32
931'500	HKD	MTR Corp Ltd		4'579'987	2,09
Total - Hongkong				9'844'241	4,48
Irland					
147'513	EUR	Kingspan Group PLC		4'794'172	2,18
59'202	USD	Ingersoll-Rand PLC		4'252'047	1,94
120'000	USD	Johnson Controls International plc		3'995'963	1,82
Total - Irland				13'042'182	5,94
Italien					
169'824	EUR	Prysmian SpA		4'486'750	2,04
Total - Italien				4'486'750	2,04
Japan					
89'481	JPY	Denso Corp		3'648'982	1,66
36'697	JPY	East Japan Railway Co		2'828'339	1,29

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
110'700	JPY	LIXIL Group Corp		2'439'877	1,11
62'100	JPY	Nidec Corp		5'913'364	2,70
Total - Japan				14'830'562	6,76
Niederlande					
113'850	EUR	Aalberts Industries NV		4'255'144	1,94
43'470	EUR	ASML Holding NV		5'672'834	2,58
55'890	USD	NXP Semiconductors NV		5'310'232	2,42
Total - Niederlande				15'238'210	6,94
Österreich					
64'000	EUR	ANDRITZ AG		2'925'440	1,33
Total - Österreich				2'925'440	1,33
Schweiz					
8'570	CHF	Geberit AG		3'286'136	1,50
64'000	GBP	Wolseley PLC		3'192'838	1,45
Total - Schweiz				6'478'974	2,95
Spanien					
140'000	EUR	Gamesa Corp Technologica SA		1'756'300	0,80
Total - Spanien				1'756'300	0,80
Vereinigte Staaten					
19'665	USD	Acuity Brands Inc		2'924'195	1,33
26'910	USD	Air Products & Chemicals Inc		3'290'358	1,50
74'261	USD	American Water Works Co Inc		5'053'171	2,30
119'878	USD	AO Smith Corp		5'615'280	2,56
141'096	USD	Applied Materials Inc		5'354'741	2,44
80'000	USD	BorgWarner Inc		3'122'887	1,42
70'000	USD	Cadence Design Systems Inc		2'313'315	1,05
55'000	USD	CSX Corp		2'322'315	1,06
62'100	USD	First Solar Inc		2'452'869	1,12
103'500	USD	LKQ Corp		3'016'465	1,37
55'000	USD	MasTec Inc		1'887'459	0,86
188'211	USD	Maxwell Technologies Inc		881'769	0,40
46'575	USD	Microchip Technology Inc		3'400'379	1,55
112'000	USD	Pattern Energy Group Inc		2'366'423	1,08
97'290	USD	Quanta Services Inc		2'940'222	1,34
55'000	USD	Regal Beloit Corp		3'488'098	1,59
23'805	USD	Roper Technologies Inc		4'618'438	2,10
55'000	USD	Synopsys Inc		3'720'330	1,69
85'000	USD	Tetra Tech Inc		3'045'672	1,39
37'130	USD	Thermo Fisher Scientific Inc		5'844'485	2,66
48'645	USD	Universal Display Corp		5'200'420	2,37
45'000	USD	Veeco Instruments Inc		715'367	0,33
135'000	USD	Welbilt Inc		2'259'652	1,03

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 2017

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
127'305	USD Xylem Inc/NY		6'646'329	3,04
Total - Vereinigte Staaten			82'480'639	37,58
Vereinigtes Königreich				
62'000	EUR Dialog Semiconductor PLC		2'367'470	1,08
245'442	GBP National Grid PLC		2'592'841	1,18
524'248	GBP Shanks Group PLC		526'995	0,24
75'000	USD Pentair PLC		3'914'332	1,78
Total - Vereinigtes Königreich			9'401'638	4,28
Total - Aktien			210'727'166	95,98
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind			210'727'166	95,98
Total - Anlagen			210'727'166	95,98

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Future Resources

	Erläuterungen		Einstandswert	EUR	
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.					
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	65'728'574	
			Bankguthaben	4'397'265	
			Forderungen aus Devisen	40'029	
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	29'779	
			Forderungen aus Zinsen und Dividenden	32'938	
			Sonstige Aktiva	28'930	
			Total Aktiva	67'407'902	
			Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	31'853
				Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	23'178
				Verbindlichkeiten aus Devisen	40'164
			(9)	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	1'798
				Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'036
			(5)	Service Fee	33'406
			(4)	„Taxe d'abonnement“	4'193
			(3)	Management Fees	81'351
		Total Passiva	218'979		
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	67'188'923		
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	98'812'847	
			Nettoanlageverlust	-505'233	
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
			Wertpapieren	-9'173'204	
			Devisentermingeschäften	-1'531	
		(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	5'437'463	
		(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-28'659	
		(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-140'555	
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-4'411'719	
			Anteilszeichnungen	28'273'798	
			Anteilsrücknahmen	-55'486'003	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	67'188'923		
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	Erträge		Zinsen aus Bankguthaben	6'546	
			Nettodividenden	1'126'084	
			Sonstige Erträge	7'160	
			Total Erträge	1'139'790	
	Aufwendungen	(3)	Management Fees	1'238'040	
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	25'943	
		(4)	„Taxe d'abonnement“	30'941	
			Bankzinsen	8'062	
		(5)	Service Fee	301'170	
		(8)	Sonstige Aufwendungen	40'867	
			Total Aufwendungen	1'645'023	
			Nettoanlageverlust	-505'233	

Vontobel Fund - Future Resources

Wertpapierbestand per 31. August 2017

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Australien					
1'824'352	AUD	Clean TeQ Holdings Ltd		1'162'310	1,74
568'138	AUD	Galaxy Resources Ltd		720'141	1,07
102'670	AUD	Independence Group NL		230'825	0,34
276'790	AUD	Orocobre Ltd		712'767	1,06
1'513'230	AUD	Pilbara Minerals Ltd		358'380	0,53
136'070	AUD	Syrah Resources Ltd		272'329	0,41
50'000	AUD	Talga Resources Ltd		23'016	0,03
207'640	AUD	Western Areas Ltd		374'011	0,56
Total - Australien				3'853'779	5,74
Belgien					
22'970	EUR	Umicore SA		1'441'368	2,15
Total - Belgien				1'441'368	2,15
Bermuda					
16'920	USD	Bunge Ltd		1'062'107	1,58
Total - Bermuda				1'062'107	1,58
Cayman-Inseln					
886'000	HKD	CIMC Enric Holdings Ltd		445'625	0,66
Total - Cayman-Inseln				445'625	0,66
Curaçao					
39'720	USD	Schlumberger Ltd		2'121'808	3,16
Total - Curaçao				2'121'808	3,16
Deutschland					
35'370	EUR	BASF SE		2'878'056	4,28
6'710	EUR	Linde AG		1'080'646	1,61
Total - Deutschland				3'958'702	5,89
Frankreich					
21'640	EUR	Arkema SA		1'975'299	2,94
Total - Frankreich				1'975'299	2,94
Hongkong					
1'000'000	HKD	MMG Ltd		410'538	0,61
Total - Hongkong				410'538	0,61
Japan					
93'400	JPY	Kubota Corp		1'359'061	2,02
25'120	JPY	Nitto Denko Corp		1'861'773	2,78
73'000	JPY	Sekisui Chemical Co Ltd		1'143'673	1,70
183'000	JPY	Toray Industries Inc		1'464'275	2,18
Total - Japan				5'828'782	8,68
Kanada					
491'450	CAD	CES Energy Solutions Corp		1'754'020	2,61
67'680	CAD	Enerflex Ltd		710'589	1,06

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

50'000	CAD	First Quantum Minerals Ltd		504'836	0,75
135'000	CAD	Ivanhoe Mines Ltd		410'276	0,61
46'640	CAD	Keyera Corp		1'133'941	1,69
500'000	CAD	Lithium Americas Corp		426'008	0,63
428'250	CAD	Lundin Mining Corp		2'712'145	4,05
22'160	CAD	Peyto Exploration & Development Corp		318'593	0,47
137'480	CAD	Potash Corp of Saskatchewan Inc		2'004'208	2,98
Total - Kanada				9'974'616	14,85
Niederlande					
22'525	USD	Constellium NV		214'091	0,32
12'080	USD	LyondellBasell Industries NV		920'453	1,37
Total - Niederlande				1'134'544	1,69
Norwegen					
41'000	NOK	Yara International ASA		1'406'490	2,09
Total - Norwegen				1'406'490	2,09
Portugal					
64'520	EUR	Galp Energia SGPS SA		897'473	1,34
Total - Portugal				897'473	1,34
Vereinigte Staaten					
25'440	USD	Albemarle Corp		2'487'723	3,70
22'500	USD	American Vanguard Corp		383'232	0,57
26'518	USD	Amyris Inc		55'092	0,08
34'230	USD	Antero Resources Corp		566'901	0,84
15'000	USD	AO Smith Corp		702'624	1,05
43'740	USD	CF Industries Holdings Inc		1'066'551	1,59
20'660	USD	Concho Resources Inc		1'928'371	2,87
38'010	USD	Diamondback Energy Inc		2'902'624	4,31
12'760	USD	Dow Chemical Co/The		715'328	1,06
11'830	USD	El du Pont de Nemours & Co		835'135	1,24
34'010	USD	FMC Corp		2'466'433	3,67
45'580	USD	Hess Corp		1'491'347	2,22
52'330	USD	Marathon Petroleum Corp		2'308'612	3,44
113'760	USD	Newfield Exploration Co		2'500'251	3,72
14'530	USD	Nucor Corp		673'520	1,00
15'830	USD	Pioneer Natural Resources Co		1'726'268	2,57
76'280	USD	ProPetro Holding Corp		738'483	1,10
23'810	USD	Range Resources Corp		347'667	0,52
119'730	USD	Superior Energy Services Inc		829'822	1,24
86'320	USD	Trimble Navigation Ltd		2'808'360	4,18

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
24'750	USD	US Silica Holdings Inc		566'446	0,84
Total - Vereinigte Staaten				28'100'790	41,81
Vereinigtes Königreich					
157'840	GBP	Tullow Oil PLC		267'040	0,40
Total - Vereinigtes Königreich				267'040	0,40
Total - Aktien				62'878'961	93,59
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				62'878'961	93,59
Total - Anlagen				62'878'961	93,59

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.			
			Einstandswert	USD	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	Erläuterungen	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	137'979'937	177'407'332
			Bankguthaben		5'863'402
			Forderungen aus Devisen		325'515
			Forderungen aus Anteilszeichnungen		555'212
		(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		229'944
			Forderungen aus Devisentermingeschäften		76'878'542
			Sonstige Aktiva		719'210
			Total Aktiva		261'979'157
			Passiva		
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		28'245
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		4'384'250
			Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		76'028'681
			Verbindlichkeiten aus Devisen		323'046
		(9)	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		391'154
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'923
		(5)	Service Fee		54'164
		(4)	„Taxe d'abonnement“		11'365
		(3)	Management Fees		206'212
			Sonstige Verbindlichkeiten		25'406
			Total Passiva		81'457'446
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		180'521'711		
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		82'790'910	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		437'524	
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
		Wertpapieren		30'740'870	
		Devisentermingeschäften		-322'214	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'533'570	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		2'096'198	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-119'444	
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		35'366'504	
		Anteilszeichnungen		120'457'902	
	Anteilsrücknahmen		-58'077'088		
(11)	Ausbezahlte Dividende		-16'517		
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		180'521'711		
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Erträge			
		Zinsen aus Bankguthaben		8'831	
		Nettodividenden		2'540'796	
		Total Erträge		2'549'627	
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	1'592'372	
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		26'884	
	(4)	„Taxe d'abonnement“		49'162	
		Bankzinsen		2'891	
	(5)	Service Fee		366'319	
		Kapitalertragsteuer		25'406	
	(8)	Sonstige Aufwendungen		49'069	
		Total Aufwendungen		2'112'103	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		437'524	

Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Bermuda					
2'682'000	HKD	Brilliance China Automotive Holdings Ltd		6'940'176	3,84
Total - Bermuda				6'940'176	3,84
Cayman-Inseln					
237'500	HKD	AAC Technologies Holdings Inc		4'330'861	2,40
1'135'000	HKD	ANTA Sports Products Ltd		4'467'178	2,47
1'533'565	HKD	China Resources Land Ltd		4'791'458	2,65
311'600	HKD	Tencent Holdings Ltd		13'100'264	7,26
12'900	USD	NetEase Inc ADR		3'554'853	1,97
Total - Cayman-Inseln				30'244'614	16,75
China					
817'570	CNY	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd		3'986'522	2,21
706'297	CNY	Zhengzhou Yutong Bus Co Ltd		2'232'407	1,24
4'855'000	HKD	China Construction Bank Corp		4'255'984	2,36
1'788'092	HKD	China Vanke Co Ltd		5'358'206	2,97
3'155'000	HKD	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd		2'197'266	1,22
5'954'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd		4'458'545	2,47
2'144'000	HKD	PICC Property & Casualty Co Ltd		4'027'437	2,23
811'000	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd		6'440'930	3,57
296'000	HKD	Sunny Optical Technology Group Co Ltd		4'243'960	2,35
504'000	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd		2'637'370	1,46
11'000	USD	Baidu Inc ADR		2'462'680	1,36
28'400	USD	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR		2'252'404	1,25
Total - China				44'553'711	24,69
Hongkong					
737'400	HKD	AIA Group Ltd		5'658'520	3,14
997'500	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd		5'079'581	2,81
623'248	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd		2'178'236	1,21
2'986'000	HKD	Guangdong Investment Ltd		4'410'972	2,44
Total - Hongkong				17'327'309	9,60
Indien					
214'138	INR	HCL Technologies Ltd		2'861'754	1,59
35'384	INR	Hero MotoCorp Ltd		2'211'500	1,23

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
258'087	INR	Yes Bank Ltd		7'112'716	3,93
Total - Indien				12'185'970	6,75
Indonesien					
4'906'100	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		5'560'163	3,08
16'545'100	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT		5'814'307	3,22
Total - Indonesien				11'374'470	6,30
Republik Korea					
25'220	KRW	LG Chem Ltd		8'468'725	4,69
5'791	KRW	LG Household & Health Care Ltd		4'925'593	2,73
12'278	USD	Samsung Electronics Co Ltd		12'621'784	6,99
Total - Republik Korea				26'016'102	14,41
Singapur					
17'500	USD	Broadcom Ltd		4'305'350	2,38
Total - Singapur				4'305'350	2,38
Taiwan					
20'000	TWD	Largan Precision Co Ltd		3'866'339	2,14
1'098'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		7'882'458	4,37
53'000	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR		1'957'290	1,08
Total - Taiwan				13'706'087	7,59
Thailand					
403'800	THB	PTT PCL		4'852'820	2,69
Total - Thailand				4'852'820	2,69
Total - Aktien				171'506'609	95,00
Optionsscheine					
Vereinigtes Königreich					
258'000	USD	Dong-E-E-Jiao Co Ltd 16		2'449'555	1,36
Total - Vereinigtes Königreich				2'449'555	1,36
Total - Optionsscheine				2'449'555	1,36
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				173'956'164	96,36

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 2017

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Republik Korea				
35'736	KRW Com2uSCorp		3'451'168	1,91
Total - Republik Korea			3'451'168	1,91
Total - Aktien			3'451'168	1,91
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			3'451'168	1,91
Total - Anlagen			177'407'332	98,27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

			Einstandswert	USD	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	499'161'680	615'644'855	
		Bankguthaben		12'492'292	
		Forderungen aus Devisen		58'255	
		Forderungen aus Anteilszeichnungen		9'739'400	
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		857'726	
		Total Aktiva		638'792'528	
		Passiva	Kontokorrentkredit		152
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		327'493
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3'602'486
			Verbindlichkeiten aus Devisen		58'291
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		169'018
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		18'715
	(5)		Service Fee		158'097
	(4)		„Taxe d'abonnement“		28'933
	(3)		Management Fees		564'352
			Sonstige Verbindlichkeiten		84'023
		Total Passiva		5'011'560	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		633'780'968	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		263'337'594	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		3'156'004	
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
		Wertpapieren		76'309'203	
		Devisentermingeschäften		-169'018	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		18'925'948	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		422'009	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-437'898	
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		98'206'248	
		Anteilszeichnungen		418'822'012	
		Anteilsrücknahmen		-146'524'697	
(11)	Ausbezahlte Dividende		-60'189		
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		633'780'968		
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		56'443	
		Nettodividenden		8'828'422	
		Total Erträge		8'884'865	
	(3) Aufwendungen	Management Fees		4'295'453	
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		41'333	
	(4)	„Taxe d'abonnement“		120'693	
		Bankzinsen		16'468	
	(5)	Service Fee		1'106'510	
		Kapitalertragsteuer		84'023	
	(8)	Sonstige Aufwendungen		64'381	
		Total Aufwendungen		5'728'861	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		3'156'004	

Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Bermuda					
8'092'000	HKD	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	20'937'103	3,30	
Total - Bermuda				20'937'103	3,30
Brasilien					
1'447'800	BRL	Alupar Investimento SA	8'604'560	1,36	
3'254'700	BRL	Kroton Educacional SA	18'588'208	2,93	
842'500	BRL	Porto Seguro SA	9'304'718	1,47	
Total - Brasilien				36'497'486	5,76
Cayman-Inseln					
731'000	HKD	AAC Technologies Holdings Inc	13'328'370	2,10	
3'352'000	HKD	ANTA Sports Products Ltd	13'191'386	2,08	
3'224'000	HKD	China Resources Land Ltd	10'071'858	1,59	
686'800	HKD	Tencent Holdings Ltd	28'871'003	4,56	
34'900	USD	NetEase Inc ADR	9'626'816	1,52	
Total - Cayman-Inseln				75'089'433	11,85
China					
2'342'601	CNY	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd	11'416'642	1,80	
1'784'731	CNY	Zhengzhou Yutong Bus Co Ltd	5'638'058	0,89	
16'703'000	HKD	China Construction Bank Corp	14'640'445	2,31	
5'364'585	HKD	China Vanke Co Ltd	16'073'657	2,54	
10'383'000	HKD	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd	7'230'279	1,14	
17'041'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	12'759'345	2,01	
6'748'000	HKD	PICC Property & Casualty Co Ltd	12'674'420	2,00	
801'000	HKD	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	11'483'151	1,81	
913'100	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd	4'777'580	0,75	
Total - China				96'693'577	15,25
Hongkong					
2'440'000	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd	12'423'783	1,96	
2'042'752	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd	7'138'528	1,13	
9'426'000	HKD	Guangdong Investment Ltd	13'922'619	2,19	
Total - Hongkong				33'484'930	5,28
Indien					
188'662	INR	HCL Technologies Ltd	2'553'708	0,40	
83'132	INR	Hero MotoCorp Ltd	5'195'363	0,82	

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
615'577	INR	Yes Bank Ltd	16'880'944	2,67	
Total - Indien				24'630'015	3,89
Indonesien					
16'568'100	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	18'781'908	2,97	
48'942'600	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	17'204'083	2,71	
Total - Indonesien				35'985'991	5,68
Israel					
206'326	USD	Nice Ltd ADR	16'138'820	2,55	
Total - Israel				16'138'820	2,55
Mexiko					
137'400	USD	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	13'748'244	2,17	
Total - Mexiko				13'748'244	2,17
Niederlande					
419'476	USD	X5 Retail Group NV	17'114'621	2,70	
Total - Niederlande				17'114'621	2,70
Republik Korea					
78'249	KRW	LG Chem Ltd	26'305'201	4,15	
18'485	KRW	LG Household & Health Care Ltd	15'740'347	2,48	
3'700	KRW	Samsung Electronics Co Ltd	7'600'880	1,20	
32'269	USD	Samsung Electronics Co Ltd	33'204'802	5,24	
Total - Republik Korea				82'851'230	13,07
Singapur					
60'500	USD	Broadcom Ltd	15'250'235	2,41	
Total - Singapur				15'250'235	2,41
Südafrika					
3'649'808	ZAR	FirstRand Ltd	15'593'320	2,46	
394'888	ZAR	Mondi Ltd	10'777'065	1,70	
93'658	ZAR	Naspers Ltd	21'192'216	3,35	
2'121'400	ZAR	Redefine Properties Ltd	1'739'885	0,27	
Total - Südafrika				49'302'486	7,78
Taiwan					
53'100	TWD	Largan Precision Co Ltd	10'258'011	1,62	
330'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2'367'402	0,37	
831'000	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	30'722'069	4,85	
Total - Taiwan				43'347'482	6,84

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Thailand					
1'236'900	THB	PTT PCL		14'862'942	2,35
Total - Thailand				14'862'942	2,35
Total - Aktien				575'934'595	90,88
Optionsscheine					
Vereinigtes Königreich					
825'000	USD	Dong-E-E-Jiao Co Ltd 16		7'793'858	1,23
350'000	USD	Zhengzhou Yutong Bus Co Ltd 16		1'104'180	0,17
Total - Vereinigtes Königreich				8'898'038	1,40
Total - Optionsscheine				8'898'038	1,40
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				584'832'633	92,28
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Republik Korea					
76'264	KRW	Com2uSCorp		7'373'432	1,16
Total - Republik Korea				7'373'432	1,16
Total - Aktien				7'373'432	1,16
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				7'373'432	1,16
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Russland					
466'258	USD	LUKOIL PJSC ADR		23'438'790	3,70
Total - Russland				23'438'790	3,70
Total - Aktien				23'438'790	3,70
Investmentfonds					
Guernsey					
1'852'143	GBP	Romania Property Fund Ltd **		0,00	0,00
Total - Guernsey				0,00	0,00
Total - Investmentfonds				0,00	0,00
Total - Nicht notierte Wertpapiere				23'438'790	3,70
Total - Anlagen				615'644'855	97,14

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.		Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	Erläuterungen	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	129'043'851	151'006'698
			Bankguthaben		2'862'202
			Forderungen aus Devisen		265'411
			Forderungen aus Anteilszeichnungen		96'972
		(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		167'237
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen		94'902
			Sonstige Aktiva		225'025
			Total Aktiva		154'718'447
			Passiva		
			Kontokorrentkredit		4'729
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		39'153
			Verbindlichkeiten aus Devisen		264'946
		(9)	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		393'534
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'414
		(5)	Service Fee		77'167
		(4)	„Taxe d'abonnement“		8'252
		(3)	Management Fees		148'340
	Total Passiva		940'535		
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		153'777'912		
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		292'430'079	
		Nettoanlageverlust		-56'957	
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
		Wertpapieren		15'910'709	
		Devisentermingeschäften		-251'355	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		6'176'601	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		442'273	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-134'962	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-191'798	
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		21'894'511	
		Anteilszeichnungen		13'080'671	
	Anteilsrücknahmen		-173'593'195		
(11)	Ausbezahlte Dividende		-34'154		
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		153'777'912		
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Erträge			
		Zinsen aus Bankguthaben		4'025	
		Nettodividenden		2'820'979	
		Sonstige Erträge		64'167	
		Total Erträge		2'889'171	
	(3)	Aufwendungen			
		Management Fees		2'094'912	
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		44'347	
	(4)	„Taxe d'abonnement“		52'669	
		Bankzinsen		7'290	
	(5)	Service Fee		676'082	
(8)	Sonstige Aufwendungen		70'828		
	Total Aufwendungen		2'946'128		
	Nettoanlageverlust		-56'957		

Vontobel Fund - mtX Sustainable Global Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
36'542	EUR	KBC Group NV		2'998'993	1,95
Total - Belgien				2'998'993	1,95
Bermuda					
88'800	USD	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd		5'280'048	3,43
Total - Bermuda				5'280'048	3,43
Dänemark					
95'770	DKK	Novo Nordisk A/S		4'561'976	2,97
Total - Dänemark				4'561'976	2,97
Deutschland					
20'830	EUR	BASF SE		2'015'111	1,31
22'230	EUR	Continental AG		5'009'664	3,26
43'400	EUR	SAP SE		4'545'807	2,96
49'600	EUR	Siemens AG		6'474'844	4,20
31'320	EUR	United Internet AG		1'856'232	1,21
Total - Deutschland				19'901'658	12,94
Hongkong					
1'396'000	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd		7'108'033	4,62
Total - Hongkong				7'108'033	4,62
Israel					
76'220	USD	Nice Ltd ADR		5'961'928	3,88
Total - Israel				5'961'928	3,88
Japan					
119'000	JPY	Bridgestone Corp		5'102'315	3,32
84'000	JPY	KDDI Corp		2'264'473	1,47
Total - Japan				7'366'788	4,79
Jersey					
49'630	GBP	Shire PLC		2'451'551	1,59
Total - Jersey				2'451'551	1,59
Niederlande					
70'980	EUR	Randstad Holding NV		4'143'879	2,69
59'174	USD	X5 Retail Group NV		2'414'299	1,57
Total - Niederlande				6'558'178	4,26
Norwegen					
234'372	NOK	Telenor ASA		4'732'712	3,08
Total - Norwegen				4'732'712	3,08
Republik Korea					
10'062	KRW	LG Chem Ltd		3'382'573	2,20
Total - Republik Korea				3'382'573	2,20

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Singapur					
27'810	USD	Broadcom Ltd		7'010'067	4,56
Total - Singapur				7'010'067	4,56
Vereinigte Staaten					
26'310	USD	Apple Inc		4'314'840	2,81
8'830	USD	Biogen Inc		2'795'225	1,82
11'800	USD	BlackRock Inc		4'944'318	3,22
41'270	USD	Celgene Corp		5'733'641	3,73
49'900	USD	Cognizant Technology Solutions Corp		3'531'423	2,30
88'230	USD	CVS Health Corp		6'823'708	4,44
70'590	USD	Euronet Worldwide Inc		6'936'879	4,51
45'230	USD	Facebook Inc		7'778'202	5,05
31'990	USD	Hasbro Inc		3'143'018	2,04
23'950	USD	Jazz Pharmaceuticals PLC		3'577'172	2,33
21'590	USD	Jones Lang LaSalle Inc		2'632'037	1,71
38'600	USD	MAXIMUS Inc		2'346'108	1,53
14'350	USD	Moody's Corp		1'923'331	1,25
9'150	USD	Snap-on Inc		1'350'266	0,88
23'490	USD	Time Warner Inc		2'374'839	1,54
24'400	USD	Wyndham Worldwide Corp		2'432'192	1,58
Total - Vereinigte Staaten				62'637'199	40,74
Vereinigtes Königreich					
140'170	GBP	Mondi PLC		3'816'417	2,48
31'720	GBP	Reckitt Benckiser Group PLC		2'996'794	1,95
Total - Vereinigtes Königreich				6'813'211	4,43
Total - Aktien				146'764'915	95,44
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				146'764'915	95,44
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Irland					
71'200	EUR	Irish Bank Resolution Corp Ltd **		0,00	0,00
Total - Irland				0,00	0,00
Russland					
84'380	USD	LUKOIL PJSC ADR		4'241'783	2,76
Total - Russland				4'241'783	2,76
Total - Aktien				4'241'783	2,76
Total - Nicht notierte Wertpapiere				4'241'783	2,76
Total - Anlagen				151'006'698	98,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Commodity

		Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	
			Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	446'880'204
			Bankguthaben	28'655'548
			Forderungen aus Devisen	22'733
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	1'127'645
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'279'049
			Zinsforderungen aus Contracts for Difference	488'811
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	14'256'616
			Sonstige Aktiva	1'192'807
			Total Aktiva	490'578'525
			Passiva	
			Kontokorrentkredit	866
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	98'623
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	3'301'268
			Verbindlichkeiten aus Devisen	22'704
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2'372'049
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	17'411	
(5)		Service Fee	105'995	
(4)		„Taxe d'abonnement“	16'489	
(3)		Management Fees	356'411	
		Sonstige Verbindlichkeiten	3'043'064	
		Total Passiva	9'334'880	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	481'243'645	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	490'673'877
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	2'033'326
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-173'682
			Devisentermingeschäften	-631'391
			Contracts for Difference	28'551'257
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-3'656'980
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	9'867'601
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-85'751
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-10'661'726
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	25'242'654
			Anteilszeichnungen	126'412'401
		Anteilsrücknahmen	-161'085'287	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	481'243'645	

Vontobel Fund - Commodity

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

USD

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2016
bis 31. August 2017

Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	242'135
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	7'550'349
(2)	Zinsen aus Contracts for Difference, netto	71'883
	Total Erträge	7'864'367
Aufwendungen	Management Fees	4'239'464
	Depotbankgebühren	10'065
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	85'709
(4)	„Taxe d'abonnement“	93'630
	Bankzinsen	20'579
(5)	Service Fee	1'328'358
(8)	Sonstige Aufwendungen	53'236
	Total Aufwendungen	5'831'041
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	2'033'326

Vontobel Fund - Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2017

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											
Dänemark											
2'805'000	USD	Kommunekredit 15 EMTN	1,125% 16.01.2018	2'803'345	0,58						
Total - Dänemark					2'803'345	0,58					
Deutschland											
1'000'000	USD	FMS Wertmanagement AoeR 14	1,130% 05.09.2017	1'000'000	0,21						
5'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 16	1,500% 06.02.2019	5'004'550	1,04						
7'000'000	USD	Landesbank Baden-Wuerttemberg 15 EMTN	1,375% 05.03.2018	6'994'750	1,45						
5'000'000	USD	NRW Bank 13	1,250% 21.05.2018	4'995'950	1,04						
7'400'000	USD	State of North Rhine-Westphalia Germany 14 EMTN	1,125% 21.11.2017	7'397'410	1,54						
13'100'000	USD	State of North Rhine-Westphalia 15 EMTN	1,130% 10.11.2017	13'096'594	2,72						
Total - Deutschland					38'489'254	8,00					
Finnland											
2'000'000	USD	Municipality Finance PLC 15	1,250% 10.09.2018	1'996'340	0,41						
Total - Finnland					1'996'340	0,41					
Frankreich											
10'000'000	USD	Agence Francaise de Developpement 15 EMTN	1,380% 06.08.2018	9'983'800	2,07						
Total - Frankreich					9'983'800	2,07					
Japan											
15'800'000	USD	Development Bank of Japan Inc 13 EMTN	1,000% 22.01.2018	15'770'296	3,28						
4'000'000	USD	Development Bank of Japan Inc 13 EMTN	1,875% 03.10.2018	4'009'000	0,83						
49'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation/Japan 13	1,750% 31.07.2018	49'070'070	10,19						
10'000'000	USD	Japan Finance Organization for Municipalities 12 EMTN	1,500% 12.09.2017	10'001'000	2,08						
4'000'000	USD	Japan Finance Organization for Municipalities 13 EMTN	1,375% 05.02.2018	3'994'120	0,83						
Total - Japan					82'844'486	17,21					
Kanada											
7'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 15	1,625% 13.03.2018	7'006'230	1,46						
Total - Kanada					7'006'230	1,46					
Niederlande											
9'900'000	USD	ABN AMRO Bank NV 13	2,500% 30.10.2018	9'988'605	2,08						
400'000	USD	ABN AMRO Bank NV 15	1,800% 04.06.2018	400'484	0,08						
2'000'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten NV 12 EMTN	1,375% 27.09.2017	2'000'260	0,42						
4'000'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten NV 13	1,375% 19.03.2018	4'000'800	0,83						
6'200'000	USD	Cooperatieve Rabobank UA/NY 13	1,700% 19.03.2018	6'208'680	1,29						
3'500'000	USD	ING Bank NV 15 EMTN	2,050% 17.08.2018	3'510'500	0,73						
13'545'000	USD	Nederlandse Financierings Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV 13 EMTN	1,500% 12.02.2018	13'550'012	2,82						
6'600'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV 14 EMTN	1,250% 18.09.2017	6'600'000	1,37						
5'500'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV 15 EMTN	1,250% 16.01.2018	5'499'065	1,14						
4'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV 15 EMTN	1,250% 16.01.2018	3'999'200	0,83						
Total - Niederlande					55'757'606	11,59					
Schweden											
9'000'000	USD	Kommuninvest I Sverige AB 11 EMTN	2,750% 11.07.2018	9'082'584	1,89						
8'000'000	USD	Kommuninvest I Sverige AB 12 EMTN	1,000% 24.10.2017	7'997'440	1,66						
7'000'000	USD	Svensk Exportkredit AB 13	1,130% 05.04.2018	6'990'830	1,45						
8'300'000	USD	Swedbank Hypotek AB 13	1,375% 28.03.2018	8'295'269	1,72						
2'100'000	USD	Swedbank Hypotek AB 13 EMTN	1,375% 28.03.2018	2'098'530	0,44						
Total - Schweden					34'464'653	7,16					
Spanien											
4'050'000	USD	Instituto de Credito Oficial 16	1,625% 14.09.2018	4'043'439	0,84						
14'600'000	USD	Spain Government International Bond 13 EMTN	4,000% 06.03.2018	14'773'886	3,07						
Total - Spanien					18'817'325	3,91					
Vereinigte Staaten											
5'800'000	USD	Commonwealth Bank of Australia/New York NY 15	1,625% 12.03.2018	5'803'074	1,21						
5'800'000	USD	Credit Suisse AG/New York NY 15	1,750% 29.01.2018	5'803'770	1,21						
6'000'000	USD	Credit Suisse AG/New York NY 15	1,700% 27.04.2018	6'002'220	1,25						
68'000'000	USD	Dexia Credit Local SA/New York NY 14	1,500% 07.10.2017	68'001'360	14,13						
12'300'000	USD	Dexia Credit Local SA/New York NY 14	2,250% 30.01.2019	12'383'148	2,57						
6'000'000	USD	Dexia Credit Local SA/New York NY 14	2,250% 30.01.2019	6'039'660	1,26						
4'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co 09	6,300% 23.04.2019	4'288'800	0,89						
7'514'000	USD	JPMorgan Chase & Co 13	1,800% 25.01.2018	7'522'716	1,56						
5'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co 16	1,850% 22.03.2019	5'009'100	1,04						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
4'000'000	USD	Morgan Stanley 14	1,875% 05.01.2018	4'004'400	0,83
Total - Vereinigte Staaten				124'858'248	25,95
Vereinigtes Königreich					
16'000'000	USD	Bank of England Euro Note 15 EMTN	1,250% 16.03.2018	15'995'360	3,32
1'100'000	USD	HSBC Bank PLC 13	1,500% 15.05.2018	1'099'274	0,23
Total - Vereinigtes Königreich				17'094'634	3,55
Total - Obligationen				394'115'921	81,89
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				394'115'921	81,89
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Japan					
14'000'000	USD	Tokyo Metropolitan Government 13	1,625% 06.06.2018	13'992'020	2,91
Total - Japan				13'992'020	2,91
Niederlande					
12'500'000	USD	ABN AMRO Bank NV 13	2,500% 30.10.2018	12'612'375	2,62
Total - Niederlande				12'612'375	2,62
Total - Obligationen				26'604'395	5,53
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				26'604'395	5,53
Nicht notierte Wertpapiere					
Investmentfonds					
Luxemburg					
250'000	USD	Vontobel Fund - Dynamic Commodity - S		21'835'000	4,54
Total - Luxemburg				21'835'000	4,54
Total - Investmentfonds				21'835'000	4,54
Total - Nicht notierte Wertpapiere				21'835'000	4,54
Total - Anlagen				442'555'316	91,96

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Dynamic Commodity

	Erläuterungen		Einstandswert	USD
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.				
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	88'706'248
			Bankguthaben	4'255'799
			Forderungen aus Devisen	2'815
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	40'773
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	447'814
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	3'909'193
			Total Aktiva	97'150'683
		Passiva	Kontokorrentkredit	22'466
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	844'571
			Verbindlichkeiten aus Devisen	2'821
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	462'695
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'411
	(5)		Service Fee	27'364
	(4)		„Taxe d'abonnement“	3'167
	(3)		Management Fees	61'769
	(3)		Performance Fee	13
			Sonstige Verbindlichkeiten	2'228
		Total Passiva	1'428'505	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	95'722'178	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	75'536'885
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	30'572
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-59'734
			Devisentermingeschäften	-401'678
			Contracts for Difference	5'749'455
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-269'779
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	1'659'754
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-215'606
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-9'374'426
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-2'881'442
		Anteilszeichnungen	101'681'047	
		Anteilsrücknahmen	-78'614'312	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	95'722'178	
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	77'039
	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto	1'278'325
			Total Erträge	1'355'364
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	872'196
	(3)		Performance Fee	51'173
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	24'536
	(4)		„Taxe d'abonnement“	25'007
			Bankzinsen	6'061
	(5)		Service Fee	324'210
	(8)		Sonstige Aufwendungen	21'609
			Total Aufwendungen	1'324'792
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	30'572	

Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2017

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													
6'000'000	USD	Kingdom of Belgium Government International Bond 15 EMTN	1,125% 05.03.2018	5'993'040	6,26	1'000'000	USD	Niederlande Waterschapsbank NV 15 EMTN	1,250% 16.01.2018	999'830	1,04		
Total - Belgien					5'993'040	6,26	Total - Niederlande					11'494'020	12,01
Schweden													
2'500'000	USD	Kommuninvest I Sverige AB 12 EMTN	1,000% 24.10.2017	2'499'200	2,61	2'000'000	USD	Svensk Exportkredit AB 13	1,130% 05.04.2018	1'997'380	2,09		
5'000'000	USD	Erste Abwicklungsanstalt 15 EMTN	1,000% 13.10.2017	4'998'300	5,22	2'000'000	USD	Swedbank Hypotek AB 13 EMTN	1,375% 28.03.2018	1'998'600	2,09		
8'500'000	USD	FMS Wertmanagement AoeR 14	1,130% 05.09.2017	8'500'000	8,88	4'000'000	USD	Sweden Government International Bond 15 EMTN	1,000% 05.10.2018	3'984'840	4,16		
Total - Schweden					10'480'020	10,95	Total - Vereinigte Staaten					13'503'144	14,11
Vereinigte Staaten													
1'000'000	USD	Commonwealth Bank of Australia/New York NY 15	1,625% 12.03.2018	1'000'530	1,05	1'000'000	USD	Credit Suisse AG/New York NY 15	1,700% 27.04.2018	1'000'370	1,05		
2'000'000	USD	State of North Rhine- Westphalia Germany 14 EMTN	1,125% 21.11.2017	1'999'300	2,09	2'000'000	USD	Dexia Credit Local SA/New York NY 14	2,250% 30.01.2019	2'013'220	2,10		
7'000'000	USD	Municipality Finance PLC 14	1,125% 22.09.2017	4'999'900	5,22	7'000'000	USD	Dexia Credit Local SA/New York NY 14	1,500% 07.10.2017	7'000'140	7,31		
Total - Deutschland					23'030'900	24,06	2'486'000	USD	JPMorgan Chase & Co 13	1,800% 25.01.2018	2'488'884	2,60	
Total - Finnland					4'999'900	5,22	Total - Vereinigte Staaten					13'503'144	14,11
Vereinigtes Königreich													
2'500'000	USD	Development Bank of Japan Inc 13 EMTN	1,000% 22.01.2018	2'994'360	3,13	2'500'000	USD	Bank of England Euro Note 15 EMTN	1,250% 16.03.2018	2'499'275	2,61		
5'500'000	USD	Japan Finance Organization for Municipalities 12 EMTN	1,500% 12.09.2017	5'500'550	5,74	Total - Vereinigtes Königreich					2'499'275	2,61	
Total - Japan					8'494'910	8,87	Total - Obligationen					82'496'989	86,18
Kanada													
2'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 15	1,625% 13.03.2018	2'001'780	2,09	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					82'496'989	86,18	
Total - Kanada					2'001'780	2,09	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					5'997'300	6,27
Obligationen													
Deutschland													
1'500'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten NV 12 EMTN	1,375% 27.09.2017	1'500'195	1,57	6'000'000	USD	FMS Wertmanagement AoeR 12	1,000% 21.11.2017	5'997'300	6,27		
3'000'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten NV 16 EMTN	1,000% 20.09.2018	2'986'140	3,13	Total - Deutschland					5'997'300	6,27	
2'000'000	USD	Cooperatieve Rabobank UA/NY 13	1,700% 19.03.2018	2'002'800	2,09	Total - Obligationen					5'997'300	6,27	
1'500'000	USD	ING Bank NV 15 EMTN	2,050% 17.08.2018	1'504'500	1,57	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					5'997'300	6,27	
1'500'000	USD	Niederlande Financierings Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV 13 EMTN	1,500% 12.02.2018	1'500'555	1,57	Total - Anlagen					88'494'289	92,45	
1'000'000	USD	Niederlande Waterschapsbank NV 14 EMTN	1,250% 18.09.2017	1'000'000	1,04								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Non-Food Commodity

		Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	92'364'799	92'197'486
			Bankguthaben		14'635'759
			Forderungen aus Devisen		283
			Forderungen aus Anteilszeichnungen		5'151'664
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden		393'850
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference		3'843'320
			Sonstige Aktiva		48'026
			Total Aktiva		116'270'388
			Passiva		
			Kontokorrentkredit		1'385
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'470
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		5'005'273
			Verbindlichkeiten aus Devisen		284
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		15'722
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'853
(5)		Service Fee		28'771	
(4)		„Taxe d'abonnement“		1'902	
(3)		Management Fees		3'482	
		Sonstige Verbindlichkeiten		42'460	
		Total Passiva		5'104'602	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		111'165'786	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		54'328'580
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		861'245
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
			Wertpapieren		45'882
			Devisentermingeschäften		3'708
			Contracts for Difference		4'933'187
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-539'427
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		576'832
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		116'171
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-1'952'538
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		4'045'060
		Anteilszeichnungen		75'175'094	
		Anteilsrücknahmen		-22'382'948	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		111'165'786	
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		49'181
	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto		1'077'672
			Total Erträge		1'126'852
	(3)	Aufwendungen	Management Fees		81'815
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		12'080
	(4)		„Taxe d'abonnement“		8'222
			Bankzinsen		1'282
	(5)		Service Fee		140'267
	(8)		Sonstige Aufwendungen		21'942
			Total Aufwendungen		265'608
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		861'245	

Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2017

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											
Deutschland											
4'000'000	USD	Erste Abwicklungsanstalt 15 EMTN	1,125% 12.02.2018	3'994'080	3,59	3'000'000	USD	Niederlande Financierings Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV 13 EMTN	1,500% 12.02.2018	3'001'110	2,69
4'000'000	USD	FMS Wertmanagement AoER 14	1,130% 05.09.2017	4'000'000	3,60	1'000'000	USD	Niederlande Waterschapsbank NV 15 EMTN	1,250% 16.01.2018	999'830	0,90
4'000'000	USD	FMS Wertmanagement AoER 15	1,250% 30.07.2018	3'995'600	3,59	2'000'000	USD	Niederlande Waterschapsbank NV 15 EMTN	1,250% 16.01.2018	1'999'600	1,80
1'500'000	USD	KFW 08	4,380% 15.03.2018	1'524'420	1,37	Total - Niederlande					
4'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 15	1,125% 06.08.2018	3'991'600	3,59	6'995'920 6,29					
5'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 16	1,000% 07.09.2018	4'981'350	4,48	Philippinen					
5'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 17	1,250% 13.09.2018	4'993'750	4,49	8'000'000	USD	Asian Development Bank 16	0,875% 26.04.2018	7'980'000	7,18
2'000'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 16 EMTN	1,000% 23.04.2018	1'995'680	1,80	Total - Philippinen					
5'020'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank 13	1,000% 04.04.2018	5'012'068	4,52	7'980'000 7,18					
1'000'000	USD	State of North Rhine-Westphalia Germany 14 EMTN	1,125% 21.11.2017	999'650	0,90	Schweden					
Total - Deutschland						35'488'198 31,93					
Finnland											
2'850'000	USD	Nordic Investment Bank 15	1,125% 19.03.2018	2'847'777	2,56	1'500'000	USD	Kommuninvest I Sverige AB 12 EMTN	1,000% 24.10.2017	1'499'520	1,35
Total - Finnland						2'847'777 2,56					
Japan											
4'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation/Japan 13	1,750% 31.07.2018	4'005'720	3,60	3'000'000	USD	Svensk Exportkredit AB 13	1,130% 05.04.2018	2'996'070	2,69
2'500'000	USD	Japan Finance Organization for Municipalities 12 EMTN	1,500% 12.09.2017	2'500'250	2,25	Total - Schweden					
Total - Japan						4'495'590 4,04					
Kanada											
900'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 15	1,625% 13.03.2018	900'801	0,81	Vereinigte Staaten					
Total - Kanada						2'847'777 2,56					
Luxemburg											
3'000'000	USD	European Investment Bank 13	1,000% 15.03.2018	2'995'740	2,69	500'000	USD	Commonwealth Bank of Australia/New York NY 15	1,625% 12.03.2018	500'265	0,45
7'000'000	USD	European Investment Bank 13	1,000% 15.06.2018	6'981'800	6,29	7'000'000	USD	Dexia Credit Local SA/New York NY 14	1,500% 07.10.2017	7'000'140	6,30
3'000'000	USD	European Investment Bank 15	1,250% 15.05.2018	2'998'890	2,70	Total - Vereinigte Staaten					
Total - Luxemburg						7'500'405 6,75					
Niederlande											
1'000'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten NV 16 EMTN	1,000% 20.09.2018	995'380	0,90	Vereinigtes Königreich					
Total - Niederlande						1'500'000					
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente											
Obligationen											
Deutschland											
1'000'000	USD	FMS Wertmanagement AoER 12	1,000% 21.11.2017	999'550	0,90	Total - Vereinigtes Königreich					
Total - Deutschland						1'499'565 1,35					
Japan											
3'000'000	USD	Tokyo Metropolitan Government 13	1,625% 06.06.2018	2'998'290	2,69	Total - Obligationen					
Total - Japan						87'190'656 78,44					
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
87'190'656 78,44											

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 2017

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Niederlande				
1'000'000	USD ABN AMRO Bank NV 13	2,500% 30.10.2018	1'008'990	0,91
Total - Niederlande			1'008'990	0,91
Total - Obligationen			5'006'830	4,50
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			5'006'830	4,50
Total - Anlagen			92'197'486	82,94

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Target Return Defensive

	Erläuterungen		Einstandswert	EUR
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.				
Nettovermögensaufstellung				
per 31. August 2017	(2)	Aktiva		
		Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	12'793'513	12'847'562
		Bankguthaben		2'819'630
		Forderungen aus Anteilszeichnungen		14'879
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		129'286
	(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		365
	(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		117'641
	(9)	Optionen zu Anschaffungskosten		38'118
		Total Aktiva		15'967'481
		Passiva		
		Kontokorrentkredit		227'822
		Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		86'208
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Optionen		19'320
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		301
	(5)	Service Fee		18'067
	(4)	„Taxe d'abonnement“		885
	(3)	Management Fees		13'434
		Total Passiva		366'037
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		15'601'444
Veränderung des Nettovermögens				
vom 1. September 2016		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		22'065'971
bis 31. August 2017		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		95'832
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
		Wertpapieren		-274'981
		Termingeschäften		181'954
		Devisentermingeschäften		392
		Optionen		-8'598
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		37'349
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		3'226
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-41'656
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-6'375
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-3'293
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-98'535
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-114'685
		Anteilszeichnungen		724'796
		Anteilsrücknahmen		-7'074'638
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		15'601'444

Vontobel Fund - Target Return Defensive

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

		EUR	
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	Erträge		
		Zinsen aus Bankguthaben	1'327
	(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	375'356
	(2)	Zinsen aus Swaps	6'764
		Nettodividenden	50'436
		Sonstige Erträge	57
		Total Erträge	433'940
	(3) Aufwendungen	Management Fees	184'922
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	7'625
	(4)	„Taxe d'abonnement“	5'559
		Bankzinsen	9'970
	(2)	Zinsen aus Swaps	8'528
	(5)	Service Fee	81'739
	(8)	Sonstige Aufwendungen	39'765
		Total Aufwendungen	338'108
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	95'832	

Vontobel Fund - Target Return Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Dänemark					
160	DKK	Novo Nordisk A/S		6'411	0,04
320	DKK	Pandora A/S		28'568	0,18
Total - Dänemark				34'979	0,22
Deutschland					
140	EUR	Continental AG		26'537	0,17
200	EUR	SAP SE		17'620	0,11
260	EUR	Siemens AG		28'548	0,18
720	EUR	United Internet AG		35'892	0,24
Total - Deutschland				108'597	0,70
Hongkong					
8'000	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd		34'262	0,22
Total - Hongkong				34'262	0,22
Irland					
3'490	EUR	Ryanair Holdings PLC		62'314	0,40
Total - Irland				62'314	0,40
Israel					
180	USD	Nice Ltd ADR		11'843	0,08
Total - Israel				11'843	0,08
Japan					
2'900	JPY	Astellas Pharma Inc		30'662	0,20
240	JPY	Bridgestone Corp		8'655	0,06
1'700	JPY	KDDI Corp		38'548	0,24
Total - Japan				77'865	0,50
Jersey					
520	GBP	Shire PLC		21'605	0,14
Total - Jersey				21'605	0,14
Kanada					
940	CAD	Toronto-Dominion Bank/The		42'290	0,27
Total - Kanada				42'290	0,27
Niederlande					
640	EUR	Randstad Holding NV		31'427	0,20
Total - Niederlande				31'427	0,20
Schweiz					
310	CHF	Roche Holding AG		66'068	0,42
100	CHF	Swisscom AG		42'327	0,27
Total - Schweiz				108'395	0,69
Singapur					
7'300	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd		50'504	0,33

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
180	USD	Broadcom Ltd		38'164	0,24
Total - Singapur				88'668	0,57
Vereinigte Staaten					
580	USD	AmerisourceBergen Corp		39'150	0,25
140	USD	Biogen Inc		37'277	0,24
110	USD	BlackRock Inc		38'768	0,25
310	USD	Celgene Corp		36'225	0,23
560	USD	Cognizant Technology Solutions Corp		33'334	0,21
320	USD	CVS Health Corp		20'817	0,13
510	USD	Duke Energy Corp		37'449	0,24
400	USD	Euronet Worldwide Inc		33'062	0,21
470	USD	Facebook Inc		67'984	0,45
460	USD	Genuine Parts Co		32'048	0,21
400	USD	Hasbro Inc		33'056	0,21
360	USD	Jazz Pharmaceuticals PLC		45'226	0,29
370	USD	Johnson & Johnson		41'195	0,26
380	USD	Jones Lang LaSalle Inc		38'965	0,25
650	USD	Marsh & McLennan Cos Inc		42'688	0,27
1'210	USD	Southwest Airlines Co		53'065	0,34
400	USD	Time Warner Inc		34'015	0,22
550	USD	Union Pacific Corp		48'713	0,31
320	USD	UnitedHealth Group Inc		53'535	0,34
850	USD	Verizon Communications Inc		34'296	0,22
720	USD	VF Corp		38'074	0,24
720	USD	WEC Energy Group Inc		39'497	0,25
Total - Vereinigte Staaten				878'439	5,62
Vereinigtes Königreich					
2'130	EUR	Royal Dutch Shell PLC		49'299	0,32
Total - Vereinigtes Königreich				49'299	0,32
Total - Aktien				1'549'983	9,93
Obligationen					
Argentinien					
100'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 16	5,000% 15.01.2027	98'048	0,63
Total - Argentinien				98'048	0,63
Deutschland					
100'000	EUR	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 12	5,750% 15.01.2023	76'436	0,49
Total - Deutschland				76'436	0,49

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Target Return Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2017

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					
200'000	EUR	AXA SA 13 FRN EMTN	5,130% 04.07.2043	240'858	1,55	200'000	EUR	Ren Finance BV 16 EMTN	1,750% 01.06.2023	208'646	1,34
200'000	EUR	CNP Assurances 11 FRN	6,880% 30.09.2041	245'720	1,58	200'000	EUR	Saipem Finance International BV 17 EMTN	2,750% 05.04.2022	202'602	1,30
100'000	EUR	CNP Assurances 16	1,875% 20.10.2022	105'270	0,67	200'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	5,000% 31.12.2099	214'950	1,38
200'000	EUR	Electricite de France SA 13 FRN EMTN	4,250% 31.12.2099	212'536	1,36	200'000	USD	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV 16	4,875% 16.12.2021	176'614	1,13
200'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	3,880% 31.12.2099	216'850	1,39	Total - Niederlande					
Total - Frankreich						802'812 5,15					
Indien						Peru					
200'000	USD	Canara Bank/London 17 EMTN	3,250% 10.08.2022	169'136	1,08	100'000	USD	Corp Azucarera del Peru SA 12	6,375% 02.08.2022	86'533	0,55
Total - Indien						Total - Peru					
169'136 1,08						86'533 0,55					
Irland						Portugal					
300'000	EUR	Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co Ltd 13 FRN EMTN	4,250% 02.10.2043	351'660	2,25	200'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviaria SA 17 EMTN	2,375% 10.05.2027	208'268	1,33
Total - Irland						Total - Portugal					
351'660 2,25						208'268 1,33					
Italien						Republik Korea					
500'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	10,130% 10.07.2042	685'335	4,40	200'000	USD	Woori Bank 17 FRN EMTN	5,250% 31.12.2099	172'243	1,10
230'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 16	2,800% 01.03.2067	196'457	1,26	Total - Republik Korea					
200'000	EUR	UniCredit SpA 14 FRN EMTN	6,750% 31.12.2099	207'208	1,33	172'243 1,10					
Total - Italien						Schweiz					
1'089'000 6,99						200'000					
Jersey						EUR UBS Group AG 15 FRN					
600'000	EUR	UBS AG/Jersey 07 FRN EMTN	7,150% 31.12.2099	613'050	3,93	Total - Schweiz					
Total - Jersey						223'644 1,43					
613'050 3,93						Südafrika					
Kroatien						100'000					
100'000	USD	Croatia Government International Bond 09	6,750% 05.11.2019	91'669	0,59	EUR South Africa Government International Bond 14					
Total - Kroatien						Total - Südafrika					
91'669 0,59						104'869 0,67					
Libanon						Ungarn					
100'000	USD	Lebanon Government International Bond 12	6,000% 27.01.2023	83'021	0,53	100'000	USD	Hungary Government International Bond 10	6,250% 29.01.2020	91'999	0,59
Total - Libanon						Total - Ungarn					
83'021 0,53						91'999 0,59					
Luxemburg						Vereinigte Staaten					
200'000	EUR	DEA Finance SA 16	7,500% 15.10.2022	218'576	1,40	300'000	EUR	Apple Inc 15	1,375% 17.01.2024	317'214	2,03
300'000	EUR	Dufry Finance SCA 14 EMTN	4,500% 15.07.2022	311'562	2,00	300'000	EUR	Berkshire Hathaway Inc 16	1,300% 15.03.2024	312'168	2,00
Total - Luxemburg						200'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 16 EMTN	1,630% 27.07.2026	202'054	1,30
530'138 3,40						12'000'000	INR	International Bank for Reconstruction & Development 15	6,375% 07.08.2018	159'480	1,02
Mexiko						200'000	USD	Capital One Financial Corp 16	3,750% 28.07.2026	167'713	1,07
100'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	3,750% 21.02.2024	104'880	0,67	100'000	USD	HCA Inc 12	5,875% 15.03.2022	92'954	0,60
Total - Mexiko						200'000	USD	Meccanica Holdings USA Inc 09	6,250% 15.07.2019	180'222	1,16
104'880 0,67											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Target Return Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
600'000	USD	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC 16	3,360% 20.09.2021	512'087	3,29
400'000	USD	United States Treasury Note/Bond 16	2,875% 15.11.2046	346'381	2,22
Total - Vereinigte Staaten				2'290'273	14,69
Vereinigtes Königreich					
100'000	EUR	State Grid Europe Development 2014 PLC 15	2,450% 26.01.2027	106'501	0,68
Total - Vereinigtes Königreich				106'501	0,68
Total - Obligationen				8'315'414	53,30
Optionsscheine					
Jersey					
7'000	USD	ETFS Physical Swiss Gold		752'872	4,83
Total - Jersey				752'872	4,83
Total - Optionsscheine				752'872	4,83
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				10'618'269	68,06
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Bermuda					
200'000	USD	Bermuda Government International Bond 13	4,850% 06.02.2024	184'769	1,18
Total - Bermuda				184'769	1,18
Vereinigte Staaten					
300'000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15	0,375% 15.07.2025	263'133	1,70
Total - Vereinigte Staaten				263'133	1,70
Vereinigtes Königreich					
300'000	USD	Barclays PLC 2.929% 17-10.01.23 FRN	0,000% 10.01.2023	257'704	1,65
Total - Vereinigtes Königreich				257'704	1,65
Total - Obligationen				705'606	4,53
Investmentfonds					
Irland					
2'000	EUR	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF		217'240	1,39
Total - Irland				217'240	1,39
Total - Investmentfonds				217'240	1,39
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				922'846	5,92

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Nicht notierte Wertpapiere					
Investmentfonds					
Luxemburg					
2'000	EUR	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield - A EUR hedged		338'040	2,17
5'000	EUR	CGS FMS Global Evolution Frontier Markets - I		798'250	5,11
2'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond - I		170'157	1,09
Total - Luxemburg				1'306'447	8,37
Total - Investmentfonds				1'306'447	8,37
Total - Nicht notierte Wertpapiere				1'306'447	8,37
Total - Anlagen				12'847'562	82,35

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Target Return Balanced

	Erläuterungen		Einstandswert	EUR
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.				
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	18'810'771
			Bankguthaben	1'555'697
			Forderungen aus Devisen	6
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	424
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	56'273
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	376'633
	(9)		Optionen zu Anschaffungskosten	100'185
			Sonstige Aktiva	5'746
			Total Aktiva	21'473'050
		Passiva	Kontokorrentkredit	416'226
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	16'515
			Verbindlichkeiten aus Devisen	6
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	12'679
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Optionen	75'076
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	129
	(5)		Service Fee	20'182
	(4)		„Taxe d'abonnement“	1'690
(3)		Management Fees	21'731	
		Total Passiva	564'234	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	20'908'816	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	28'541'019
			Nettoanlageverlust	-101'170
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-1'300'406
			Termingeschäften	559'371
			Devisentermingeschäften	-11'827
			Optionen	-2'149
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	345'733
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-204'743
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	15'236
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	319'799
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-321'060
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-701'216
		Anteilszeichnungen	488'044	
		Anteilsrücknahmen	-7'396'744	
(11)		Ausbezahlte Dividende	-22'287	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	20'908'816	

Vontobel Fund - Target Return Balanced

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

		EUR	
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	Erträge		
		Zinsen aus Bankguthaben	2'260
	(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	278'364
		Nettodividenden	90'992
		Sonstige Erträge	1'023
		Total Erträge	372'639
	Aufwendungen		
	(3)	Management Fees	297'344
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	9'462
	(4)	„Taxe d'abonnement“	11'099
		Bankzinsen	9'419
	(5)	Service Fee	94'931
	(8)	Sonstige Aufwendungen	51'554
	Total Aufwendungen	473'809	
	Nettoanlageverlust	-101'170	

Vontobel Fund - Target Return Balanced

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Dänemark					
200	DKK	Novo Nordisk A/S		8'013	0,04
710	DKK	Pandora A/S		63'386	0,30
Total - Dänemark				71'399	0,34
Deutschland					
800	EUR	Bayerische Motoren Werke AG		62'400	0,30
410	EUR	Continental AG		77'716	0,37
400	EUR	Linde AG		64'420	0,31
1'110	EUR	SAP SE		97'791	0,46
810	EUR	Siemens AG		88'938	0,43
1'700	EUR	United Internet AG		84'745	0,41
Total - Deutschland				476'010	2,28
Hongkong					
28'700	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd		122'914	0,59
Total - Hongkong				122'914	0,59
Irland					
6'300	EUR	Ryanair Holdings PLC		112'487	0,54
Total - Irland				112'487	0,54
Israel					
1'210	USD	Nice Ltd ADR		79'608	0,38
Total - Israel				79'608	0,38
Japan					
5'000	JPY	Astellas Pharma Inc		52'866	0,25
2'400	JPY	Bridgestone Corp		86'553	0,42
2'700	JPY	KDDI Corp		61'222	0,29
Total - Japan				200'641	0,96
Jersey					
1'520	GBP	Shire PLC		63'153	0,30
Total - Jersey				63'153	0,30
Kanada					
2'700	CAD	Gildan Activewear Inc		70'843	0,34
1'800	CAD	Toronto-Dominion Bank/The		80'980	0,39
Total - Kanada				151'823	0,73
Niederlande					
1'750	EUR	Randstad Holding NV		85'934	0,41
Total - Niederlande				85'934	0,41
Schweiz					
600	CHF	Roche Holding AG		127'873	0,62
180	CHF	Swisscom AG		76'189	0,36
Total - Schweiz				204'062	0,98

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Singapur					
12'000	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd		83'021	0,39
360	USD	Broadcom Ltd		76'327	0,37
Total - Singapur				159'348	0,76
Vereinigte Staaten					
1'000	USD	AmerisourceBergen Corp		67'499	0,32
700	USD	Apple Inc		96'560	0,46
310	USD	Biogen Inc		82'542	0,39
200	USD	BlackRock Inc		70'487	0,34
910	USD	Celgene Corp		106'339	0,51
1'460	USD	Cognizant Technology Solutions Corp		86'907	0,42
890	USD	CVS Health Corp		57'896	0,28
1'000	USD	Duke Energy Corp		73'429	0,35
1'170	USD	Euronet Worldwide Inc		96'708	0,46
1'310	USD	Facebook Inc		189'486	0,90
800	USD	Genuine Parts Co		55'736	0,27
975	USD	Gilead Sciences Inc		68'649	0,33
1'170	USD	Hasbro Inc		96'688	0,46
710	USD	Jazz Pharmaceuticals PLC		89'196	0,43
700	USD	Johnson & Johnson		77'937	0,37
780	USD	Jones Lang LaSalle Inc		79'981	0,38
1'200	USD	Marsh & McLennan Cos Inc		78'809	0,38
1'600	USD	MAXIMUS Inc		81'797	0,39
700	USD	Moody's Corp		78'914	0,38
2'000	USD	Southwest Airlines Co		87'711	0,42
1'270	USD	Time Warner Inc		107'996	0,51
900	USD	Union Pacific Corp		79'712	0,38
550	USD	UnitedHealth Group Inc		92'014	0,44
1'400	USD	Verizon Communications Inc		56'488	0,27
1'300	USD	VF Corp		68'745	0,33
1'200	USD	WEC Energy Group Inc		65'829	0,31
Total - Vereinigte Staaten				2'194'055	10,48
Vereinigtes Königreich					
3'700	EUR	Royal Dutch Shell PLC		85'637	0,41
Total - Vereinigtes Königreich				85'637	0,41
Total - Aktien				4'007'071	19,16
Obligationen					
Brasilien					
200'000	USD	Brazilian Government International Bond 13	4,250% 07.01.2025	170'087	0,81
Total - Brasilien				170'087	0,81

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Target Return Balanced

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Cayman-Inseln					
200'000	USD	Export-Import Bank of China/The 14	3,630% 31.07.2024	176'043	0,84
Total - Cayman-Inseln				176'043	0,84
Chile					
200'000	USD	Chile Government International Bond 16	3,130% 21.01.2026	174'001	0,83
Total - Chile				174'001	0,83
Deutschland					
700'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 12	2,500% 04.07.2044	929'593	4,45
2'000'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 15	0,500% 15.02.2025	2'078'940	9,94
2'000'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 15	1,000% 15.08.2025	2'152'741	10,30
Total - Deutschland				5'161'274	24,69
Frankreich					
200'000	EUR	TDF Infrastructure SAS 15	2,880% 19.10.2022	218'448	1,04
Total - Frankreich				218'448	1,04
Guernsey					
170'000	EUR	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 15 EMTN	1,250% 14.04.2022	175'022	0,84
Total - Guernsey				175'022	0,84
Indonesien					
200'000	USD	Indonesia Government International Bond 15 EMTN	4,750% 08.01.2026	184'056	0,88
Total - Indonesien				184'056	0,88
Italien					
150'000	EUR	Mediobanca SpA 16 EMTN	1,630% 19.01.2021	156'846	0,75
150'000	EUR	RAI Radiotelevisione Italiana SpA 15	1,500% 28.05.2020	155'616	0,74
100'000	EUR	Telecom Italia SpA/Milano 16 EMTN	3,630% 19.01.2024	112'136	0,54
Total - Italien				424'598	2,03
Kolumbien					
200'000	USD	Colombia Government International Bond 15	4,500% 28.01.2026	180'957	0,87
Total - Kolumbien				180'957	0,87
Luxemburg					
150'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 14 EMTN	1,630% 18.01.2022	156'075	0,75
Total - Luxemburg				156'075	0,75

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Mexiko					
100'000	EUR	Mexico Government International Bond 15	3,000% 06.03.2045	93'878	0,45
Total - Mexiko				93'878	0,45
Niederlande					
100'000	EUR	EDP Finance BV 14 EMTN	2,630% 18.01.2022	108'838	0,52
Total - Niederlande				108'838	0,52
Peru					
100'000	USD	Peruvian Government International Bond 05	7,350% 21.07.2025	111'313	0,53
Total - Peru				111'313	0,53
Philippinen					
200'000	USD	Philippine Government International Bond 14	4,200% 21.01.2024	184'873	0,88
Total - Philippinen				184'873	0,88
Polen					
100'000	USD	Poland Government International Bond 11	5,000% 23.03.2022	94'100	0,45
Total - Polen				94'100	0,45
Spanien					
100'000	EUR	Metrovacesa SA 16 EMTN	2,380% 23.05.2022	106'999	0,51
Total - Spanien				106'999	0,51
Ungarn					
100'000	USD	Hungary Government International Bond 10	6,250% 29.01.2020	91'999	0,44
Total - Ungarn				91'999	0,44
Vereinigte Staaten					
150'000	EUR	Discovery Communications LLC 14	2,380% 07.03.2022	159'998	0,77
150'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 13 EMTN	3,250% 01.02.2023	169'908	0,81
150'000	EUR	Morgan Stanley 10 EMTN	5,380% 10.08.2020	173'436	0,83
200'000	USD	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC 16	3,360% 20.09.2021	170'696	0,82
2'800'000	USD	United States Treasury Note/Bond 13	3,630% 15.08.2043	2'770'943	13,26
150'000	USD	Verizon Communications Inc 13	5,150% 15.09.2023	141'009	0,67
Total - Vereinigte Staaten				3'585'990	17,16
Vereinigtes Königreich					
150'000	EUR	FCE Bank PLC 15 EMTN	1,130% 10.02.2022	151'982	0,73
170'000	EUR	Hammerson PLC 16	1,750% 15.03.2023	177'756	0,86

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Target Return Balanced

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
150'000	EUR	Royal Bank of Scotland Group PLC 16 EMTN	2,500% 22.03.2023	161'127	0,77	8'000	USD	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield - F USD acc		1'008'798	4,83
150'000	EUR	Yorkshire Building Society 15 EMTN	1,250% 17.03.2022	155'357	0,74	1'500	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Equity - I		251'590	1,21
200'000	USD	Lloyds Bank PLC 15	3,500% 14.05.2025	176'252	0,84	500	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond - I		42'539	0,20
Total - Vereinigtes Königreich				822'474	3,94	Total - Luxemburg				1'639'488	7,84
Total - Obligationen				12'221'025	58,46	Total - Investmentfonds				1'639'488	7,84
Investmentfonds											
Irland											
250	USD	iShares Core MSCI World UCITS ETF		10'529	0,05	Total - Nicht notierte Wertpapiere				1'691'580	8,09
30'000	USD	iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF USD Acc		372'192	1,78	Total - Anlagen				19'378'086	92,68
Total - Irland				382'721	1,83						
Total - Investmentfonds				382'721	1,83						
Optionsscheine											
Jersey											
1'000	EUR	ETFS Physical Swiss Gold		107'710	0,52						
9'000	USD	ETFS Physical Swiss Gold		967'979	4,62						
Total - Jersey				1'075'689	5,14						
Total - Optionsscheine				1'075'689	5,14						
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				17'686'506	84,59						
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
Irland											
11'390	EUR	Irish Bank Resolution Corp Ltd **		0,00	0,00						
Total - Irland				0,00	0,00						
Russland											
1'232	USD	LUKOIL PJSC ADR		52'092	0,25						
Total - Russland				52'092	0,25						
Total - Aktien				52'092	0,25						
Investmentfonds											
Luxemburg											
100	EUR	AXA World Funds - Global High Yield Bonds - I EUR hedged ACC		19'856	0,09						
500	EUR	CGS FMS Global Evolution Frontier Markets - I		79'825	0,38						
1'750	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond - I		236'880	1,13						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Target Return Growth

		Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	Einstandswert	EUR
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 30. Mai 2017			Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		34'021'769
			Nettoanlageverlust		-130'860
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
			Wertpapieren		-37'154
			Termingeschäften		50'143
			Devisentermingeschäften		-61'946
			Optionen		100'681
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-811'886
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'525'589
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-9'768
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		1'480'295
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-287'526
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'817'568
			Anteilszeichnungen		13'654
		Anteilsrücknahmen		-35'852'991	
		Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		0	
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 30. Mai 2017		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		807
	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto		188'168
			Nettodividenden		56'910
			Total Erträge		245'885
	(3)	Aufwendungen	Management Fees		105'156
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		9'908
	(4)		„Taxe d'abonnement“		1'406
			Bankzinsen		7'014
	(5)		Service Fee		77'308
			Liquidationskosten		10'000
	(8)		Sonstige Aufwendungen		165'953
			Total Aufwendungen		376'745
			Nettoanlageverlust		-130'860

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

	Erläuterungen		Einstandswert	USD
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.				
Nettovermögensaufstellung				
per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1'311'648'583
			Bankguthaben	65'603'934
			Forderungen aus Devisen	271'165
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	6'408'955
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	21'820'744
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2'195'465
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	802'556
			Total Aktiva	1'481'431'094
		Passiva	Kontokorrentkredit	16'693'453
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2'375'503
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	12'197'934
			Verbindlichkeiten aus Devisen	271'853
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	17'457'381
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	50'179
	(5)		Service Fee	238'714
	(4)		„Taxe d'abonnement“	37'304
	(3)		Management Fees	652'670
			Total Passiva	49'974'991
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1'431'456'103
Veränderung des Nettovermögens			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	741'827'242
vom 1. September 2016			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	36'511'785
bis 31. August 2017			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	43'657'917
			Termingeschäften	5'872'690
			Devisentermingeschäften	-14'171'840
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	23'559'112
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	12'957'695
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	538'190
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-3'459'466
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	105'466'083
			Anteilszeichnungen	981'205'287
			Anteilsrücknahmen	-393'988'177
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-3'054'332
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1'431'456'103
Erfolgsrechnung		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	58'025
vom 1. September 2016	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto	43'220'189
bis 31. August 2017			Nettodividenden	246'233
			Total Erträge	43'524'447
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	4'227'263
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	91'334
	(4)		„Taxe d'abonnement“	134'334
			Bankzinsen	170'465
	(5)		Service Fee	1'703'406
	(8)		Sonstige Aufwendungen	685'860
			Total Aufwendungen	7'012'662
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	36'511'785

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2017

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen

Angola

2'750'000	USD	Angolan Government International Bond 15	9,500%	12.11.2025	2'963'400	0,21
Total - Angola					2'963'400	0,21

Ägypten

5'140'000	USD	African Export-Import Bank/The 17 EMTN	4,125%	20.06.2024	5'173'102	0,36
Total - Ägypten					5'173'102	0,36

Argentinien

274'000'000	ARS	Provincia de Buenos Aires/Argentina 17 FRN	25,393%	31.05.2022	15'997'520	1,12
24'000'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond	2,260%	31.12.2038	18'883'536	1,32
39'724'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 05	2,260%	31.12.2038	31'818'829	2,21
4'980'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 10	0,000%	31.12.2033	9'041'694	0,63
1'000'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 10	7,820%	31.12.2033	1'800'375	0,13
5'190'505	EUR	Provincia de Buenos Aires/Argentina 06	4,000%	15.05.2035	4'940'866	0,35
7'450'000	EUR	Provincia de Buenos Aires/Argentina 17	5,375%	20.01.2023	9'018'065	0,63
Total - Argentinien					91'500'885	6,39

Armenien

9'000'000	USD	Republic of Armenia International Bond 15	7,150%	26.03.2025	10'083'420	0,70
Total - Armenien					10'083'420	0,70

Aruba

6'655'000	USD	Aruba 12	4,625%	14.09.2023	6'958'468	0,49
Total - Aruba					6'958'468	0,49

Aserbaidshan

4'300'000	USD	Bank of Azerbaijan 14	5,630%	11.06.2019	3'529'182	0,25
3'000'000	USD	Republic of Azerbaijan International Bond 14	4,750%	18.03.2024	3'129'090	0,22
9'400'000	USD	Southern Gas Corridor CJSC 16	6,880%	24.03.2026	10'548'774	0,73
3'950'000	USD	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 15	6,950%	18.03.2030	4'330'425	0,30
Total - Aserbaidshan					21'537'471	1,50

Bahamas

2'000'000	USD	Bahamas Government International Bond 09	6,950%	20.11.2029	2'178'680	0,15
4'600'000	USD	Bahamas Government International Bond 14	5,750%	16.01.2024	4'812'198	0,34
Total - Bahamas					6'990'878	0,49

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

Bahrain

18'950'000	USD	Bahrain Government International Bond 15	7,000%	26.01.2026	19'906'975	1,40
200'000	USD	Bahrain Government International Bond 16	7,000%	12.10.2028	206'408	0,01
Total - Bahrain					20'113'383	1,41

Belize

8'106'400	USD	Belize Government International Bond 13	5,000%	20.02.2038	5'015'105	0,35
Total - Belize					5'015'105	0,35

Bermuda

9'500'000	USD	Bermuda Government International Bond 12	4,138%	03.01.2023	10'040'835	0,71
5'800'000	USD	Noble Group Ltd 09	6,750%	29.01.2020	2'344'070	0,16
Total - Bermuda					12'384'905	0,87

Boliviarische Republik Venezuela

30'100'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 13	6,000%	15.11.2026	9'132'340	0,64
21'485'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 14	6,000%	16.05.2024	6'552'280	0,46
5'600'000	USD	Venezuela Government International Bond 08	9,000%	07.05.2023	2'065'000	0,14
500'000	USD	Venezuela Government International Bond 08	9,250%	07.05.2028	180'015	0,01
4'450'000	USD	Venezuela Government International Bond 09	8,250%	13.10.2024	1'607'118	0,11
Total - Bolivarische Republik Venezuela					19'536'753	1,36

Brasilien

5'000'000	USD	Brazilian Government International Bond 14	5,000%	27.01.2045	4'564'500	0,33
6'552'000	USD	Samarco Mineracao SA 12	4,130%	01.11.2022	3'896'605	0,27
3'250'000	USD	Samarco Mineracao SA 13	5,750%	24.10.2023	1'930'890	0,13
300'000	USD	Samarco Mineracao SA 14	5,380%	26.09.2024	178'413	0,01
Total - Brasilien					10'570'408	0,74

Britische Jungferninseln

5'400'000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 17	3,625%	12.04.2027	5'585'004	0,39
Total - Britische Jungferninseln					5'585'004	0,39

Cayman-Inseln

4'250'000	USD	Lima Metro Line 2 Finance Ltd 15	5,875%	05.07.2034	4'662'633	0,33
2'150'000	USD	Odebrecht Finance Ltd 12	7,125%	26.06.2042	901'667	0,06
12'766'000	USD	Odebrecht Finance Ltd 14	5,250%	27.06.2029	5'039'250	0,35
250'000	USD	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd 06	0,000%	02.06.2025	209'375	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
500'000	USD	Saudi Electricity Global Sukuk Co 3 14	5,500% 08.04.2044	545'405	0,04
Total - Cayman-Inseln					0,79
Costa Rica					
4'000'000	USD	Costa Rica Government International Bond 15	7,160% 12.03.2045	4'280'120	0,30
Total - Costa Rica					0,30
Elfenbeinküste					
13'800'000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 17	5,125% 15.06.2025	17'049'803	1,19
Total - Elfenbeinküste					1,19
Ecuador					
2'850'000	USD	Ecuador Government International Bond 14	7,950% 20.06.2024	2'797'788	0,20
1'570'000	USD	Ecuador Government International Bond 16	10,750% 28.03.2022	1'725'666	0,12
5'700'000	USD	Ecuador Government International Bond 17	8,750% 02.06.2023	5'830'815	0,40
5'200'000	USD	Ecuador Government International Bond 17	9,625% 02.06.2027	5'459'896	0,38
Total - Ecuador					1,10
El Salvador					
1'000'000	USD	El Salvador Government International Bond 02	8,250% 10.04.2032	1'059'400	0,07
7'000'000	USD	El Salvador Government International Bond 12	5,875% 30.01.2025	6'704'600	0,47
2'400'000	USD	El Salvador Government International Bond 14	6,380% 18.01.2027	2'322'168	0,16
Total - El Salvador					0,70
Gabun					
3'000'000	USD	Gabonese Republic 13	6,375% 12.12.2024	2'963'460	0,21
Total - Gabun					0,21
Georgien					
8'500'000	USD	Georgian Railway JSC 12	7,750% 11.07.2022	9'410'520	0,66
Total - Georgien					0,66
Ghana					
1'200'000	USD	Ghana Government International Bond 15	10,750% 14.10.2030	1'555'116	0,11
Total - Ghana					0,11
Indien					
4'000'000	USD	Canara Bank/London 17 EMTN	3,250% 10.08.2022	4'021'720	0,28
Total - Indien					0,28

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Indonesien					
26'000'000	EUR	Indonesia Government International Bond 15	3,380% 30.07.2025	34'016'141	2,38
34'830'000	EUR	Indonesia Government International Bond 16 EMTN	2,630% 14.06.2023	43'870'347	3,07
7'165'000	EUR	Indonesia Government International Bond 16 EMTN	3,750% 14.06.2028	9'482'504	0,66
29'100'000	EUR	Indonesia Government International Bond 17 EMTN	2,150% 18.07.2024	35'443'232	2,48
2'000'000	USD	Pertamina Persero PT 13 EMTN	5,625% 20.05.2043	2'152'140	0,15
1'000'000	USD	Pertamina Persero PT 14 EMTN	6,450% 30.05.2044	1'181'880	0,08
6'663'000	USD	Perusahaan Listrik Negara PT 12 EMTN	5,250% 24.10.2042	6'871'085	0,48
Total - Indonesien					9,30
Irland					
2'650'000	GBP	Russian Railways via RZD Capital PLC 11	7,490% 25.03.2031	4'229'907	0,30
34'641'000	USD	Saderea Ltd 14 EMTN	12,500% 30.11.2026	32'450'985	2,26
3'500'000	USD	Tinkoff Credit Systems Via TCS Finance Ltd 17 FRN	9,250% 31.12.2099	3'727'010	0,26
15'000'000	USD	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 10	6,800% 22.11.2025	16'837'350	1,18
Total - Irland					4,00
Jordanien					
3'400'000	USD	Jordan Government International Bond 15	6,125% 29.01.2026	3'523'624	0,25
Total - Jordanien					0,25
Kasachstan					
2'800'000	CHF	Kazakhstan Temir Zholy JSC 14	2,590% 20.06.2019	2'961'707	0,21
13'560'000	CHF	Kazakhstan Temir Zholy JSC 14	3,640% 20.06.2022	14'646'497	1,02
Total - Kasachstan					1,23
Kenia					
900'000	USD	Eastern and Southern African Trade and Development Bank 17 EMTN	5,375% 14.03.2022	923'193	0,06
1'000'000	USD	Kenya Government International Bond 14	6,880% 24.06.2024	1'050'580	0,08
Total - Kenia					0,14
Kolumbien					
5'155'000	USD	Colombia Government International Bond 03	10,380% 28.01.2033	7'990'250	0,56
Total - Kolumbien					0,56

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Kongo						
32'211'000	USD	Congolese International Bond 07	4,000% 30.06.2029	19'564'704	1,37	
Total - Kongo					19'564'704	1,37
Libanon						
3'750'000	USD	Lebanon Government International Bond 09 EMTN	7,000% 03.12.2024	3'840'863	0,27	
6'000'000	USD	Lebanon Government International Bond 12	6,000% 27.01.2023	5'922'240	0,41	
2'000'000	USD	Lebanon Government International Bond 15 EMTN	6,650% 03.11.2028	1'959'640	0,14	
Total - Libanon					11'722'743	0,82
Luxemburg						
1'500'000	USD	Andrade Gutierrez International SA 13	4,000% 30.04.2018	1'374'285	0,10	
2'850'000	USD	Topaz Marine SA 17	9,125% 26.07.2022	2'778'066	0,19	
Total - Luxemburg					4'152'351	0,29
Malaysia						
500'000	USD	1MDB Energy Ltd 12	5,990% 11.05.2022	542'950	0,04	
9'000'000	USD	1MDB Global Investments Ltd 13	4,400% 09.03.2023	8'405'730	0,59	
Total - Malaysia					8'948'680	0,63
Marokko						
8'015'000	EUR	Morocco Government International Bond 14	3,500% 19.06.2024	10'580'467	0,74	
19'900'000	USD	OCP SA 14	6,880% 25.04.2044	22'559'834	1,58	
Total - Marokko					33'140'301	2,32
Mazedonien						
14'938'000	EUR	Macedonia Government International Bond 16	5,630% 26.07.2023	19'584'429	1,37	
Total - Mazedonien					19'584'429	1,37
Mexiko						
7'260'000	EUR	Mexico Government International Bond 16	3,375% 23.02.2031	9'338'154	0,65	
5'000'000	EUR	Petroleos Mexicanos 15 EMTN	2,750% 21.04.2027	5'538'372	0,39	
13'800'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	3,750% 21.02.2024	17'207'473	1,20	
10'000'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	4,875% 21.02.2028	12'767'597	0,89	
37'900'000	GBP	Mexico Government International Bond 14 EMTN	5,630% 19.03.2114	53'152'174	3,71	
6'103'000	USD	Grupo Famsa SAB de CV 13	7,250% 01.06.2020	6'102'329	0,43	
1'525'000	USD	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	6,500% 13.03.2027	1'704'630	0,12	
Total - Mexiko					105'810'729	7,39

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Mongolei						
2'500'000	USD	Mongolia Government International Bond 12 EMTN	5,125% 05.12.2022	2'426'625	0,17	
Total - Mongolei					2'426'625	0,17
Montenegro						
3'575'000	EUR	Montenegro Government International Bond 16	5,750% 10.03.2021	4'616'440	0,32	
Total - Montenegro					4'616'440	0,32
Mosambik						
9'000'000	USD	Mozambique International Bond 16	10,500% 18.01.2023	6'976'620	0,49	
Total - Mosambik					6'976'620	0,49
Namibia						
10'186'000	USD	Namibia International Bonds 15	5,250% 29.10.2025	10'474'875	0,73	
Total - Namibia					10'474'875	0,73
Niederlande						
800'000	GBP	Petrobras Global Finance BV 11 EMTN	6,250% 14.12.2026	1'079'619	0,08	
6'500'000	GBP	Petrobras Global Finance BV 14	6,625% 16.01.2034	8'548'197	0,59	
1'500'000	USD	First Bank of Nigeria Ltd Via FBN Finance Co BV 14 FRN	8,000% 23.07.2021	1'390'395	0,10	
1'000'000	USD	Majapahit Holding BV 07	7,875% 29.06.2037	1'331'610	0,09	
250'000	USD	Metinvest BV 11 EMTN **	0,000% 14.02.2018	247'881	0,02	
350'000	USD	Metinvest BV 14 EMTN **	0,000% 28.11.2017	360'672	0,03	
6'400'000	USD	Metinvest BV 17	9,373% 31.12.2021	6'494'472	0,45	
1'000'000	USD	Petrobras Global Finance BV 16	8,750% 23.05.2026	1'194'700	0,08	
Total - Niederlande					20'647'546	1,44
Nigeria						
2'205'000	USD	Access Bank PLC 16 EMTN	10,500% 19.10.2021	2'400'010	0,17	
600'000	USD	Africa Finance Corp 17	3,875% 13.04.2024	602'748	0,04	
Total - Nigeria					3'002'758	0,21
Oman						
21'500'000	USD	Oman Government International Bond 17	6,500% 08.03.2047	22'498'890	1,57	
Total - Oman					22'498'890	1,57
Panama						
6'450'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 13	5,750% 09.10.2023	7'036'316	0,49	
2'626'000	USD	Panama Canal Railway Co 07	7,000% 01.11.2026	1'957'998	0,14	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
15'979'000	USD	Panama Government International Bond 04	8,130% 28.04.2034	22'090'968	1,54
Total - Panama					2,17
Peru					
26'314'000	EUR	Peruvian Government International Bond 15	2,750% 30.01.2026	34'334'974	2,40
Total - Peru					2,40
Polen					
5'000'000	USD	Poland Government International Bond 12	3,000% 17.03.2023	5'154'500	0,36
Total - Polen					0,36
Rumänien					
18'000'000	EUR	Romanian Government International Bond 15 EMTN	3,880% 29.10.2035	22'805'123	1,59
Total - Rumänien					1,59
Senegal					
1'700'000	USD	Senegal Government International Bond 17	6,250% 23.05.2033	1'754'179	0,12
Total - Senegal					0,12
Seychellen					
23'000'000	USD	Seychelles International Bond 10	7,000% 01.01.2026	20'399'057	1,43
Total - Seychellen					1,43
Sri Lanka					
2'000'000	USD	Sri Lanka Government International Bond 10	6,250% 04.10.2020	2'144'980	0,15
1'800'000	USD	Sri Lanka Government International Bond 17	6,200% 11.05.2027	1'892'016	0,13
Total - Sri Lanka					0,28
Südafrika					
5'000'000	EUR	South Africa Government International Bond 14	3,750% 24.07.2026	6'233'938	0,44
4'800'000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 11	5,750% 26.01.2021	4'920'528	0,34
9'500'000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 13 EMTN	6,750% 06.08.2023	9'963'600	0,69
500'000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 15	7,125% 11.02.2025	525'725	0,04
5'000'000	USD	Republic of South Africa Government International Bond 12	4,665% 17.01.2024	5'178'800	0,36
Total - Südafrika					1,87
Togo					
10'800'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 16	5,500% 06.05.2021	11'505'024	0,80

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
37'100'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 17	5,000% 27.07.2027	38'358'432	2,68
Total - Togo					3,48
Trinidad und Tobago					
4'600'000	USD	Petroleum Co of Trinidad & Tobago Ltd 09	9,750% 14.08.2019	5'005'168	0,35
Total - Trinidad und Tobago					0,35
Türkei					
17'190'000	EUR	Turkey Government International Bond 17 EMTN	3,250% 14.06.2025	20'708'188	1,44
3'500'000	USD	Turkey Government International Bond 06	6,875% 17.03.2036	4'083'100	0,29
5'000'000	USD	Turkey Government International Bond 17	5,750% 11.05.2047	5'140'750	0,36
Total - Türkei					2,09
Tunesien					
14'550'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 17	5,625% 17.02.2024	17'861'907	1,25
Total - Tunesien					1,25
Ukraine					
5'000'000	USD	Ukraine Government International Bond 15	7,750% 01.09.2022	5'213'750	0,37
1'000'000	USD	Ukraine Government International Bond 15	7,750% 01.09.2024	1'031'570	0,07
2'000'000	USD	Ukraine Government International Bond 15	7,750% 01.09.2025	2'056'940	0,14
Total - Ukraine					0,58
Vereinigte Arabische Emirate					
3'000'000	USD	Acwa Power Management And Investments One Ltd 17	5,950% 15.12.2039	3'073'230	0,21
Total - Vereinigte Arabische Emirate					0,21
Vereinigte Staaten					
10'000'000	USD	Brazil Loan Trust 1 13	5,480% 24.07.2023	7'956'600	0,56
Total - Vereinigte Staaten					0,56
Vereinigtes Königreich					
4'000'000	EUR	State Grid Europe Development 2014 PLC 15	2,450% 26.01.2027	5'064'762	0,35
3'800'000	USD	Liquid Telecommunications Financing Plc 17	8,500% 13.07.2022	3'979'018	0,28
2'600'000	USD	Ukreximbank Via Biz Finance PLC 15	9,750% 22.01.2025	2'754'206	0,19
Total - Vereinigtes Königreich					0,82

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vietnam				
22'282'000	USD Debt and Asset Trading Corp 13	1,000% 10.10.2025	14'273'626	1,00
Total - Vietnam			14'273'626	1,00
Total - Obligationen			1'084'337'680	75,76
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind			1'084'337'680	75,76
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Obligationen				
Argentinien				
45'361'600	ARS YPF SA 17	16,500% 09.05.2022	2'456'229	0,17
215'724'200	ARS YPF SA 17 EMTN	16,500% 09.05.2022	11'680'982	0,82
7'850'000	USD Provincia de la Rioja 17	9,750% 24.02.2025	8'295'723	0,58
Total - Argentinien			22'432'934	1,57
Bermuda				
23'665'000	USD Bermuda Government International Bond 13	4,850% 06.02.2024	25'992'689	1,82
Total - Bermuda			25'992'689	1,82
Boliviarische Republik Venezuela				
8'500'000	USD Petroleos de Venezuela SA 14	6,000% 28.10.2022	2'522'545	0,18
Total - Bolivarische Republik Venezuela			2'522'545	0,18
Britische Jungferninseln				
900'000	USD Yunnan Energy Investment Finance Co Ltd 16	3,000% 26.04.2019	892'368	0,06
Total - Britische Jungferninseln			892'368	0,06
Cayman-Inseln				
12'396'000	USD Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 13	5,330% 15.02.2028	12'551'322	0,88
Total - Cayman-Inseln			12'551'322	0,88
Costa Rica				
6'000'000	USD Costa Rica Government International Bond 14	7,000% 04.04.2044	6'323'880	0,44
Total - Costa Rica			6'323'880	0,44
Dominikanische Republik				
3'550'000	USD Dominican Republic International Bond 06	8,630% 20.04.2027	4'335'757	0,30
Total - Dominikanische Republik			4'335'757	0,30
Granada				
11'110'100	USD Grenada Government International Bond 15	7,000% 12.05.2030	6'286'755	0,44
Total - Granada			6'286'755	0,44

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Hongkong				
8'350'000	USD Hong Kong Sukuk 2017 Ltd 17	3,132% 28.02.2027	8'517'334	0,60
Total - Hongkong			8'517'334	0,60
Irland				
24'350'000	USD Oilflow SPV 1 DAC 17	12,000% 13.01.2022	25'922'523	1,81
Total - Irland			25'922'523	1,81
Kamerun				
11'500'000	USD Republic of Cameroon International Bond 15	9,500% 19.11.2025	13'603'235	0,95
Total - Kamerun			13'603'235	0,95
Kolumbien				
2'500'000	USD Fideicomiso PA Costera 16	6,750% 15.01.2034	2'612'500	0,18
43'350'000	USD Fideicomiso PA Pacifico Tres 16	8,250% 15.01.2035	49'711'613	3,47
Total - Kolumbien			52'324'113	3,65
Malaysia				
9'600'000	USD Equisar International Inc 11 **	6,628% 15.06.2026	10'829'080	0,76
Total - Malaysia			10'829'080	0,76
Mexiko				
28'100'000	EUR Mexico Government International Bond 15	4,000% 15.03.2115	31'253'602	2,17
Total - Mexiko			31'253'602	2,17
Panama				
11'300'000	USD AES El Salvador Trust II 13	6,750% 28.03.2023	10'232'602	0,71
Total - Panama			10'232'602	0,71
Tunesien				
1'870'000'000	JPY Banque Centrale de Tunisie SA 01	4,200% 17.03.2031	13'256'165	0,93
Total - Tunesien			13'256'165	0,93
Vereinigte Arabische Emirate				
11'500'000	EUR Aabar Investments PJSC 15 EMTN	1,000% 27.03.2022	11'598'391	0,81
Total - Vereinigte Arabische Emirate			11'598'391	0,81
Total - Obligationen			258'875'295	18,08
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			258'875'295	18,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Niederlande					
5'800'000	USD	JP Morgan Structured Products BV 15 EMTN	6,250% 20.08.2020	4'384'800	0,31
Total - Niederlande				4'384'800	0,31
Total - Obligationen				4'384'800	0,31
Investmentfonds					
Luxemburg					
122'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond - I		16'671'300	1,16
144'000	USD	Vontobel Fund- Emerging Markets Blend - X		20'059'200	1,40
Total - Luxemburg				36'730'500	2,56
Total - Investmentfonds				36'730'500	2,56
Total - Nicht notierte Wertpapiere				41'115'300	2,87
Total - Anlagen				1'384'328'275	96,71

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Harcourt Dividend Strategy

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Einstandswert

USD

		Einstandswert	USD
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. Oktober 2016		Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6'395'966
		Nettoanlageverlust	-64'506
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
		Wertpapieren	-273'841
		Termingeschäften	74'240
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	174'084
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-8'135
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-57'126
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-155'284
		Anteilszeichnungen	0
		Anteilsrücknahmen	-6'240'682
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0	
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. Oktober 2016	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	4
		Nettodividenden	-36'526
		Sonstige Erträge	2'756
		Total Erträge	-33'766
	(3) Aufwendungen	Management Fees	7'986
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	473
	(4)	„Taxe d'abonnement“	102
		Bankzinsen	40
	(5)	Service Fee	4'740
		Liquidationskosten	5'487
	(8)	Sonstige Aufwendungen	11'912
	Total Aufwendungen	30'740	
	Nettoanlageverlust	-64'506	

Vontobel Fund - Harcourt Momentum Strategy

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Einstandswert

USD

Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. Oktober 2016		Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	12'795'485
		Nettoanlageverlust	-37'175
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
		Wertpapieren	-27'404
		Termingeschäften	-2'898
		Devisentermingeschäften	9'110
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-14'004
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-36'057
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1'550
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-106'587
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-216'565
		Anteilszeichnungen	9'902
		Anteilsrücknahmen	-12'588'822
		Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. Oktober 2016	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	85
		Nettodividenden	7'064
		Sonstige Erträge	2'756
		Total Erträge	9'905
	(3) Aufwendungen	Management Fees	17'553
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'957
	(4)	„Taxe d'abonnement“	276
		Bankzinsen	306
	(5)	Service Fee	13'571
		Liquidationskosten	5'487
	(8)	Sonstige Aufwendungen	6'930
	Total Aufwendungen	47'080	
	Nettoanlageverlust	-37'175	

Vontobel Fund - Harcourt Premium Strategy

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Einstandswert

USD

Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. Oktober 2016		Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'838'439
		Nettoanlageverlust	-9'662
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
		Wertpapieren	-22'409
		Termingeschäften	-2'417
		Devisentermingeschäften	-11'606
		Swaps	-114'683
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	9'198
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	10'075
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-3'325
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	2'288
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	112'071
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-30'470
		Anteilszeichnungen	0
	Anteilsrücknahmen	-4'807'969	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0	
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. Oktober 2016	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	5
	(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	11'719
	(2)	Zinsen aus Swaps	1'242
		Sonstige Erträge	2'756
		Total Erträge	15'722
	(3) Aufwendungen	Management Fees	6'041
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	455
	(4)	„Taxe d'abonnement“	77
		Bankzinsen	81
	(5)	Service Fee	10'376
		Liquidationskosten	5'487
	(8)	Sonstige Aufwendungen	2'867
		Total Aufwendungen	25'384
	Nettoanlageverlust	-9'662	

Vontobel Fund - Global Bond

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

			Einstandswert	USD	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	51'882'304	54'985'756	
		Bankguthaben		3'633'548	
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		589'126	
		Total Aktiva		59'208'430	
		Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		150'010
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'029'411	
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'490	
	(5)	Service Fee		6'135	
	(4)	„Taxe d'abonnement“		971	
	(3)	Management Fees		11'190	
	Total Passiva			1'199'207	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		58'009'223	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		47'717'574	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		1'086'447	
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
		Wertpapieren		965'396	
		Devisentermingeschäften		-1'254'617	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		5'910	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		950'219	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		270'732	
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		2'024'087	
		Anteilszeichnungen		10'455'337	
	Anteilsrücknahmen		-2'187'775		
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		58'009'223	
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Erträge			
		Zinsen aus Bankguthaben		9'454	
	(2)	Zinsen aus Obligationen, netto		1'323'300	
		Total Erträge		1'332'754	
	(3) Aufwendungen	Management Fees		107'068	
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'215	
	(4)	„Taxe d'abonnement“		5'224	
		Bankzinsen		1'401	
	(5)	Service Fee		117'230	
	(8)	Sonstige Aufwendungen		9'169	
	Total Aufwendungen		246'307		
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		1'086'447	

Vontobel Fund - Global Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettöver- 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% 12.01.2021	869'080	1,50
900'000	USD	Commonwealth Bank of Australia 09 EMTN	5,000% 15.10.2019	956'241	1,65
800'000	USD	National Australia Bank Ltd 10	4,380% 10.12.2020	854'024	1,47
300'000	USD	Westpac Banking Corp 13	1,380% 30.05.2018	299'607	0,52
Total - Australien				2'978'952	5,14
Bermuda					
500'000	USD	Bacardi Ltd 16	2,750% 15.07.2026	487'170	0,84
Total - Bermuda				487'170	0,84
Cayman-Inseln					
300'000	USD	IPIC GMTN Ltd 11 EMTN	5,500% 01.03.2022	336'591	0,58
Total - Cayman-Inseln				336'591	0,58
Dänemark					
200'000	EUR	Carlsberg Breweries A/S 14 EMTN	2,500% 28.05.2024	263'895	0,45
Total - Dänemark				263'895	0,45
Frankreich					
400'000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA 17 EMTN	1,250% 18.01.2027	486'227	0,84
300'000	EUR	BPCE SA 12 EMTN	4,500% 10.02.2022	426'235	0,73
400'000	EUR	Gecina SA 13 EMTN	2,880% 30.05.2023	538'909	0,93
200'000	EUR	Gecina SA 14 EMTN	1,750% 30.07.2021	251'764	0,43
400'000	EUR	Klepierre 17 EMTN	1,375% 16.02.2027	488'029	0,84
500'000	EUR	Pernod Ricard SA 16	1,500% 18.05.2026	616'986	1,06
600'000	EUR	RCI Banque SA 15 EMTN	1,250% 08.06.2022	735'297	1,27
550'000	USD	BPCE SA 15	2,250% 27.01.2020	552'745	0,95
1'100'000	USD	Total Capital International SA 14	2,750% 19.06.2021	1'132'119	1,96
Total - Frankreich				5'228'311	9,01
Italien					
800'000	EUR	Aeroporti di Roma SpA 13 EMTN	3,250% 20.02.2021	1'051'958	1,81
1'100'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 09 EMTN	5,130% 16.09.2024	1'693'627	2,92
500'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 14	2,880% 16.07.2024	664'464	1,15
300'000	EUR	Eni SpA 13 EMTN	3,750% 12.09.2025	431'075	0,74
400'000	EUR	Eni SpA 13 EMTN	3,250% 10.07.2023	548'387	0,95
300'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14 EMTN	2,000% 18.06.2021	377'667	0,65
900'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 15 EMTN	1,130% 04.03.2022	1'092'544	1,88
500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 05	4,000% 01.02.2037	700'791	1,21
1'400'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 13	4,500% 01.03.2024	1'989'630	3,44
400'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	1,650% 01.03.2032	431'048	0,74

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettöver- mögens*
700'000	EUR	Mediobanca SpA 14 EMTN	2,250% 18.03.2019	861'391	1,48
500'000	EUR	UniCredit SpA 16 EMTN	2,125% 24.10.2026	613'996	1,06
Total - Italien				10'456'578	18,03
Japan					
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan Inc 02	1,700% 20.09.2022	493'363	0,85
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan Inc 03	1,050% 20.06.2023	481'710	0,83
500'000	USD	Daiwa Securities Group Inc 17	3,129% 19.04.2022	508'509	0,88
Total - Japan				1'483'582	2,56
Jersey					
1'000'000	EUR	Heathrow Funding Ltd 14 EMTN	1,880% 23.05.2022	1'277'402	2,20
Total - Jersey				1'277'402	2,20
Kanada					
500'000	USD	Enbridge Inc 17	2,900% 15.07.2022	504'870	0,87
Total - Kanada				504'870	0,87
Neuseeland					
400'000	AUD	Fonterra Co-operative Group Ltd 14	4,500% 30.06.2021	332'209	0,57
Total - Neuseeland				332'209	0,57
Niederlande					
300'000	EUR	Allianz Finance II BV 13	3,000% 13.03.2028	433'236	0,75
450'000	EUR	Enel Finance International NV 09 EMTN	5,000% 14.09.2022	659'297	1,14
300'000	EUR	Enel Finance International NV 15 EMTN	1,970% 27.01.2025	380'998	0,66
300'000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 15 EMTN	1,380% 21.01.2025	367'199	0,63
500'000	EUR	Koninklijke KPN NV 12 EMTN	4,250% 01.03.2022	695'614	1,20
700'000	EUR	Repsol International Finance BV 13 EMTN	2,630% 28.05.2020	891'252	1,54
350'000	EUR	SABIC Capital I BV 13	2,750% 20.11.2020	447'132	0,77
900'000	USD	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 11	4,500% 11.01.2021	970'587	1,67
1'000'000	USD	Shell International Finance BV 15	2,130% 11.05.2020	1'010'571	1,73
200'000	USD	Volkswagen International Finance NV 13	2,125% 20.11.2018	200'580	0,35
Total - Niederlande				6'056'466	10,44
Norwegen					
400'000	USD	Statoil ASA 13	3,700% 01.03.2024	425'372	0,73
Total - Norwegen				425'372	0,73
Spanien					
300'000	EUR	Abertis Infraestructuras SA 16	1,375% 20.05.2026	361'567	0,62

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

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	EUR	Spain Government Bond 05	4,200%	31.01.2037	306'860	0,53	250'000	GBP	Legal & General Finance PLC 00 EMTN	5,875%	11.12.2031	455'770	0,79
850'000	EUR	Spain Government Bond 13	5,400%	31.01.2023	1'280'386	2,21	650'000	GBP	Lloyds Bank PLC 12 EMTN	5,130%	07.03.2025	1'063'413	1,83
1'000'000	EUR	Spain Government Bond 14	3,800%	30.04.2024	1'423'838	2,46	650'000	GBP	Nationwide Building Society 15 EMTN	2,250%	29.04.2022	886'127	1,53
300'000	EUR	Spain Government Bond 15	1,950%	30.07.2030	360'362	0,62	300'000	USD	Barclays PLC 17	3,684%	10.01.2023	308'784	0,53
600'000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 14 EMTN	2,240%	27.05.2022	773'724	1,33	500'000	USD	Credit Agricole SA/London 14 EMTN	3,875%	15.04.2024	533'360	0,92
Total - Spanien					4'506'737	7,77	400'000	USD	HSBC Holdings PLC 12	4,000%	30.03.2022	425'588	0,73
Vereinigte Arabische Emirate							Total - Vereinigtes Königreich					7'044'457	12,14
500'000	USD	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 14	2,380%	18.06.2019	503'605	0,87	Total - Obligationen					53'434'579	92,12
Total - Vereinigte Arabische Emirate					503'605	0,87	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					53'434'579	92,12
Vereinigte Staaten							An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
600'000	EUR	Prologis LP 15	1,380%	13.05.2021	743'450	1,28	Obligationen						
550'000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 16	3,650%	01.02.2026	573'062	0,99	Australien						
900'000	USD	Apple Inc 15	2,150%	09.02.2022	903'735	1,56	300'000	AUD	Scentre Group Trust 1 14	4,500%	08.09.2021	247'896	0,43
1'100'000	USD	Bank of America Corp 15	2,250%	21.04.2020	1'105'984	1,91	400'000	USD	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 15	2,380%	28.04.2021	397'816	0,68
400'000	USD	Chevron Corp 13	3,190%	24.06.2023	418'748	0,72	Total - Australien					645'712	1,11
400'000	USD	Chevron Corp 15	2,410%	03.03.2022	405'688	0,70	Total - Obligationen					645'712	1,11
300'000	USD	Citigroup Inc 16	3,400%	01.05.2026	302'409	0,52	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					645'712	1,11
350'000	USD	Coca-Cola Co/The 13	2,500%	01.04.2023	355'103	0,61	Nicht notierte Wertpapiere						
500'000	USD	CVS Health Corp 15	3,880%	20.07.2025	526'205	0,91	Obligationen						
450'000	USD	General Electric Co 12	2,700%	09.10.2022	461'435	0,80	Kanada						
600'000	USD	Hyundai Capital America 16 EMTN	2,500%	18.03.2019	602'340	1,04	550'000	CAD	Province of Ontario Canada 12	2,850%	02.06.2023	455'713	0,78
500'000	USD	Illinois Tool Works Inc 16	2,650%	15.11.2026	495'925	0,85	550'000	CAD	Province of Quebec Canada 15	2,750%	01.09.2025	449'752	0,78
900'000	USD	Microsoft Corp 15	2,380%	12.02.2022	913'311	1,57	Total - Kanada					905'465	1,56
1'000'000	USD	National Grid North America Inc 15 EMTN	2,380%	30.09.2020	995'076	1,72	Total - Obligationen					905'465	1,56
1'100'000	USD	Toyota Motor Credit Corp 15	2,150%	12.03.2020	1'110'526	1,92	Total - Nicht notierte Wertpapiere					905'465	1,56
250'000	USD	United States Treasury Note/Bond 06	4,500%	15.02.2036	329'160	0,57	Total - Anlagen					54'985'756	94,79
500'000	USD	United States Treasury Note/Bond 15	2,130%	15.05.2025	504'297	0,87							
800'000	USD	Volkswagen Group of America Finance LLC 14	2,130%	23.05.2019	801'928	1,38							
Total - Vereinigte Staaten					11'548'382	19,92							
Vereinigtes Königreich													
600'000	EUR	BP Capital Markets PLC 15 EMTN	1,110%	16.02.2023	739'662	1,28							
200'000	EUR	British Telecommunications PLC 16 EMTN	1,130%	10.03.2023	244'742	0,42							
500'000	EUR	FCE Bank PLC 15 EMTN	1,110%	13.05.2020	609'567	1,05							
400'000	EUR	Motability Operations Group PLC 17 EMTN	0,875%	14.03.2025	478'000	0,82							
550'000	GBP	Abbey National Treasury Services PLC/London 12 EMTN	5,250%	16.02.2029	965'912	1,67							
250'000	GBP	HSBC Holdings PLC	2,630%	16.08.2028	333'532	0,57							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund

	Erläuterungen		Einstandswert	USD
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.				
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	17'560'260
			Bankguthaben	7'175'696
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	304'392
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	20'197
	(9)		Optionen zu Anschaffungskosten	27'892
			Total Aktiva	25'921'301
		Passiva	Kontokorrentkredit	9'059
	(9)		Verbindlichkeiten aus Swaps	77'556
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	130'064
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	68'345
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Swaps	816'317
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	523
	(5)		Service Fee	12'253
	(4)		„Taxe d'abonnement“	414
	(3)		Management Fees	8'950
		Total Passiva	1'123'481	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	24'797'820	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	33'516'909
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	963'124
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	286'120
			Termingeschäften	-80'661
			Devisentermingeschäften	-246'791
			Swaps	-1'848'627
			Optionen	20'197
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	140'553
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-10'637
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	136'623
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	126'801
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	1'998'802
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-187'693
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	1'297'811
		Anteilszeichnungen	4'977'950	
		Anteilsrücknahmen	-14'994'850	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	24'797'820	

Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

USD

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2016
bis 31. August 2017

Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	10'562
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	1'087'473
(2)	Zinsen aus Swaps	647'878
	Total Erträge	1'745'913
Aufwendungen	Management Fees	123'386
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'446
(4)	„Taxe d'abonnement“	2'756
	Bankzinsen	3'392
(2)	Zinsen aus Swaps	529'689
(5)	Service Fee	92'366
(8)	Sonstige Aufwendungen	28'754
	Total Aufwendungen	782'789
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	963'124

Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2017

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%	24.05.2021	256'093 1,03
Total - Ägypten					256'093 1,03
Argentinien					
200'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 05	2,260%	31.12.2038	160'200 0,65
Total - Argentinien					160'200 0,65
Australien					
400'000	USD	BHP Billiton Finance USA Ltd 15 FRN	6,250%	19.10.2075	439'280 1,77
Total - Australien					439'280 1,77
Bermuda					
200'000	USD	Noble Group Ltd 09	6,750%	29.01.2020	80'830 0,33
Total - Bermuda					80'830 0,33
Brasilien					
200'000	EUR	Vale SA 12 EMTN	3,750%	10.01.2023	259'801 1,05
300'000	USD	Samarco Mineracao SA 12	4,130%	01.11.2022	178'416 0,72
Total - Brasilien					438'217 1,77
Britische Jungferninseln					
200'000	USD	Gerda Trade Inc 10	5,750%	30.01.2021	213'062 0,86
200'000	USD	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd 10	4,875%	07.10.2020	206'366 0,83
Total - Britische Jungferninseln					419'428 1,69
Cayman-Inseln					
200'000	USD	Braskem Finance Ltd 11	5,750%	15.04.2021	213'572 0,86
400'000	USD	Odebrecht Finance Ltd 14	5,250%	27.06.2029	157'896 0,64
Total - Cayman-Inseln					371'468 1,50
Ecuador					
400'000	USD	Ecuador Government International Bond 15	10,500%	24.03.2020	429'772 1,73
Total - Ecuador					429'772 1,73
Frankreich					
100'000	EUR	Air France-KLM 15 FRN	6,250%	31.12.2099	128'956 0,52
150'000	EUR	NEW Areva Holding SA 09 EMTN	4,875%	23.09.2024	198'917 0,80
300'000	USD	AXA SA 16 EMTN	4,500%	31.12.2099	295'179 1,19
Total - Frankreich					623'052 2,51
Hongkong					
200'000	USD	ICBCIL Finance Co Ltd 17 EMTN	3,000%	05.04.2020	201'596 0,81
Total - Hongkong					201'596 0,81

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Indonesien					
100'000	EUR	Indonesia Government International Bond 17 EMTN	2,150%	18.07.2024	121'798 0,49
Total - Indonesien					121'798 0,49
Irland					
250'000	EUR	Allied Irish Banks PLC 15 FRN EMTN	4,130%	26.11.2025	319'193 1,29
200'000	USD	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC 16	5,875%	07.11.2021	206'100 0,83
200'000	USD	Tinkoff Credit Systems Via TCS Finance Ltd 17 FRN	9,250%	31.12.2099	212'972 0,86
Total - Irland					738'265 2,98
Japan					
500'000	USD	Daiwa Securities Group Inc 17	3,129%	19.04.2022	508'510 2,05
Total - Japan					508'510 2,05
Kenia					
200'000	USD	Eastern and Southern African Trade and Development Bank 17 EMTN	5,375%	14.03.2022	205'154 0,83
Total - Kenia					205'154 0,83
Luxemburg					
100'000	EUR	Crystal Almond SARM 16	10,000%	01.11.2021	131'186 0,53
200'000	EUR	DEA Finance SA 16	7,500%	15.10.2022	259'865 1,05
100'000	GBP	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 13 EMTN	5,338%	25.09.2020	139'199 0,56
200'000	USD	Andrade Gutierrez International SA 13	4,000%	30.04.2018	183'238 0,74
250'000	USD	Topaz Marine SA 17	9,125%	26.07.2022	243'690 0,98
Total - Luxemburg					957'178 3,86
Mexiko					
250'000	USD	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 12	4,125%	09.11.2022	262'533 1,05
200'000	USD	Cemex SAB de CV 16	7,750%	16.04.2026	229'410 0,93
Total - Mexiko					491'943 1,98
Montenegro					
200'000	EUR	Montenegro Government International Bond 15	3,880%	18.03.2020	243'608 0,98
Total - Montenegro					243'608 0,98
Niederlande					
100'000	EUR	Schoeller Allibert Group BV 16	8,000%	01.10.2021	128'788 0,52
100'000	EUR	Telefonica Europe BV 16 FRN	3,750%	31.12.2099	124'371 0,50

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
500'000	USD	Demeter Investments BV for Swiss Re Ltd 15 FRN	5,750% 15.08.2050	547'634	2,21
200'000	USD	Fiat Chrysler Automobiles NV 15	4,500% 15.04.2020	208'220	0,84
Total - Niederlande				1'009'013	4,07
Nigeria					
200'000	USD	Access Bank PLC 16 EMTN	10,500% 19.10.2021	217'688	0,88
Total - Nigeria				217'688	0,88
Norwegen					
200'000	USD	DNO ASA 15	8,750% 18.06.2020	204'834	0,83
Total - Norwegen				204'834	0,83
Republik Korea					
200'000	USD	Hyundai Capital Services Inc 17	3,000% 06.03.2022	200'116	0,81
Total - Republik Korea				200'116	0,81
Schweden					
400'000	EUR	Intrum Justitia AB 17 FRN	2,625% 15.07.2022	483'773	1,95
Total - Schweden				483'773	1,95
Spanien					
200'000	EUR	Banco de Sabadell SA 17 FRN	6,500% 31.12.2099	240'167	0,97
200'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN	6,750% 31.12.2099	256'244	1,03
200'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN EMTN	3,500% 15.02.2027	252'570	1,02
Total - Spanien				748'981	3,02
Südafrika					
200'000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 13 EMTN	6,750% 06.08.2023	209'760	0,85
Total - Südafrika				209'760	0,85
Türkei					
250'000	USD	TC Ziraat Bankasi AS 14	4,250% 03.07.2019	252'833	1,02
200'000	USD	Turkey Government International Bond 08	7,000% 11.03.2019	213'330	0,86
500'000	USD	Türkiye Garanti Bankasi AS 14 EMTN	4,750% 17.10.2019	513'849	2,07
250'000	USD	Türkiye Halk Bankasi AS 13	3,875% 05.02.2020	246'443	0,99
Total - Türkei				1'226'455	4,94
Vereinigte Arabische Emirate					
201'000	USD	NBK Tier 1 Financing Ltd 15 FRN	5,750% 31.12.2099	210'344	0,85
Total - Vereinigte Arabische Emirate				210'344	0,85
Vereinigte Staaten					
500'000	USD	Bank of America Corp 15	2,630% 19.10.2020	507'285	2,04
200'000	USD	Frontier Communications Corp 16	8,875% 15.09.2020	197'940	0,80

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
250'000	USD	Santander Holdings USA Inc 16	2,700% 24.05.2019	252'275	1,02
Total - Vereinigte Staaten				957'500	3,86
Vereinigtes Königreich					
100'000	EUR	Barclays PLC 15 FRN EMTN	2,630% 11.11.2025	123'534	0,50
200'000	GBP	Nationwide Building Society 14 FRN EMTN	6,880% 31.12.2099	268'871	1,08
450'000	USD	Anglo American Capital PLC 12	2,630% 27.09.2017	450'306	1,82
300'000	USD	Barclays Bank PLC 13 FRN	7,750% 10.04.2023	309'798	1,25
200'000	USD	HSBC Holdings PLC 17 FRN	6,000% 31.12.2099	210'422	0,85
500'000	USD	Jaguar Land Rover Automotive PLC 13	4,130% 15.12.2018	510'250	2,06
500'000	USD	Liquid Telecommunications Financing Plc 17	8,500% 13.07.2022	523'555	2,11
100'000	USD	Lloyds Bank PLC 09 FRN	12,000% 31.12.2099	135'694	0,55
600'000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC 15 FRN	7,500% 31.12.2099	632'483	2,54
200'000	USD	SSE PLC 17 FRN	4,750% 16.09.2077	206'854	0,83
200'000	USD	Standard Chartered PLC 16 FRN	7,500% 31.12.2099	216'612	0,87
300'000	USD	Tesco PLC 07	5,500% 15.11.2017	301'878	1,22
450'000	USD	Vedanta Resources PLC 17	6,375% 30.07.2022	468'774	1,89
Total - Vereinigtes Königreich				4'359'031	17,57
Weißrussland					
300'000	USD	Republic of Belarus 11	8,950% 26.01.2018	307'734	1,24
Total - Weißrussland				307'734	1,24
Zypern					
250'000	EUR	Cyprus Government International Bond 15 EMTN	4,250% 04.11.2025	337'630	1,36
200'000	EUR	Cyprus Government International Bond 16 EMTN	3,750% 26.07.2023	261'741	1,06
Total - Zypern				599'371	2,42
Total - Obligationen				17'420'992	70,25
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				17'420'992	70,25
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Türkei					
300'000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 16	5,500% 27.10.2021	308'181	1,24
Total - Türkei				308'181	1,24
Vereinigte Staaten					
100'000	USD	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 16	8,000% 29.11.2024	97'854	0,39

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
200'000	USD	Newfield Exploration Co 11	5,750% 30.01.2022	211'856	0,86
150'000	USD	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 16	9,250% 15.05.2023	165'939	0,67
200'000	USD	Whiting Petroleum Corp 13	5,750% 15.03.2021	188'302	0,76
Total - Vereinigte Staaten				663'951	2,68
Total - Obligationen				972'132	3,92
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				972'132	3,92
Total - Anlagen				18'393'124	74,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

		Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	
			Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	132'381'207
			Bankguthaben	4'654'561
			Forderungen aus Devisen	1'190'433
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	255'542
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'615'859
	(9)		Forderungen aus Swaps	70'343
			Sonstige Aktiva	795'045
			Total Aktiva	145'600'236
			Passiva	
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	55'281
			Verbindlichkeiten aus Devisen	1'190'534
	(9)		Verbindlichkeiten aus Swaps	71'334
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2'465'224
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	13'594
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Swaps	834'775
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'704	
(5)		Service Fee	15'744	
(4)		„Taxe d'abonnement“	4'449	
(3)		Management Fees	57'509	
		Total Passiva	4'713'148	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	140'887'088	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	91'103'606
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	3'480'424
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	3'713'492
			Termingeschäften	-8'515
			Devisentermingeschäften	-2'188'584
			Swaps	-834'775
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-1'080'652
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	3'872'209
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	31'532
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-99'755
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	791'163
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	7'676'539
			Anteilszeichnungen	126'764'994
			Anteilsrücknahmen	-84'591'315
(11)		Ausbezahlte Dividende	-66'736	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	140'887'088	

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

USD

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2016
bis 31. August 2017

Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	6'098
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	4'239'671
(2)	Zinsen aus Swaps	72'279
	Total Erträge	4'318'048
(3) Aufwendungen	Management Fees	480'607
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	31'959
(4)	„Taxe d'abonnement“	17'880
	Bankzinsen	2'692
(2)	Zinsen aus Swaps	74'724
(5)	Service Fee	210'651
(8)	Sonstige Aufwendungen	19'111
	Total Aufwendungen	837'624
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	3'480'424

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2017

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% 31.12.2099	370'637	0,26
800'000	USD	Barry Callebaut Services NV 13	5,500% 15.06.2023	880'864	0,63
Total - Belgien				1'251'501	0,89
Bermuda					
1'000'000	USD	Bacardi Ltd 16	2,750% 15.07.2026	974'340	0,69
Total - Bermuda				974'340	0,69
Brasilien					
300'000	EUR	BRF SA 15	2,750% 03.06.2022	365'708	0,26
500'000	EUR	Votorantim Cimentos SA 15	3,500% 13.07.2022	605'709	0,43
Total - Brasilien				971'417	0,69
Britische Jungferninseln					
500'000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 14	4,375% 10.04.2024	542'890	0,39
1'000'000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd 16	3,500% 03.05.2026	1'024'960	0,72
Total - Britische Jungferninseln				1'567'850	1,11
Cayman-Inseln					
700'000	USD	Vale Overseas Ltd 16	5,880% 10.06.2021	776'139	0,55
Total - Cayman-Inseln				776'139	0,55
Dänemark					
400'000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 15 FRN EMTN	2,750% 17.11.2027	508'226	0,36
Total - Dänemark				508'226	0,36
Deutschland					
800'000	EUR	Allianz SE 13 FRN EMTN	4,750% 31.12.2099	1'109'681	0,79
400'000	EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA 15 FRN	3,000% 23.04.2075	492'728	0,35
500'000	EUR	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 12	5,750% 15.01.2023	454'372	0,32
Total - Deutschland				2'056'781	1,46
Finnland					
400'000	USD	Stora Enso OYJ 06	7,250% 15.04.2036	487'864	0,35
Total - Finnland				487'864	0,35
Frankreich					
800'000	EUR	AXA SA 14 FRN EMTN	3,941% 31.12.2099	1'053'014	0,75
400'000	EUR	BPCE SA 15 FRN EMTN	2,750% 30.11.2027	512'739	0,36
300'000	EUR	CNP Assurances 11 FRN	6,880% 30.09.2041	438'205	0,31

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
700'000	EUR	CNP Assurances 14 FRN	4,000% 31.12.2099	898'992	0,64
600'000	EUR	Electricite de France SA 14 FRN EMTN	4,125% 31.12.2099	760'891	0,54
500'000	EUR	NEW Areva Holding SA 09 EMTN	4,875% 23.09.2024	663'055	0,47
400'000	EUR	SCOR SE 15 FRN	3,000% 08.06.2046	512'754	0,36
900'000	EUR	Teleperformance 17	1,500% 03.04.2024	1'091'229	0,78
500'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	3,880% 31.12.2099	644'532	0,46
300'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	3,369% 31.12.2099	368'308	0,26
600'000	USD	AXA SA 16 EMTN	4,500% 31.12.2099	590'358	0,42
700'000	USD	BPCE SA 17 EMTN	3,000% 22.05.2022	706'944	0,50
500'000	USD	Credit Agricole SA 14 FRN	6,625% 31.12.2099	516'435	0,37
500'000	USD	Credit Agricole SA 15	4,380% 17.03.2025	522'270	0,37
400'000	USD	Lafarge SA 06	7,130% 15.07.2036	521'792	0,37
Total - Frankreich				9'801'518	6,96
Indien					
300'000	USD	State Bank of India/London 3.250% 17-24.01.22 EMTN	3,250% 24.01.2022	303'957	0,22
Total - Indien				303'957	0,22
Irland					
400'000	EUR	Bank of Ireland 14 FRN EMTN	4,250% 11.06.2024	503'228	0,36
400'000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 15	4,500% 15.05.2021	424'944	0,30
500'000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 16	3,950% 01.02.2022	522'290	0,37
500'000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 17	3,650% 21.07.2027	502'155	0,36
1'000'000	USD	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd 16 EMTN	4,750% 31.12.2099	996'000	0,70
Total - Irland				2'948'617	2,09
Italien					
500'000	EUR	Atlantia SpA 17 EMTN	1,875% 13.07.2027	602'202	0,43
450'000	GBP	Telecom Italia SpA 04 EMTN	6,380% 24.06.2019	632'875	0,45
800'000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 14	5,250% 12.01.2024	888'759	0,63
500'000	USD	Telecom Italia SpA/Milano 14	5,303% 30.05.2024	541'250	0,38
Total - Italien				2'665'086	1,89
Japan					
600'000	USD	NTT Finance Corp 16 EMTN	1,900% 21.07.2021	592'170	0,42
Total - Japan				592'170	0,42

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Jersey					
600'000	EUR	Delphi Automotive PLC 16	1,600% 15.09.2028	692'967	0,49
500'000	EUR	UBS Group Funding Jersey Ltd 16	1,500% 30.11.2024	616'409	0,44
Total - Jersey				1'309'376	0,93
Kanada					
500'000	USD	Bank of Nova Scotia/The 15	4,500% 16.12.2025	532'875	0,38
1'300'000	USD	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC 14	4,250% 30.04.2024	1'396'928	0,99
1'000'000	USD	Enbridge Inc 17	2,900% 15.07.2022	1'009'740	0,72
500'000	USD	Thomson Reuters Corp 16	3,350% 15.05.2026	509'875	0,36
1'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 16 FRN	3,625% 15.09.2031	1'004'150	0,71
1'000'000	USD	Transcanada Trust 17 FRN	5,300% 15.03.2077	1'029'780	0,73
Total - Kanada				5'483'348	3,89
Kolumbien					
750'000	USD	Ecopetrol SA 13	5,880% 18.09.2023	832'740	0,59
Total - Kolumbien				832'740	0,59
Luxemburg					
400'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 16	5,130% 15.06.2021	501'140	0,36
600'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 16 EMTN	1,875% 13.09.2023	744'770	0,53
600'000	GBP	Glencore Finance Europe SA 12	6,000% 03.04.2022	910'237	0,64
500'000	USD	UniCredit Luxembourg Finance SA 07	6,000% 31.10.2017	502'940	0,36
Total - Luxemburg				2'659'087	1,89
Mauritius					
500'000	USD	MTN Mauritius Investment Ltd 16	5,373% 13.02.2022	519'520	0,37
Total - Mauritius				519'520	0,37
Mexiko					
500'000	EUR	Petroleos Mexicanos 15 EMTN	2,750% 21.04.2027	553'837	0,39
700'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	3,750% 21.02.2024	872'843	0,62
Total - Mexiko				1'426'680	1,01
Niederlande					
400'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 15 FRN	5,750% 31.12.2099	506'719	0,36
400'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles NV 16 EMTN	3,750% 29.03.2024	517'029	0,37
800'000	EUR	Petrobras Global Finance BV 14	3,750% 14.01.2021	1'004'849	0,72
400'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	5,000% 31.12.2099	511'108	0,36
300'000	EUR	Telefonica Europe BV 16 FRN	3,750% 31.12.2099	373'112	0,26
400'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 15 FRN	2,500% 31.12.2099	469'944	0,33

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
600'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 17 FRN	2,700% 31.12.2099	705'500	0,50
700'000	GBP	innogy Finance BV 12 EMTN	4,750% 31.01.2034	1'133'949	0,81
500'000	GBP	Koninklijke KPN NV 13 FRN EMTN	6,875% 14.03.2073	716'865	0,51
500'000	USD	ABN AMRO Bank NV 15	4,750% 28.07.2025	536'195	0,38
600'000	USD	ABN AMRO Bank NV 17 FRN	4,400% 27.03.2028	624'384	0,44
700'000	USD	EDP Finance BV 14	5,250% 14.01.2021	757'547	0,55
600'000	USD	EDP Finance BV 17	3,625% 15.07.2024	608'610	0,43
500'000	USD	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV 16	4,875% 16.12.2021	524'940	0,37
500'000	USD	Shell International Finance BV 08	6,380% 15.12.2038	682'375	0,48
Total - Niederlande				9'673'126	6,87
Österreich					
400'000	USD	BRF GmbH 16	4,350% 29.09.2026	388'396	0,28
Total - Österreich				388'396	0,28
Peru					
500'000	USD	Volcan Cia Minera SAA 12	5,375% 02.02.2022	523'225	0,37
Total - Peru				523'225	0,37
Portugal					
500'000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA 15 FRN	5,380% 16.09.2075	656'725	0,46
500'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao SA 16 EMTN	1,375% 19.09.2023	603'949	0,43
Total - Portugal				1'260'674	0,89
Schweden					
400'000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB 17 FRN	5,625% 31.12.2099	417'060	0,30
Total - Schweden				417'060	0,30
Schweiz					
500'000	USD	UBS Group AG 16 FRN	6,880% 31.12.2099	536'955	0,38
Total - Schweiz				536'955	0,38
Spanien					
600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,875% 31.12.2099	831'148	0,59
400'000	EUR	Banco Santander SA 17	1,375% 09.02.2022	489'085	0,35
400'000	EUR	Banco Santander SA 17 FRN	6,750% 31.12.2099	522'888	0,37
800'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN	6,750% 31.12.2099	1'024'974	0,73
500'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN EMTN	3,500% 15.02.2027	631'425	0,45
600'000	EUR	Cellnex Telecom SA 17 EMTN	2,875% 18.04.2025	752'060	0,53

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettöver- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettöver- mögens*
200'000	EUR	Santander Issuances SAU 15 EMTN	2,500% 18.03.2025	246'010	0,17	500'000	USD	Comcast Corp 16	3,400% 15.07.2046	457'070	0,32
Total - Spanien						800'000	USD	Concho Resources Inc 12	5,500% 01.04.2023	825'984	0,59
Togo						800'000	USD	Constellation Brands Inc 15	4,750% 01.12.2025	887'432	0,63
900'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 17	5,000% 27.07.2027	930'528	0,66	1'000'000	USD	Crown Castle International Corp 16	2,250% 01.09.2021	990'610	0,70
Total - Togo						400'000	USD	CVS Health Corp 15	3,880% 20.07.2025	420'964	0,30
Vereinigte Staaten						500'000	USD	CVS Health Corp 15	4,880% 20.07.2035	564'550	0,40
500'000	EUR	American International Group Inc 17	1,875% 21.06.2027	605'655	0,43	800'000	USD	Dr Pepper Snapple Group Inc 15	3,400% 15.11.2025	822'032	0,58
2'250'000	EUR	AT&T Inc 17	1,800% 04.09.2026	2'708'221	1,93	400'000	USD	Enbridge Energy Partners LP 15	4,380% 15.10.2020	422'976	0,30
500'000	EUR	Ball Corp 15	4,375% 15.12.2023	681'020	0,48	650'000	USD	Enterprise Products Operating LLC 14	3,750% 15.02.2025	678'568	0,48
800'000	EUR	Cemex Finance LLC 16	4,630% 15.06.2024	1'032'355	0,73	400'000	USD	Ford Motor Co 13	4,750% 15.01.2043	385'508	0,27
450'000	EUR	Citigroup Inc 15	1,750% 28.01.2025	565'019	0,40	400'000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 14	2,380% 12.03.2019	402'264	0,29
400'000	EUR	Colfax Corp 17	3,250% 15.05.2025	488'243	0,35	500'000	USD	Fresenius Medical Care US Finance II Inc 14	4,750% 15.10.2024	540'325	0,38
2'000'000	EUR	General Electric Co 17	1,500% 17.05.2029	2'408'046	1,72	750'000	USD	General Electric Co 13 EMTN	4,625% 30.01.2043	753'780	0,54
600'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 16 EMTN	1,630% 27.07.2026	720'666	0,51	400'000	USD	General Motors Financial Co Inc 16	3,700% 09.05.2023	408'240	0,29
200'000	GBP	Amgen Inc 11	5,500% 07.12.2026	331'144	0,24	400'000	USD	Glencore Funding LLC 13	4,130% 30.05.2023	416'592	0,30
400'000	USD	ACE INA Holdings Inc 15	3,350% 03.05.2026	415'808	0,30	450'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 07	6,750% 01.10.2037	593'505	0,42
500'000	USD	Altria Group Inc 13	5,380% 31.01.2044	596'620	0,42	400'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 15	4,250% 21.10.2025	419'072	0,30
400'000	USD	Ancor Finance USA Inc 16	3,630% 28.04.2026	405'848	0,29	700'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 16	2,630% 25.04.2021	706'321	0,50
400'000	USD	American International Group Inc 12	4,880% 01.06.2022	442'660	0,31	400'000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co/The 15	5,130% 15.11.2023	419'284	0,30
1'000'000	USD	American International Group Inc 16	3,900% 01.04.2026	1'045'640	0,74	500'000	USD	HCA Inc 11	6,500% 15.02.2020	544'635	0,39
1'000'000	USD	American Tower Corp 16	3,125% 15.01.2027	974'860	0,69	600'000	USD	Home Depot Inc/The 14	4,400% 15.03.2045	662'022	0,47
300'000	USD	Amgen Inc 11	3,880% 15.11.2021	318'198	0,23	500'000	USD	Home Depot Inc/The 15	3,350% 15.09.2025	523'155	0,37
500'000	USD	Amgen Inc 15	4,400% 01.05.2045	526'530	0,37	250'000	USD	Hyundai Capital America 16 EMTN	2,500% 18.03.2019	250'975	0,18
1'200'000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 16	3,650% 01.02.2026	1'250'316	0,89	245'000	USD	Hyundai Capital America 16 EMTN	2,000% 01.07.2019	243'736	0,17
1'500'000	USD	AT&T Inc 17	5,150% 14.02.2050	1'511'790	1,08	1'000'000	USD	Illinois Tool Works Inc 16	2,650% 15.11.2026	991'850	0,70
1'000'000	USD	Bank of America Corp 15	3,950% 21.04.2025	1'033'000	0,73	400'000	USD	JPMorgan Chase & Co 12	3,250% 23.09.2022	414'088	0,29
500'000	USD	Bank of America Corp 16	4,183% 25.11.2027	518'980	0,37	400'000	USD	JPMorgan Chase & Co 13	3,380% 01.05.2023	411'068	0,29
1'000'000	USD	Bank of America Corp 17 FRN	3,124% 20.01.2023	1'021'280	0,72	600'000	USD	Kinder Morgan Inc/DE 14	4,300% 01.06.2025	629'898	0,45
1'300'000	USD	BAT Capital Corp 17	3,222% 15.08.2024	1'315'379	0,93	1'000'000	USD	Lennar Corp 17	4,125% 15.01.2022	1'030'950	0,73
500'000	USD	BBVA Bancomer SA/Texas 14	4,380% 10.04.2024	525'320	0,37	400'000	USD	MetLife Inc 14	3,600% 10.04.2024	422'620	0,30
500'000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 15	4,700% 01.09.2045	570'385	0,40	400'000	USD	Microsoft Corp 15	3,750% 12.02.2045	406'576	0,29
500'000	USD	Capital One Financial Corp 16	3,750% 28.07.2026	498'485	0,35	300'000	USD	Microsoft Corp 17	2,875% 06.02.2024	308'670	0,22
600'000	USD	CBS Corp 10	5,750% 15.04.2020	655'836	0,47	500'000	USD	Microsoft Corp 17	4,500% 06.02.2057	562'685	0,40
600'000	USD	CBS Corp 16	2,900% 15.01.2027	577'680	0,41	400'000	USD	Morgan Stanley 12	4,880% 01.11.2022	436'840	0,31
500'000	USD	CBS Corp 17	2,500% 15.02.2023	498'515	0,35	400'000	USD	Morgan Stanley 14	3,700% 23.10.2024	416'804	0,30
1'000'000	USD	Citigroup Inc 13	5,500% 13.09.2025	1'132'030	0,80	1'000'000	USD	Morgan Stanley 17 FRN	3,591% 22.07.2028	1'014'010	0,72
700'000	USD	Citigroup Inc 15	4,450% 29.09.2027	741'398	0,53	500'000	USD	NBCUniversal Media LLC 12	2,880% 15.01.2023	512'005	0,36
300'000	USD	Citigroup Inc 16	2,700% 30.03.2021	304'245	0,22	800'000	USD	Newfield Exploration Co 15	5,375% 01.01.2026	837'104	0,59
500'000	USD	Citigroup Inc 17 FRN	2,876% 24.07.2023	502'875	0,36	300'000	USD	PepsiCo Inc 12	3,600% 13.08.2042	297'027	0,21
300'000	USD	Comcast Corp 05	5,650% 15.06.2035	365'409	0,26	450'000	USD	PepsiCo Inc 15	3,500% 17.07.2025	477'104	0,34

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
500'000	USD	Prologis LP 13	4,250% 15.08.2023	548'290	0,39
1'300'000	USD	Prudential Financial Inc 12 FRN	5,625% 15.06.2043	1'414'530	1,00
1'300'000	USD	Sabine Pass Liquefaction LLC 14	5,750% 15.05.2024	1'453'686	1,03
1'000'000	USD	Time Warner Inc 16	3,800% 15.02.2027	1'007'360	0,72
450'000	USD	UBS AG/Stamford CT 12	7,630% 17.08.2022	534'132	0,38
400'000	USD	United Rentals North America Inc 15	4,630% 15.07.2023	418'860	0,30
800'000	USD	Valero Energy Partners LP 16	4,375% 15.12.2026	833'232	0,59
400'000	USD	Verizon Communications Inc 13	5,150% 15.09.2023	447'055	0,32
300'000	USD	Verizon Communications Inc 15	5,010% 21.08.2054	296'730	0,21
500'000	USD	Verizon Communications Inc 17	3,125% 16.03.2022	512'865	0,36
300'000	USD	Virginia Electric & Power Co 15	3,100% 15.05.2025	305'862	0,22
500'000	USD	Virginia Electric & Power Co 17	3,500% 15.03.2027	524'400	0,37
300'000	USD	Wachovia Corp 05	5,500% 01.08.2035	358'494	0,25
1'000'000	USD	Wells Fargo & Co 16	3,000% 23.10.2026	989'970	0,70
500'000	USD	Wells Fargo & Co 17	2,625% 22.07.2022	503'510	0,36
Total - Vereinigte Staaten				59'947'331	42,55
Vereinigtes Königreich					
700'000	EUR	Barclays PLC 15 FRN EMTN	2,630% 11.11.2025	864'737	0,61
300'000	EUR	HSBC Holdings PLC 14 FRN	5,250% 31.12.2099	385'164	0,27
500'000	GBP	Barclays PLC 17 FRN	7,250% 31.12.2099	701'306	0,50
400'000	GBP	Heathrow Finance PLC 14	5,750% 03.03.2025	585'935	0,42
300'000	GBP	HSBC Holdings PLC	2,630% 16.08.2028	400'238	0,28
400'000	GBP	Imperial Brands Finance PLC 11 EMTN	5,500% 28.09.2026	647'785	0,46
400'000	GBP	Legal & General Group PLC 04 FRN EMTN	5,880% 31.12.2099	546'711	0,39
300'000	GBP	Legal & General Group PLC 15 FRN EMTN	5,380% 27.10.2045	433'231	0,31
350'000	GBP	Marks & Spencer PLC 09 EMTN	6,130% 02.12.2019	499'844	0,35
500'000	GBP	Nationwide Building Society 14 FRN EMTN	6,880% 31.12.2099	672'179	0,48
1'000'000	USD	Barclays PLC 17	3,684% 10.01.2023	1'029'280	0,74
500'000	USD	BP Capital Markets PLC 14	3,810% 10.02.2024	532'485	0,38
300'000	USD	Centrica PLC 13	5,380% 16.10.2043	344'636	0,24
1'000'000	USD	HSBC Bank PLC 85 FRN	1,625% 31.12.2099	830'650	0,59
300'000	USD	HSBC Holdings PLC 17 FRN	6,000% 31.12.2099	315'633	0,22
400'000	USD	Santander UK Group Holdings PLC 15 EMTN	4,750% 15.09.2025	418'480	0,30
500'000	USD	SSE PLC 17 FRN	4,750% 16.09.2077	517'135	0,37
500'000	USD	Standard Chartered PLC 16 FRN	7,500% 31.12.2099	541'530	0,38

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
500'000	USD	State Bank of India/London 14	3,620% 17.04.2019	509'645	0,36
Total - Vereinigtes Königreich				10'776'604	7,65
Zypern					
700'000	USD	Global Ports Finance PLC 16	6,870% 25.01.2022	738'997	0,52
Total - Zypern				738'997	0,52
Total - Obligationen				126'826'703	90,02
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				126'826'703	90,02
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Australien					
700'000	USD	BHP Billiton Finance USA Ltd 15 FRN	6,750% 19.10.2075	812'987	0,58
Total - Australien				812'987	0,58
Frankreich					
450'000	USD	Pernod Ricard SA 11	4,450% 15.01.2022	485'739	0,34
Total - Frankreich				485'739	0,34
Israel					
800'000	USD	Israel Electric Corp Ltd 14	5,000% 12.11.2024	870'488	0,62
Total - Israel				870'488	0,62
Italien					
500'000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 17	3,125% 14.07.2022	502'195	0,36
Total - Italien				502'195	0,36
Kolumbien					
400'000	USD	Fideicomiso PA Pacifico Tres 16	8,250% 15.01.2035	458'700	0,33
Total - Kolumbien				458'700	0,33
Vereinigte Staaten					
700'000	USD	Allstate Corp/The 13 FRN	5,750% 15.08.2053	771'561	0,55
300'000	USD	American Transmission Systems Inc 09	5,250% 15.01.2022	332'603	0,24
400'000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 12	5,250% 30.09.2022	412'468	0,29
500'000	USD	Chubb Corp/The 07 FRN	6,380% 29.03.2067	497'500	0,35
1'000'000	USD	CRH America Finance Inc 17	3,400% 09.05.2027	1'020'050	0,72
900'000	USD	CRH America Inc 15	3,880% 18.05.2025	948'105	0,67
500'000	USD	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 16	8,100% 15.07.2036	631'200	0,45
900'000	USD	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 16	5,450% 15.06.2023	985'437	0,70
400'000	USD	Philip Morris International Inc 11	4,380% 15.11.2041	425'512	0,30

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 2017

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
400'000	USD Sealed Air Corp 03	6,880% 15.07.2033	468'000	0,33
500'000	USD Wells Fargo Capital X 06	5,950% 01.12.2086	569'205	0,40
Total - Vereinigte Staaten			7'061'641	5,00
Total - Obligationen			10'191'750	7,23
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			10'191'750	7,23
Total - Anlagen			137'018'453	97,25

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.		Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	Erläuterungen (2) (9) (5) (4) (3)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	18'988'372	19'982'975
			Bankguthaben		1'598'859
			Forderungen aus Zinsen und Dividenden		385'249
			Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		3'864
			Total Aktiva		21'970'947
		Passiva	Kontokorrentkredit		731'451
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		395'540
			Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		100'669
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		426
			Service Fee		8'945
			„Taxe d'abonnement“		344
			Management Fees		9'538
			Total Passiva		1'246'913
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		20'724'034		
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		10'092'906	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		650'665	
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
		Wertpapieren		638'099	
		Termingeschäften		45'061	
		Devisentermingeschäften		-39'947	
		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		696'461	
		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		120'005	
		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		81'641	
		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		118'831	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		2'310'816		
	Anteilszeichnungen		8'320'312		
	Anteilsrücknahmen		0		
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		20'724'034		
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	Erläuterungen (2) (3) (4) (5) (8)	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		201
			Zinsen aus Obligationen, netto		802'096
			Nettodividenden		6'874
			Total Erträge		809'171
		Aufwendungen	Management Fees		75'784
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		8'348
			„Taxe d'abonnement“		1'529
			Bankzinsen		4'398
			Service Fee		46'577
			Sonstige Aufwendungen		21'870
	Total Aufwendungen		158'506		
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		650'665		

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Ägypten					
230'000	USD	African Export-Import Bank/The 17 EMTN	4,125% 20.06.2024	231'481	1,12
Total - Ägypten				231'481	1,12
Argentinien					
12'000'000	ARS	Provincia de Buenos Aires/Argentina 17 FRN	25,393% 31.05.2022	700'622	3,38
720'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 05	2,260% 31.12.2038	576'718	2,78
193'750	EUR	Argentine Republic Government International Bond 10	0,000% 31.12.2033	351'773	1,70
Total - Argentinien				1'629'113	7,86
Aserbaidshjan					
200'000	USD	Bank of Azerbaijan 14	5,630% 11.06.2019	164'148	0,79
400'000	USD	Southern Gas Corridor CJSC 16	6,880% 24.03.2026	448'884	2,17
250'000	USD	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 15	6,950% 18.03.2030	274'078	1,32
Total - Aserbaidshjan				887'110	4,28
Bahamas					
400'000	USD	Bahamas Government International Bond 14	5,750% 16.01.2024	418'452	2,02
Total - Bahamas				418'452	2,02
Bahrain					
300'000	USD	Bahrain Government International Bond 15	7,000% 26.01.2026	315'150	1,52
Total - Bahrain				315'150	1,52
Belize					
70'000	USD	Belize Government International Bond 13	5,000% 20.02.2038	43'306	0,21
Total - Belize				43'306	0,21
Boliviarische Republik Venezuela					
115'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 14	6,000% 16.05.2024	35'072	0,17
Total - Bolivarische Republik Venezuela				35'072	0,17
Brasilien					
250'000	USD	Samarco Mineracao SA 12	4,130% 01.11.2022	148'680	0,72
200'000	USD	Samarco Mineracao SA 14	5,380% 26.09.2024	118'942	0,57
Total - Brasilien				267'622	1,29
Cayman-Inseln					
300'000	USD	Alpha Star Holding III Ltd 17	6,250% 20.04.2022	312'525	1,51
600'000	USD	Odebrecht Finance Ltd 14	5,250% 27.06.2029	236'844	1,14
Total - Cayman-Inseln				549'369	2,65

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Elfenbeinküste					
250'000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 17	5,125% 15.06.2025	308'873	1,49
Total - Elfenbeinküste				308'873	1,49
Ecuador					
300'000	USD	Ecuador Government International Bond 17	8,750% 02.06.2023	306'885	1,48
Total - Ecuador				306'885	1,48
Indonesien					
250'000	EUR	Indonesia Government International Bond 15	3,380% 30.07.2025	327'078	1,58
100'000	EUR	Indonesia Government International Bond 17 EMTN	2,150% 18.07.2024	121'798	0,59
Total - Indonesien				448'876	2,17
Irland					
150'000	GBP	Russian Railways via RZD Capital PLC 11	7,490% 25.03.2031	239'429	1,16
700'000	USD	Saderea Ltd 14 EMTN	12,500% 30.11.2026	655'745	3,16
200'000	USD	Tinkoff Credit Systems Via TCS Finance Ltd 17 FRN	9,250% 31.12.2099	212'972	1,03
Total - Irland				1'108'146	5,35
Kolumbien					
100'000	USD	Colombia Government International Bond 03	10,380% 28.01.2033	155'000	0,75
200'000	USD	Colombia Government International Bond 97	8,375% 15.02.2027	246'700	1,19
Total - Kolumbien				401'700	1,94
Kongo					
788'000	USD	Congolese International Bond 07	4,000% 30.06.2029	478'625	2,31
Total - Kongo				478'625	2,31
Luxemburg					
200'000	USD	Andrade Gutierrez International SA 13	4,000% 30.04.2018	183'238	0,88
250'000	USD	Topaz Marine SA 17	9,125% 26.07.2022	243'690	1,18
Total - Luxemburg				426'928	2,06
Marokko					
200'000	USD	OCP SA 14	6,880% 25.04.2044	226'732	1,09
Total - Marokko				226'732	1,09
Mazedonien					
225'000	EUR	Macedonia Government International Bond 16	5,630% 26.07.2023	294'986	1,42
Total - Mazedonien				294'986	1,42

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 2017

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						Seychellen					
100'000	EUR	Mexico Government International Bond 16	3,375% 23.02.2031	128'625	0,62	450'000	USD	Seychelles International Bond 10	7,000% 01.01.2026	399'112	1,93
200'000	EUR	Nemak SAB de CV 17	3,250% 15.03.2024	243'239	1,17	Total - Seychellen					
550'000	GBP	Mexico Government International Bond 14 EMTN	5,630% 19.03.2114	771'339	3,71					399'112	1,93
445'000	USD	Grupo Famsa SAB de CV 13	7,250% 01.06.2020	444'951	2,15	Togo					
75'000	USD	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	6,500% 13.03.2027	83'834	0,40	200'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 16	5,500% 06.05.2021	213'056	1,03
400'000	USD	Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR 17	7,000% 15.01.2025	397'232	1,92	250'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 17	5,000% 27.07.2027	258'480	1,25
Total - Mexiko				2'069'220	9,97	Total - Togo					
										471'536	2,28
Mosambik						Trinidad und Tobago					
400'000	USD	Mozambique International Bond 16	10,500% 18.01.2023	310'072	1,50	100'000	USD	Petroleum Co of Trinidad & Tobago Ltd 09	9,750% 14.08.2019	108'808	0,53
Total - Mosambik				310'072	1,50	Total - Trinidad und Tobago					
										108'808	0,53
Namibia						Vietnam					
250'000	USD	Namibia International Bonds 15	5,250% 29.10.2025	257'090	1,24	900'000	USD	Debt and Asset Trading Corp 13	1,000% 10.10.2025	576'531	2,78
Total - Namibia				257'090	1,24	Total - Vietnam					
										576'531	2,78
Niederlande						Total - Obligationen					
200'000	USD	First Bank of Nigeria Ltd Via FBN Finance Co BV 14 FRN	8,000% 23.07.2021	185'386	0,89	15'223'425 73,45					
200'000	USD	Metinvest BV 17	9,373% 31.12.2021	202'952	0,98	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Total - Niederlande				388'338	1,87	15'223'425 73,45					
Oman						An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
600'000	USD	Oman Government International Bond 17	6,500% 08.03.2047	627'876	3,03	Obligationen					
Total - Oman				627'876	3,03	Argentinien					
						13'000'000 ARS YPF SA 17 EMTN 16,500% 09.05.2022 703'921 3,40					
						Total - Argentinien					
						703'921 3,40					
Panama						Bermuda					
200'000	USD	Panama Canal Railway Co 07	7,000% 01.11.2026	149'124	0,72	500'000	USD	Bermuda Government International Bond 13	4,850% 06.02.2024	549'180	2,65
300'000	USD	Panama Government International Bond 04	8,130% 28.04.2034	414'750	2,00	Total - Bermuda					
Total - Panama				563'874	2,72					549'180	2,65
Peru						Boliviarische Republik Venezuela					
250'000	EUR	Peruvian Government International Bond 15	2,750% 30.01.2026	326'204	1,57	500'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 14	6,000% 28.10.2022	148'385	0,72
400'000	USD	Pesquera Exalmar SAA 13	7,375% 31.01.2020	391'592	1,89	Total - Bolivarische Republik Venezuela					
Total - Peru				717'796	3,46					148'385	0,72
Rumänien						Granada					
280'000	EUR	Romanian Government International Bond 15 EMTN	3,880% 29.10.2035	354'746	1,71	1'000'000	USD	Grenada Government International Bond 15	7,000% 12.05.2030	565'859	2,73
Total - Rumänien				354'746	1,71	Total - Granada					
										565'859	2,73
						Hongkong					
						200'000	USD	Hong Kong Sukuk 2017 Ltd 17	3,132% 28.02.2027	204'008	0,98
						Total - Hongkong					
										204'008	0,98

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Irland					
750'000	USD	Oilflow SPV 1 DAC 17	12,000%	13.01.2022	798'434 3,85
Total - Irland					798'434 3,85
Kolumbien					
200'000	USD	Fideicomiso PA Costera 16	6,750%	15.01.2034	209'000 1,01
450'000	USD	Fideicomiso PA Pacífico Tres 16	8,250%	15.01.2035	516'038 2,49
Total - Kolumbien					725'038 3,50
Niederlande					
200'000	USD	AES Andres BV / Dominican Power Partners / Empresa Generadora de Electricidad It 16	7,950%	11.05.2026	217'184 1,05
Total - Niederlande					217'184 1,05
Panama					
200'000	USD	AES El Salvador Trust II 13	6,750%	28.03.2023	181'108 0,87
Total - Panama					181'108 0,87
Tunesien					
30'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie SA 01	4,200%	17.03.2031	212'666 1,03
Total - Tunesien					212'666 1,03
Vereinigte Arabische Emirate					
300'000	EUR	Aabar Investments PJSC 15 EMTN	1,000%	27.03.2022	302'567 1,46
Total - Vereinigte Arabische Emirate					302'567 1,46
Total - Obligationen					4'608'350 22,24
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					4'608'350 22,24
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Niederlande					
200'000	USD	JP Morgan Structured Products BV 15 EMTN	6,250%	20.08.2020	151'200 0,73
Total - Niederlande					151'200 0,73
Total - Obligationen					151'200 0,73
Total - Nicht notierte Wertpapiere					151'200 0,73
Total - Anlagen					19'982'975 96,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

			Einstandswert	USD	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	42'064'633	43'647'413	
		Bankguthaben		487'518	
		Forderungen aus Anteilszeichnungen		548'400	
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		681'781	
		Forderungen aus Wertpapierverkäufen		310'371	
		Total Aktiva		45'675'483	
		Passiva	Kontokorrentkredit		25'835
		Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		873'498	
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		71'379	
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		7'349	
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'320	
	(5)	Service Fee		12'052	
	(4)	„Taxe d'abonnement“		744	
	(3)	Management Fees		20'223	
		Total Passiva		1'012'400	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		44'663'083		
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		9'422'847	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		1'305'608	
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
		Wertpapieren		1'016'657	
		Termingeschäften		14'647	
		Devisentermingeschäften		-50'612	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		985'382	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-224'042	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		22'493	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-37'547	
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		3'032'586	
	Anteilszeichnungen		32'207'650		
	Anteilsrücknahmen		0		
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		44'663'083		
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		2'357	
	(2)	Zinsen aus Obligationen, netto		1'496'611	
		Nettodividenden		29'040	
		Total Erträge		1'528'008	
	(3) Aufwendungen	Management Fees		134'522	
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'748	
	(4)	„Taxe d'abonnement“		2'832	
		Bankzinsen		4'198	
	(5)	Service Fee		49'442	
	(8)	Sonstige Aufwendungen		28'658	
		Total Aufwendungen		222'400	
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		1'305'608		

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Ägypten					
370'000	USD	African Export-Import Bank/The 17 EMTN	4,125% 20.06.2024	372'383	0,83
Total - Ägypten				372'383	0,83
Argentinien					
800'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 05	2,260% 31.12.2038	640'798	1,44
200'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 10	0,000% 31.12.2033	363'120	0,81
250'000	EUR	Provincia de Buenos Aires/Argentina 17	5,375% 20.01.2023	302'620	0,68
Total - Argentinien				1'306'538	2,93
Aserbaidschan					
400'000	USD	Bank of Azerbaijan 14	5,630% 11.06.2019	328'296	0,74
600'000	USD	Southern Gas Corridor CJSC 16	6,880% 24.03.2026	673'326	1,50
Total - Aserbaidschan				1'001'622	2,24
Bahrain					
400'000	USD	Bahrain Government International Bond 15	7,000% 26.01.2026	420'200	0,94
Total - Bahrain				420'200	0,94
Belize					
45'000	USD	Belize Government International Bond 13	5,000% 20.02.2038	27'840	0,06
Total - Belize				27'840	0,06
Bermuda					
900'000	USD	Noble Group Ltd 09	6,750% 29.01.2020	363'735	0,81
400'000	USD	Wanda Properties International Co Ltd 14	7,250% 29.01.2024	400'960	0,90
Total - Bermuda				764'695	1,71
Brasilien					
1'050'000	USD	Samarco Mineracao SA 12	4,130% 01.11.2022	624'456	1,40
220'000	USD	Samarco Mineracao SA 13	5,750% 24.10.2023	130'706	0,29
200'000	USD	Samarco Mineracao SA 14	5,380% 26.09.2024	118'942	0,27
Total - Brasilien				874'104	1,96
Britische Jungferninseln					
200'000	USD	Central American Bottling Corp 17	5,750% 31.01.2027	212'482	0,48
Total - Britische Jungferninseln				212'482	0,48
Cayman-Inseln					
500'000	USD	Alpha Star Holding III Ltd 17	6,250% 20.04.2022	520'875	1,17
300'000	USD	Anton Oilfield Services Group/Hong Kong 13	7,500% 06.11.2018	281'892	0,63
550'000	USD	Bantrab Senior Trust 13	9,000% 14.11.2020	555'499	1,23

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
500'000	USD	Comcel Trust via Comunicaciones Celulares SA 14	6,875% 06.02.2024	533'745	1,20
500'000	USD	CSN Islands XI Corp 09	6,875% 21.09.2019	420'005	0,94
800'000	USD	CSN Islands XII Corp 10	7,000% 31.12.2099	548'000	1,23
450'000	USD	Odebrecht Finance Ltd 12	7,125% 26.06.2042	188'721	0,42
250'000	USD	Odebrecht Finance Ltd 13	4,375% 25.04.2025	101'858	0,23
1'400'000	USD	Odebrecht Finance Ltd 14	5,250% 27.06.2029	552'636	1,24
500'000	USD	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd 06	0,000% 02.06.2025	418'750	0,94
Total - Cayman-Inseln				4'121'981	9,23
Irland					
400'000	GBP	Russian Railways via RZD Capital PLC 11	7,490% 25.03.2031	638'477	1,43
600'000	USD	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC 17 FRN	8,875% 31.12.2099	561'156	1,26
800'000	USD	Saderea Ltd 14 EMTN	12,500% 30.11.2026	749'423	1,68
500'000	USD	Tinkoff Credit Systems Via TCS Finance Ltd 17 FRN	9,250% 31.12.2099	532'430	1,19
Total - Irland				2'481'486	5,56
Kanada					
500'000	USD	Vale Canada Ltd 02	7,200% 15.09.2032	549'775	1,23
Total - Kanada				549'775	1,23
Kasachstan					
1'150'000	USD	Kazkommertsbank JSC 12	5,500% 21.12.2022	1'123'125	2,51
Total - Kasachstan				1'123'125	2,51
Kenia					
600'000	USD	Eastern and Southern African Trade and Development Bank 17 EMTN	5,375% 14.03.2022	615'462	1,38
Total - Kenia				615'462	1,38
Kongo					
1'000'000	USD	Congolese International Bond 07	4,000% 30.06.2029	607'392	1,36
Total - Kongo				607'392	1,36
Luxemburg					
1'250'000	USD	Andrade Gutierrez International SA 13	4,000% 30.04.2018	1'145'238	2,55
300'000	USD	Minerva Luxembourg SA 16	6,500% 20.09.2026	301'965	0,68
800'000	USD	Offshore Drilling Holding SA 13	8,625% 20.09.2020	336'000	0,75
600'000	USD	Sistema JSFC via Sistema International Funding SA 12	6,950% 17.05.2019	578'712	1,30
800'000	USD	Topaz Marine SA 17	9,125% 26.07.2022	779'808	1,75

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
530'000	USD	VM Holding SA 17	5,375% 04.05.2027	556'977	1,25
Total - Luxemburg				3'698'700	8,28
Malaysia					
1'000'000	USD	1MDB Global Investments Ltd 13	4,400% 09.03.2023	933'970	2,09
Total - Malaysia				933'970	2,09
Marokko					
700'000	USD	OCP SA 14	6,880% 25.04.2044	793'562	1,78
Total - Marokko				793'562	1,78
Mauritius					
400'000	USD	MTN Mauritius Investment Ltd 16	6,500% 13.10.2026	428'228	0,96
Total - Mauritius				428'228	0,96
Mexiko					
600'000	EUR	Nemak SAB de CV 17	3,250% 15.03.2024	729'718	1,63
200'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	4,875% 21.02.2028	255'352	0,57
350'000	GBP	Mexico Government International Bond 14 EMTN	5,630% 19.03.2114	490'851	1,10
1'835'000	USD	Grupo Famsa SAB de CV 13	7,250% 01.06.2020	1'834'799	4,12
600'000	USD	Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR 17	7,000% 15.01.2025	595'848	1,33
Total - Mexiko				3'906'568	8,75
Niederlande					
200'000	GBP	Petrobras Global Finance BV 14	6,625% 16.01.2034	263'021	0,59
400'000	USD	First Bank of Nigeria Ltd Via FBN Finance Co BV 14 FRN	8,000% 23.07.2021	370'772	0,83
200'000	USD	Metinvest BV 11 EMTN **	0,000% 14.02.2018	198'305	0,44
600'000	USD	Metinvest BV 17	9,373% 31.12.2021	608'857	1,36
700'000	USD	Nostrum Oil & Gas Finance BV 17	8,000% 25.07.2022	714'658	1,61
Total - Niederlande				2'155'613	4,83
Nigeria					
600'000	USD	Access Bank PLC 14 FRN EMTN	9,250% 24.06.2021	606'642	1,36
300'000	USD	Access Bank PLC 16 EMTN	10,500% 19.10.2021	326'532	0,73
200'000	USD	Africa Finance Corp 17	3,875% 13.04.2024	200'916	0,45
300'000	USD	United Bank for Africa PLC 17	7,750% 08.06.2022	297'411	0,67
Total - Nigeria				1'431'501	3,21
Norwegen					
200'000	USD	DNO ASA 15	8,750% 18.06.2020	204'834	0,46
Total - Norwegen				204'834	0,46
Österreich					
800'000	USD	ESAL GmbH 13	6,250% 05.02.2023	777'208	1,74

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
300'000	USD	JBS Investments GmbH 13	7,750% 28.10.2020	307'899	0,69
Total - Österreich				1'085'107	2,43
Panama					
600'000	USD	Panama Canal Railway Co 07	7,000% 01.11.2026	447'372	1,00
Total - Panama				447'372	1,00
Peru					
200'000	USD	Corp Azucarera del Peru SA 12	6,375% 02.08.2022	205'758	0,46
900'000	USD	Pesquera Exalmar SAA 13	7,375% 31.01.2020	881'082	1,97
Total - Peru				1'086'840	2,43
Südafrika					
300'000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 13 EMTN	6,750% 06.08.2023	314'640	0,70
Total - Südafrika				314'640	0,70
Togo					
400'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 16	5,500% 06.05.2021	426'112	0,95
400'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 17	5,000% 27.07.2027	413'568	0,93
Total - Togo				839'680	1,88
Türkei					
400'000	USD	TC Ziraat Bankasi AS 17 EMTN	5,125% 03.05.2022	409'324	0,92
200'000	USD	Türkiye Garanti Bankasi AS 17 FRN	6,125% 24.05.2027	202'728	0,45
600'000	USD	Türkiye Halk Bankasi AS 16	5,000% 13.07.2021	602'610	1,34
500'000	USD	Türkiye Is Bankasi 17	6,125% 25.04.2024	515'935	1,16
400'000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 17	5,625% 30.05.2022	410'348	0,92
Total - Türkei				2'140'945	4,79
Vereinigte Arabische Emirate					
200'000	USD	Acwa Power Management And Investments One Ltd 17	5,950% 15.12.2039	204'882	0,46
600'000	USD	Kuwait Projects Co SPC Ltd 17	4,500% 23.02.2027	606'030	1,36
Total - Vereinigte Arabische Emirate				810'912	1,82
Vereinigte Staaten					
450'000	USD	Stillwater Mining Co 17	7,125% 27.06.2025	461'772	1,03
Total - Vereinigte Staaten				461'772	1,03
Vereinigtes Königreich					
600'000	EUR	Air Berlin PLC 11 EMTN	8,250% 19.04.2018	75'762	0,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	USD	Liquid Telecommunications Financing Plc 17	8,500% 13.07.2022	1'047'110	2,34
Total - Vereinigtes Königreich				1'122'872	2,51
Vietnam					
600'000	USD	Debt and Asset Trading Corp 13	1,000% 10.10.2025	384'354	0,86
Total - Vietnam				384'354	0,86
Zypern					
600'000	USD	Global Ports Finance PLC 16	6,870% 25.01.2022	633'426	1,42
Total - Zypern				633'426	1,42
Total - Obligationen				37'359'981	83,65
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				37'359'981	83,65
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Argentinien					
475'000	USD	Provincia de la Rioja 17	9,750% 24.02.2025	501'971	1,12
Total - Argentinien				501'971	1,12
Bermuda					
400'000	USD	Bermuda Government International Bond 13	4,850% 06.02.2024	439'344	0,98
Total - Bermuda				439'344	0,98
Granada					
969'600	USD	Grenada Government International Bond 15	7,000% 12.05.2030	548'657	1,23
Total - Granada				548'657	1,23
Irland					
1'205'000	USD	Oilflow SPV 1 DAC 17	12,000% 13.01.2022	1'282'819	2,88
Total - Irland				1'282'819	2,88
Kolumbien					
400'000	USD	Fideicomiso PA Costera 16	6,750% 15.01.2034	418'000	0,94
1'000'000	USD	Fideicomiso PA Pacifico Tres 16	8,250% 15.01.2035	1'146'749	2,57
Total - Kolumbien				1'564'749	3,51
Mexiko					
150'000	EUR	Mexico Government International Bond 15	4,000% 15.03.2115	166'834	0,37
Total - Mexiko				166'834	0,37

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Niederlande					
200'000	USD	AES Andres BV / Dominican Power Partners / Empresa Generadora de Electricidad It 16	7,950% 11.05.2026	217'184	0,49
Total - Niederlande				217'184	0,49
Panama					
440'000	USD	AES El Salvador Trust II 13	6,750% 28.03.2023	398'438	0,89
Total - Panama				398'438	0,89
Tunesien					
50'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie SA 01	4,200% 17.03.2031	354'443	0,79
Total - Tunesien				354'443	0,79
Vereinigte Arabische Emirate					
500'000	EUR	Aabar Investments PJSC 15 EMTN	1,000% 27.03.2022	504'278	1,13
Total - Vereinigte Arabische Emirate				504'278	1,13
Total - Obligationen				5'978'717	13,39
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				5'978'717	13,39
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Chile					
300'000	USD	Nova Austral SA 17	8,250% 26.05.2021	308'715	0,69
Total - Chile				308'715	0,69
Total - Obligationen				308'715	0,69
Total - Nicht notierte Wertpapiere				308'715	0,69
Total - Anlagen				43'647'413	97,73

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

	Erläuterungen		Einstandswert	GBP
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.				
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva		
		Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	723'326'390	732'060'599
		Bankguthaben		39'038'874
		Forderungen aus Devisen		90
		Forderungen aus Anteilszeichnungen		4'541'819
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		14'332'787
		Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'815'463
		Sonstige Aktiva		7'957
		Total Aktiva		791'797'589
		Passiva		
		Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		195'651
		Verbindlichkeiten aus Devisen		91
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		2'432'012
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		18'335
	(5)	Service Fee		67'750
	(4)	„Taxe d'abonnement“		41'201
	(3)	Management Fees		228'221
		Total Passiva		2'983'261
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		788'814'328
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		79'851'391
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		15'245'888
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
		Wertpapieren		6'446'975
		Devisentermingeschäften		-2'529'685
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		872'490
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		16'306'432
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-681'147
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-342'500
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		35'318'453
		Anteilszeichnungen		755'902'028
		Anteilsrücknahmen		-75'063'530
	(11)	Ausbezahlte Dividende		-7'194'014
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		788'814'328
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017		Erträge		
		Zinsen aus Bankguthaben		1'481
	(2)	Zinsen aus Obligationen, netto		17'178'489
		Sonstige Erträge		7'957
		Total Erträge		17'187'927
	(3)	Aufwendungen		
		Management Fees		1'222'095
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		48'202
	(4)	„Taxe d'abonnement“		149'018
		Bankzinsen		4'675
	(5)	Service Fee		486'542
	(8)	Sonstige Aufwendungen		31'507
		Total Aufwendungen		1'942'039
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		15'245'888

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Australien					
3'066'000	GBP	National Australia Bank Ltd 08 FRN EMTN	7,130% 12.06.2023	3'206'116	0,41
10'361'000	GBP	QBE Insurance Group Ltd 16 FRN	6,115% 24.05.2042	11'705'133	1,48
Total - Australien				14'911'249	1,89
Belgien					
10'900'000	EUR	Argenta Spaarbank NV 16 FRN	3,880% 24.05.2026	10'961'077	1,39
Total - Belgien				10'961'077	1,39
Cayman-Inseln					
5'300'000	GBP	Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd 10 FRN EMTN	5,750% 13.09.2030	6'203'067	0,78
5'900'000	USD	Transocean Phoenix 2 Ltd 16	7,750% 15.10.2024	4'709'148	0,60
Total - Cayman-Inseln				10'912'215	1,38
Dänemark					
9'543'000	GBP	Danske Bank A/S 03 FRN EMTN	5,380% 29.09.2021	9'967'759	1,26
Total - Dänemark				9'967'759	1,26
Frankreich					
8'909'000	GBP	AXA SA 07 FRN EMTN	6,770% 31.12.2099	9'829'033	1,24
8'900'000	GBP	Engie SA 13 FRN	4,625% 31.12.2099	9'285'281	1,18
8'615'000	GBP	Orange SA 14 FRN	5,880% 31.12.2099	9'624'333	1,22
6'897'000	GBP	Orange SA 14 FRN EMTN	5,750% 31.12.2099	7'724'226	0,98
Total - Frankreich				36'462'873	4,62
Irland					
4'500'000	GBP	FCA Bank SpA/Ireland 16 EMTN	1,625% 29.09.2021	4'478'310	0,57
16'595'000	GBP	PGH Capital PLC 17 EMTN	4,125% 20.07.2022	17'821'371	2,25
4'280'000	USD	Aquarius & Investments Plc for Swiss Reinsurance Co Ltd 13 FRN	6,380% 01.09.2024	3'518'631	0,45
Total - Irland				25'818'312	3,27
Jersey					
1'385'000	GBP	AA Bond Co Ltd 13 EMTN	4,249% 31.07.2043	1'482'781	0,19
17'036'000	GBP	AA Bond Co Ltd 16 EMTN	2,875% 31.01.2022	17'534'985	2,22
14'188'000	GBP	CPUK Finance Ltd 15 EMTN	2,670% 28.02.2020	14'692'951	1,86
11'250'000	GBP	HBOS Capital Funding LP 01 FRN	6,460% 31.12.2099	11'925'900	1,51
7'859'000	GBP	Heathrow Funding Ltd 12 EMTN	6,000% 20.03.2020	8'810'332	1,12
7'323'000	GBP	HSBC Bank Capital Funding Sterling 2 LP 04 FRN	5,860% 31.12.2099	8'128'969	1,03

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
3'210'000	GBP	Porterbrook Rail Finance Ltd 11 EMTN	5,500% 20.04.2019	3'437'396	0,44
Total - Jersey				66'013'314	8,37
Luxemburg					
17'000'000	GBP	European Investment Bank 03 EMTN	4,750% 15.10.2018	17'853'910	2,26
10'000'000	GBP	European Investment Bank 14 EMTN	2,250% 07.03.2020	10'455'000	1,33
Total - Luxemburg				28'308'910	3,59
Mexiko					
13'022'000	GBP	America Movil SAB de CV 13 FRN	6,380% 06.09.2073	14'360'922	1,82
Total - Mexiko				14'360'922	1,82
Neuseeland					
1'600'000	GBP	Chorus Ltd 11 EMTN	6,750% 06.04.2020	1'819'744	0,23
Total - Neuseeland				1'819'744	0,23
Niederlande					
12'550'000	GBP	ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd 07 FRN EMTN	6,300% 31.12.2099	13'467'657	1,71
9'000'000	GBP	Highbury Finance BV 00	7,017% 20.03.2023	7'966'512	1,01
3'574'000	GBP	ING Bank NV 08 FRN EMTN	6,875% 29.05.2023	3'719'426	0,47
11'250'000	USD	AT Securities BV 17 FRN	5,250% 31.12.2099	8'621'260	1,09
Total - Niederlande				33'774'855	4,28
Schweden					
7'710'000	EUR	Intrum Justitia AB 17	2,750% 15.07.2022	7'194'204	0,91
Total - Schweden				7'194'204	0,91
Vereinigte Staaten					
6'664'000	GBP	Walgreens Boots Alliance Inc 14	2,880% 20.11.2020	7'013'793	0,89
5'300'000	USD	American Tower Corp 16	2,250% 15.01.2022	4'084'646	0,52
7'000'000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 16	2,650% 01.02.2021	5'539'102	0,70
1'500'000	USD	AT&T Inc 16	5,200% 15.03.2020	1'251'442	0,16
5'900'000	USD	CNH Industrial Capital LLC 17	4,375% 05.04.2022	4'797'244	0,61
4'437'000	USD	Verizon Communications Inc 17	3,376% 15.02.2025	3'463'694	0,44
5'000'000	USD	Western Digital Corp 17	10,500% 01.04.2024	4'601'374	0,58
Total - Vereinigte Staaten				30'751'295	3,90
Vereinigtes Königreich					
16'418'000	EUR	Centrica PLC 15 FRN	3,000% 10.04.2076	15'619'123	1,98
11'757'000	GBP	Arqiva Financing PLC 13 EMTN	4,040% 30.06.2020	12'545'189	1,59
4'358'000	GBP	Aviva PLC 03 FRN	6,880% 31.12.2099	4'792'275	0,61
13'238'000	GBP	Aviva PLC 11 FRN EMTN	6,625% 03.06.2041	15'276'519	1,94
1'741'000	GBP	Barclays Bank PLC 07 FRN EMTN	6,750% 16.01.2023	1'775'524	0,23

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*		
11'452'000	GBP	Barclays Bank PLC 08 FRN	14,000%	31.12.2099	13'753'967	1,74	1'800'000	GBP	Standard Chartered Bank 00 FRN EMTN	7,750%	31.12.2099	2'121'498	0,27
11'580'000	GBP	BAT International Finance PLC 16 EMTN	1,750%	05.07.2021	11'809'400	1,50	6'520'000	GBP	Standard Life Aberdeen PLC 12 FRN EMTN	5,500%	04.12.2042	7'346'475	0,93
9'570'000	GBP	BG Energy Capital PLC 12 FRN	6,500%	30.11.2072	9'697'185	1,23	12'873'000	GBP	Standard Life PLC 04 FRN	6,550%	31.12.2099	14'187'977	1,80
10'401'000	GBP	BUPA Finance PLC 04 FRN	6,130%	31.12.2099	11'629'566	1,47	2'809'000	GBP	Tate & Lyle International Finance PLC 09	6,750%	25.11.2019	3'162'456	0,40
4'450'000	GBP	BUPA Finance PLC 13	5,000%	25.04.2023	5'056'936	0,64	5'026'000	GBP	Telereal Securitisation PLC 12 FRN	4,090%	10.12.2033	5'339'070	0,68
500'000	GBP	Centrica PLC 08 EMTN	7,000%	19.09.2018	531'985	0,07	12'756'000	GBP	TSB Banking Group PLC 14 FRN EMTN	5,750%	06.05.2026	14'066'169	1,78
12'195'000	GBP	Close Brothers Group PLC 17	4,250%	24.01.2027	13'199'868	1,67	9'200'000	GBP	United Kingdom Gilt 13	1,750%	22.07.2019	9'474'160	1,20
17'450'000	GBP	Coventry Building Society 14 FRN	6,380%	31.12.2099	18'061'098	2,29	6'000'000	GBP	Western Power Distribution PLC 15	3,630%	06.11.2023	6'581'880	0,83
8'015'000	GBP	Direct Line Insurance Group PLC 12 FRN	9,250%	27.04.2042	10'461'258	1,33	4'831'000	GBP	Yorkshire Building Society 14 FRN EMTN	4,130%	20.11.2024	5'046'463	0,64
1'100'000	GBP	Eversholt Funding PLC 10 EMTN	5,831%	02.12.2020	1'260'776	0,16	1'500'000	GBP	Zurich Finance UK PLC 03 FRN EMTN	6,630%	31.12.2099	1'794'540	0,23
5'750'000	GBP	Experian Finance PLC 14 EMTN	3,500%	15.10.2021	6'303'323	0,80	4'633'000	USD	SSE PLC 17 FRN	4,750%	16.09.2077	3'718'733	0,47
5'583'000	GBP	FCE Bank PLC 14 EMTN	2,760%	13.11.2019	5'779'019	0,73	Total - Vereinigtes Königreich				407'327'598	51,65	
1'000'000	GBP	Firstgroup PLC 03	6,130%	18.01.2019	1'068'610	0,14	Total - Obligationen				698'584'327	88,56	
5'420'000	GBP	Firstgroup PLC 09	8,750%	08.04.2021	6'783'130	0,86	Mortgage backed securities						
5'890'000	GBP	Firstgroup PLC 12	5,250%	29.11.2022	6'902'786	0,88	Vereinigtes Königreich						
5'205'000	GBP	GKN Holdings PLC 12 EMTN	5,375%	19.09.2022	6'112'960	0,77	2'000'000	GBP	Warwick Finance Residential Mortgages No One Plc 15 FRN		21.09.2049	1'984'379	0,25
2'500'000	GBP	GKN Holdings PLC 99	6,750%	28.10.2019	2'804'075	0,36	4'000'000	GBP	Warwick Finance Residential Mortgages No Two Plc 15 FRN		21.09.2049	3'990'640	0,51
3'750'000	GBP	Great Rolling Stock Co Ltd/The 10 EMTN	6,250%	27.07.2020	4'277'363	0,54	Total - Vereinigtes Königreich				5'975'019	0,76	
5'110'000	GBP	Imperial Brands Finance PLC 03 EMTN	6,250%	04.12.2018	5'442'508	0,69	Total - Mortgage backed securities				5'975'019	0,76	
10'040'000	GBP	Investec PLC 15 EMTN	4,500%	05.05.2022	10'921'713	1,38	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				704'559'346	89,32	
4'200'000	GBP	Investec PLC 17 EMTN	4,500%	05.05.2022	4'568'428	0,58	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
13'265'000	GBP	J Sainsbury PLC 15 FRN	6,500%	31.12.2099	14'525'174	1,84	Obligationen						
7'055'000	GBP	Jaguar Land Rover Automotive PLC 17	2,750%	24.01.2021	7'195'324	0,91	Vereinigte Staaten						
5'501'000	GBP	Legal & General Group PLC 04 FRN EMTN	5,880%	31.12.2099	5'834'966	0,74	5'950'000	USD	CHS/Community Health Systems Inc 14	5,125%	01.08.2021	4'633'432	0,59
6'501'000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society Ltd 13 FRN	6,500%	22.05.2043	7'367'583	0,93	8'100'000	USD	Sabine Pass Liquefaction LLC 14	5,630%	01.02.2021	6'835'921	0,87
3'884'000	GBP	Lloyds Bank PLC 04 FRN EMTN	5,750%	09.07.2025	4'302'035	0,55	Total - Vereinigte Staaten				11'469'353	1,46	
6'122'000	GBP	National Express Group PLC 10 EMTN	6,625%	17.06.2020	7'017'649	0,89	Total - Obligationen				11'469'353	1,46	
6'900'000	GBP	National Grid Gas Finance PLC 16 EMTN	1,125%	22.09.2021	6'943'953	0,88							
18'175'000	GBP	Nationwide Building Society 14 FRN EMTN	6,880%	31.12.2099	18'962'158	2,41							
16'511'000	GBP	NGG Finance PLC 13 FRN	5,630%	18.06.2073	18'851'268	2,40							
3'500'000	GBP	Prudential PLC 09 FRN EMTN	11,380%	29.05.2039	4'106'515	0,52							
9'947'000	GBP	RAC Bond Co PLC 16 EMTN	4,570%	06.05.2023	11'011'031	1,40							
10'557'000	GBP	RL Finance Bonds No. 2 plc 13 FRN	6,130%	30.11.2043	12'080'270	1,53							
4'896'000	GBP	SSE PLC 15 FRN	3,880%	31.12.2099	5'087'140	0,64							
4'662'000	GBP	SSE PLC 17 FRN	3,625%	16.09.2077	4'768'527	0,60							

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Mortgage backed securities					
Vereinigtes Königreich					
2'000'000	GBP	Residential Mortgage Securities 30 PLC 17 FRN	20.03.2050	1'996'588	0,25
Total - Vereinigtes Königreich				1'996'588	0,25
Total - Mortgage backed securities				1'996'588	0,25
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				13'465'941	1,71
Nicht notierte Wertpapiere					
Mortgage backed securities					
Vereinigtes Königreich					
8'000'000	GBP	Ripon Mortgages PLC 17 FRN	20.08.2056	7'928'752	1,01
6'000'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding 2016- Granite1 PLC 16 FRN	20.07.2046	6'106'560	0,77
Total - Vereinigtes Königreich				14'035'312	1,78
Total - Mortgage backed securities				14'035'312	1,78
Total - Nicht notierte Wertpapiere				14'035'312	1,78
Total - Anlagen				732'060'599	92,81

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Global Unconstrained Bond

		Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		Einstandswert	GBP	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	Erläuterungen	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	435'322'533	453'118'086	
			Bankguthaben		34'257'870	
			Forderungen aus Devisen		703	
			Forderungen aus Anteilszeichnungen		2'421'347	
		(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		6'895'082	
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen		535'920	
			Total Aktiva		497'229'008	
			Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'881'934
				Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		7'133'997
				Verbindlichkeiten aus Devisen		704
		(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		4'610'490
				Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'667
		(5)		Service Fee		66'942
		(4)		„Taxe d'abonnement“		32'605
		(3)		Management Fees		219'189
				Total Passiva		13'950'528
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		483'278'480		
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	Erläuterungen		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		245'259'992	
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		12'514'168	
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
			Wertpapieren		4'258'487	
			Devisentermingeschäften		-4'403'929	
			Swaps		1'268'274	
		(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		14'300'798
		(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		9'081'612
		(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-5'246'214
		(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-1'450'356
		(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-216'646
				Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		30'106'194
				Anteilszeichnungen		292'721'102
				Anteilsrücknahmen		-75'612'372
(11)		Ausbezahlte Dividende		-9'196'436		
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		483'278'480		
Erfolgsrechnung vom 1. September 2016 bis 31. August 2017	Erläuterungen	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		3'783	
		(2)	Zinsen aus Obligationen, netto		14'867'669	
		(2)	Zinsen aus Swaps		237'739	
			Nettodividenden		41'000	
			Total Erträge		15'150'191	
		(3) Aufwendungen	Management Fees		1'537'330	
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		50'031	
		(4)	„Taxe d'abonnement“		131'947	
			Bankzinsen		2'019	
		(2)	Zinsen aus Swaps		442'432	
		(5)	Service Fee		416'571	
		(8)	Sonstige Aufwendungen		55'693	
	Total Aufwendungen		2'636'023			
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		12'514'168			

Vontobel Fund - TwentyFour Global Unconstrained Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Ägypten					
5'700'000	USD	African Export-Import Bank/The 17 EMTN	4,125% 20.06.2024	4'452'065	0,92
Total - Ägypten				4'452'065	0,92
Australien					
33'320'000	AUD	Australia Government Bond 07	5,750% 15.05.2021	23'163'026	4,79
1'800'000	GBP	QBE Insurance Group Ltd 16 FRN	6,115% 24.05.2042	2'033'514	0,42
Total - Australien				25'196'540	5,21
Belgien					
4'100'000	EUR	Ethias SA 15	5,000% 14.01.2026	4'154'145	0,86
Total - Belgien				4'154'145	0,86
Bermuda					
2'546'000	GBP	Hiscox Ltd 15 FRN	6,130% 24.11.2045	2'921'331	0,60
Total - Bermuda				2'921'331	0,60
Cayman-Inseln					
8'625'000	USD	Transocean Phoenix 2 Ltd 16	7,750% 15.10.2024	6'884'136	1,42
Total - Cayman-Inseln				6'884'136	1,42
Deutschland					
3'800'000	EUR	Aareal Bank AG 14 FRN	7,630% 31.12.2099	3'752'573	0,78
Total - Deutschland				3'752'573	0,78
Frankreich					
1'900'000	GBP	CNP Assurances 11 FRN	7,375% 30.09.2041	2'248'935	0,47
1'200'000	GBP	Credit Agricole SA 08 FRN	7,590% 31.12.2099	1'344'672	0,28
1'000'000	GBP	Orange SA 14 FRN EMTN	5,750% 31.12.2099	1'119'940	0,23
1'416'000	USD	AXA SA 06 FRN	6,460% 31.12.2099	1'131'097	0,23
3'750'000	USD	BNP Paribas SA 07	6,500% 31.12.2099	2'985'944	0,62
2'006'000	USD	Societe Generale SA 16 FRN	7,375% 31.12.2099	1'684'803	0,35
Total - Frankreich				10'515'391	2,18
Irland					
2'700'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2015-3 DAC 15 FRN	5,550% 15.01.2029	2'513'185	0,52
2'500'000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC 17 FRN	5,700% 23.04.2030	2'360'633	0,49
2'000'000	EUR	GLG Euro CLO II DAC 16 FRN	8,750% 15.01.2030	1'904'487	0,39
2'650'000	GBP	PGH Capital PLC 15	6,625% 18.12.2025	3'139'535	0,66
2'220'000	GBP	PGH Capital PLC 17 EMTN	4,125% 20.07.2022	2'384'058	0,49
Total - Irland				12'301'898	2,55
Italien					
850'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 16 FRN EMTN	7,000% 31.12.2099	846'089	0,18

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
2'290'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 17 FRN	7,750% 31.12.2099	2'417'858	0,50
2'395'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni SpA 14 FRN EMTN	5,750% 31.12.2099	2'282'131	0,47
2'600'000	GBP	Assicurazioni Generali SpA 07 FRN	6,420% 31.12.2099	2'844'842	0,59
Total - Italien				8'390'920	1,74
Jersey					
1'200'000	GBP	Galaxy Finco Ltd 13	7,880% 15.11.2021	1'232'148	0,25
4'700'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850% 31.12.2099	3'748'547	0,78
Total - Jersey				4'980'695	1,03
Luxemburg					
1'575'000	EUR	Intralot Capital Luxembourg SA 14	6,000% 15.05.2021	1'505'338	0,31
1'555'000	EUR	Lecta SA 16	6,500% 01.08.2023	1'496'653	0,31
1'384'000	EUR	Wind Acquisition Finance SA 14	4,000% 15.07.2020	1'293'122	0,27
500'000	GBP	Cabot Financial Luxembourg SA 13 EMTN	8,375% 01.08.2020	524'570	0,11
6'030'000	GBP	Cabot Financial Luxembourg SA 16	7,500% 01.10.2023	6'543'395	1,35
4'180'000	GBP	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 17	4,250% 06.04.2024	4'343'732	0,90
3'058'000	GBP	UniCredit Bank Luxembourg SA 08 FRN	8,590% 31.12.2099	3'235'486	0,67
2'600'000	USD	Kernel Holding SA 17	8,750% 31.01.2022	2'213'657	0,46
4'630'000	USD	Wind Acquisition Finance SA 14	7,375% 23.04.2021	3'737'488	0,77
2'683'000	USD	Wind Acquisition Finance SA 14	7,375% 23.04.2021	2'165'160	0,45
Total - Luxemburg				27'058'601	5,60
Mexiko					
1'450'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	3,750% 21.02.2024	1'403'152	0,29
Total - Mexiko				1'403'152	0,29
Niederlande					
4'100'000	EUR	ATF Netherlands BV 16 FRN	3,750% 31.12.2099	3'874'360	0,80
1'000'000	EUR	Babson Euro CLO 2016-1 BV 16 FRN	6,100% 27.07.2030	941'898	0,19
1'050'000	EUR	Generali Finance BV 14 FRN EMTN	4,596% 31.12.2099	1'026'122	0,21
2'061'000	GBP	Petrobras Global Finance BV 11 EMTN	6,250% 14.12.2026	2'158'527	0,45
500'000	GBP	Petrobras Global Finance BV 12	5,375% 01.10.2029	482'875	0,10
1'210'000	GBP	Petrobras Global Finance BV 14	6,625% 16.01.2034	1'234'938	0,26
4'541'000	USD	Marfrig Holdings Europe BV 14	6,875% 24.06.2019	3'635'478	0,75
5'300'000	USD	VTR Finance BV 14	6,875% 15.01.2024	4'378'572	0,91
Total - Niederlande				17'732'770	3,67

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Global Unconstrained Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	
Portugal												
2'000'000	EUR	Banco Espirito Santo SA 14 EMTN	0,000%	08.05.2099	568'140	0,12						
Total - Portugal						568'140 0,12						
Schweiz												
4'810'000	USD	Credit Suisse Group AG 13 FRN	7,500%	31.12.2099	4'206'543	0,87						
Total - Schweiz						4'206'543 0,87						
Spanien												
4'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,875%	31.12.2099	4'300'173	0,88						
4'600'000	EUR	Banco de Sabadell SA 17 FRN	6,500%	31.12.2099	4'286'871	0,89						
2'200'000	EUR	Banco Santander SA 17 FRN	6,750%	31.12.2099	2'231'875	0,46						
2'800'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN	6,750%	31.12.2099	2'784'068	0,58						
Total - Spanien						13'602'987 2,81						
Türkei												
3'200'000	USD	Finansbank AS/Turkey 17 EMTN	4,875%	19.05.2022	2'490'515	0,51						
2'710'000	USD	Türkiye Garanti Bankasi AS 17	5,875%	16.03.2023	2'215'888	0,46						
Total - Türkei						4'706'403 0,97						
Vereinigte Staaten												
3'500'000	USD	CEMEX Finance LLC 14	6,000%	01.04.2024	2'884'529	0,60						
2'775'000	USD	CHS/Community Health Systems Inc 12	7,125%	15.07.2020	2'030'205	0,42						
3'625'000	USD	CHS/Community Health Systems Inc 17	6,250%	31.03.2023	2'839'347	0,59						
4'125'000	USD	JC Penney Corp Inc 10	5,650%	01.06.2020	3'179'376	0,66						
1'875'000	USD	Men's Wearhouse Inc/The 15	7,000%	01.07.2022	1'298'698	0,27						
29'270'000	USD	United States Treasury Note/Bond 15	1,125%	15.06.2018	22'699'484	4,70						
58'100'000	USD	United States Treasury Note/Bond 16	0,625%	30.06.2018	44'874'562	9,28						
850'000	USD	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC 15	8,250%	15.10.2023	647'848	0,13						
Total - Vereinigte Staaten						80'454'049 16,65						
Vereinigtes Königreich												
2'950'000	EUR	Royal Bank of Scotland Group PLC 07 FRN	2,001%	31.12.2099	2'632'285	0,54						
1'150'000	GBP	Aldermore Group PLC 14 FRN	11,880%	31.12.2099	1'302'030	0,27						
800'000	GBP	Aviva PLC 03 FRN	6,880%	31.12.2099	879'720	0,18						
3'022'000	GBP	Aviva PLC 04 FRN	5,900%	31.12.2099	3'302'442	0,68						
2'440'000	GBP	Barclays PLC 15 FRN	7,875%	31.12.2099	2'711'304	0,56						
5'995'000	GBP	Barclays PLC 17 FRN	7,250%	31.12.2099	6'525'677	1,35						
3'500'000	GBP	Bracken MidCo1 PLC 16	10,500%	15.11.2021	3'730'125	0,77						
620'000	GBP	BUPA Finance PLC 04 FRN	6,130%	31.12.2099	693'234	0,14						
Total - Vereinigtes Königreich						111'319'611 23,04						
Total - Obligationen						344'601'950 71,31						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Global Unconstrained Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Mortgage backed securities					
Irland					
2'200'000	EUR	Taurus 2015-2 DEU Ltd 15 FRN	01.02.2026	2'029'863	0,42
Total - Irland				2'029'863	0,42
Vereinigtes Königreich					
2'600'000	GBP	Uropa Securities PLC 07 FRN	10.10.2040	2'089'100	0,43
2'300'000	GBP	Warwick Finance Residential Mortgages No Two Plc 15 FRN	21.09.2049	2'282'690	0,47
2'000'000	GBP	Warwick Finance Residential Mortgages Number One PLC 15 FRN	21.09.2049	1'971'047	0,41
Total - Vereinigtes Königreich				6'342'837	1,31
Total - Mortgage backed securities				8'372'700	1,73
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				352'974'650	73,04
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Irland					
1'500'000	EUR	St Paul's CLO VI DAC 16 FRN	6,500% 22.07.2029	1'422'766	0,29
3'500'000	EUR	St Paul's CLO VII DAC 17 FRN	5,650% 30.04.2030	3'261'969	0,68
Total - Irland				4'684'735	0,97
Italien					
1'250'000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 14	5,017% 26.06.2024	989'882	0,20
Total - Italien				989'882	0,20
Luxemburg					
5'020'000	EUR	ARD Finance SA 17	6,625% 15.09.2023	4'952'807	1,02
8'462'000	GBP	Garfunkelux Holdco 3 SA 15	8,500% 01.11.2022	9'078'203	1,89
775'000	USD	Intelsat Jackson Holdings SA 16	8,000% 15.02.2024	648'996	0,13
Total - Luxemburg				14'680'006	3,04
Mexiko					
4'860'000	USD	TV Azteca SAB de CV 17	8,250% 09.08.2024	3'993'041	0,83
Total - Mexiko				3'993'041	0,83
Niederlande					
1'100'000	EUR	ARES EUROPEAN CLO VII BV 17 FRN	5,260% 15.10.2030	1'010'161	0,21
1'500'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2016-1 DAC 16 FRN	6,500% 17.05.2018	1'409'682	0,30
1'250'000	EUR	Dryden 44 Euro CLO 2015 BV 16 FRN	6,500% 15.07.2030	1'176'728	0,24

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
1'350'000	EUR	Jubilee CLO 2013-X BV 17 FRN	6,000% 15.04.2031	1'269'263	0,26
Total - Niederlande				4'865'834	1,01
Österreich					
1'200'000	USD	Suzano Austria GmbH 16	5,750% 14.07.2026	1'010'308	0,21
2'900'000	USD	Suzano Austria GmbH 17	7,000% 16.03.2047	2'456'633	0,51
Total - Österreich				3'466'941	0,72
Vereinigte Staaten					
2'725'000	USD	Aleris International Inc 16	9,500% 01.04.2021	2'257'528	0,47
4'475'000	USD	American Greetings Corp 17	7,875% 15.02.2025	3'785'457	0,78
3'050'000	USD	Antero Resources Corp 15	5,125% 01.12.2022	2'377'701	0,49
1'850'000	USD	Avon International Operations Inc 16	7,875% 15.08.2022	1'498'779	0,31
3'450'000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 17	7,000% 30.06.2024	3'050'715	0,63
3'934'000	USD	CSC Holdings LLC 15	10,875% 15.10.2025	3'756'343	0,78
5'875'000	USD	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 16	8,000% 29.11.2024	4'461'545	0,91
2'700'000	USD	JC Penney Corp Inc 16	5,875% 01.07.2023	2'110'423	0,44
4'200'000	USD	PetSmart Inc 15	7,125% 15.03.2023	2'670'229	0,55
2'700'000	USD	PetSmart Inc 17	5,875% 01.06.2025	1'880'539	0,39
Total - Vereinigte Staaten				27'849'259	5,75
Total - Obligationen				60'529'698	12,52
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				60'529'698	12,52
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Deutschland					
1'800'000	EUR	SC Germany Consumer 2015-1 UG haftungsbeschaenkt 15 FRN	5,080% 13.12.2028	1'775'309	0,37
Total - Deutschland				1'775'309	0,37
Irland					
2'050'000	EUR	ALME Loan Funding III Designated Activity Co 17 FRN	5,400% 15.04.2030	1'889'811	0,39
3'500'000	EUR	Arbour CLO III Ltd 16 FRN	5,500% 15.03.2029	3'223'925	0,68
1'875'000	EUR	Aurium CLO III DAC 17 FRN	4,900% 15.04.2030	1'695'783	0,35
2'200'000	EUR	Avoca CLO XIII DAC 17 FRN	4,950% 15.10.2030	1'989'256	0,41
5'000'000	EUR	Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC 17 FRN	0,000% 17.10.2030	4'515'763	0,94
1'500'000	EUR	GLG Euro CLO II DAC 16 FRN	6,550% 15.01.2030	1'424'524	0,29
1'500'000	EUR	GLG Euro Clo III DAC 17 FRN	5,350% 15.10.2030	1'349'637	0,28

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Global Unconstrained Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
1'500'000	EUR Griffith Park CLO DAC 16 FRN	0,010% 15.10.2029	1'418'663	0,29
1'774'000	EUR Palmerston Park CLO DAC 17 FRN	5,370% 18.04.2030	1'616'499	0,33
2'500'000	EUR Tymon Park CLO Ltd 15 FRN	5,700% 21.01.2029	2'320'944	0,48
Total - Irland			21'444'805	4,44
Niederlande				
1'000'000	EUR BNPP AM Euro CLO 2017 BV 17 FRN	4,700% 05.10.2031	879'049	0,18
2'600'000	EUR Cadogan Square CLO IX DAC 17 FRN	4,900% 15.07.2030	2'345'317	0,49
2'000'000	EUR Carlyle Euro CLO 2017-2 DAC 17 FRN	5,230% 15.08.2030	1'814'177	0,38
2'000'000	EUR Dryden XXVII-R Euro CLO 2017 BV 17 FRN	6,850% 15.05.2030	1'781'818	0,37
2'000'000	EUR Euro-Galaxy III CLO BV 17 FRN	6,250% 17.01.2031	1'900'867	0,39
2'000'000	EUR Halcyon Loan Advisors European Funding 2014 BV 17 FRN	5,550% 15.04.2030	1'845'439	0,38
2'300'000	EUR St Pauls CLO II Ltd 17 FRN	5,500% 15.02.2030	2'126'523	0,44
Total - Niederlande			12'693'190	2,63
Spanien				
2'500'000	EUR FTA Santander Consumo 2 16	6,500% 18.05.2035	2'430'338	0,50
Total - Spanien			2'430'338	0,50
Total - Obligationen			38'343'642	7,94
Mortgage backed securities				
Irland				
2'000'000	EUR Taurus 2016-1 DEU DAC 16 FRN	17.11.2026	1'270'096	0,26
Total - Irland			1'270'096	0,26
Total - Mortgage backed securities			1'270'096	0,26
Total - Nicht notierte Wertpapiere			39'613'738	8,20
Total - Anlagen			453'118'086	93,76

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - LCR Global Bond

	Erläuterungen		Einstandswert	EUR
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.				
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	66'666'827
			Bankguthaben	1'429'148
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	572'111
			Total Aktiva	64'306'730
	(9)	Passiva	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	215'646
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'878
	(5)		Service Fee	8'145
	(4)		„ Taxe d'abonnement “	1'068
	(3)		Management Fees	8'866
			Total Passiva	235'603
		Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	64'071'127	
Veränderung des Nettovermögens vom 17. Oktober 2016 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	0
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'341'610
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-4'361'356
			Devisentermingeschäften	-215'646
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-11'164
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	1'903'423
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	421'134
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-921'999
			Anteilszeichnungen	67'010'838
		Anteilsrücknahmen	-2'017'712	
		Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	64'071'127	
Erfolgsrechnung vom 17. Oktober 2016 bis 31. August 2017		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	1'498
	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto	1'551'142
			Total Erträge	1'552'639
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	87'518
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'253
	(4)		„ Taxe d'abonnement “	5'693
			Bankzinsen	3'201
	(5)		Service Fee	80'920
	(8)		Sonstige Aufwendungen	30'445
			Total Aufwendungen	211'030
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'341'610	

Vontobel Fund - LCR Global Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2017

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% 18.09.2024	1'744'083	2,72
Total - Belgien				1'744'083	2,72
Deutschland					
2'000'000	AUD	Landwirtschaftliche Rentenbank 15	2,700% 05.09.2022	1'332'257	2,08
6'000'000	SEK	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 10 EMTN	3,500% 22.01.2021	705'128	1,10
6'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 13	2,125% 17.01.2023	5'089'932	7,94
Total - Deutschland				7'127'317	11,12
Elfenbeinküste					
1'000'000	AUD	African Development Bank 12	5,250% 23.03.2022	740'460	1,16
1'000'000	AUD	African Development Bank 13	4,750% 06.03.2024	736'531	1,15
2'000'000	USD	African Development Bank 93	7,375% 06.04.2023	2'128'690	3,32
Total - Elfenbeinküste				3'605'681	5,63
Frankreich					
2'000'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 15	1,875% 12.02.2022	1'676'996	2,62
Total - Frankreich				1'676'996	2,62
Kanada					
2'000'000	CAD	Province of British Columbia Canada 93	8,000% 08.09.2023	1'778'082	2,78
2'000'000	CAD	Province of Ontario Canada 16	1,950% 27.01.2023	1'333'276	2,08
2'000'000	CAD	Province of Ontario Canada 92	9,500% 13.07.2022	1'800'905	2,81
2'000'000	CAD	Province of Ontario Canada 93	8,100% 08.09.2023	1'783'623	2,78
1'000'000	USD	Province of British Columbia Canada 12	2,000% 23.10.2022	842'073	1,31
3'000'000	USD	Province of Manitoba Canada 12	2,100% 06.09.2022	2'523'139	3,94
2'000'000	USD	Province of Ontario Canada 14	2,500% 10.09.2021	1'716'545	2,68
4'000'000	USD	Province of Quebec Canada 13	2,625% 13.02.2023	3'451'124	5,38
Total - Kanada				15'228'767	23,76
Luxemburg					
2'000'000	AUD	European Investment Bank 11	6,250% 08.06.2021	1'512'516	2,36
2'450'000	AUD	European Investment Bank 16	2,800% 15.01.2021	1'651'972	2,58
5'000'000	SEK	European Investment Bank 10 EMTN	3,500% 14.01.2021	587'813	0,92
5'000'000	SEK	European Investment Bank 15 EMTN	1,250% 12.05.2025	540'210	0,84
2'000'000	USD	European Investment Bank 15	2,250% 15.08.2022	1'709'058	2,67
Total - Luxemburg				6'001'569	9,37

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Schweden					
10'000'000	SEK	Kommuninvest I Sverige AB 14	2,500% 01.12.2020	1'142'710	1,78
30'000'000	SEK	Kommuninvest I Sverige AB 15	1,000% 15.09.2021	3'271'923	5,11
50'000'000	SEK	Kommuninvest I Sverige AB 17	0,750% 22.02.2023	5'306'014	8,28
Total - Schweden				9'720'647	15,17
Vereinigte Staaten					
1'000'000	USD	Inter-American Development Bank 14	3,000% 21.02.2024	887'938	1,39
2'250'000	USD	Inter-American Development Bank 95	7,000% 15.06.2025	2'500'057	3,90
1'000'000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 16	1,750% 19.04.2023	832'122	1,30
Total - Vereinigte Staaten				4'220'117	6,59
Total - Obligationen				49'325'177	76,98
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				49'325'177	76,98
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Kanada					
8'000'000	CAD	Province of Alberta Canada 12	2,550% 15.12.2022	5'491'324	8,57
2'000'000	CAD	Province of Alberta Canada 13	3,400% 01.12.2023	1'431'748	2,23
6'000'000	CAD	Province of Manitoba Canada 13	2,550% 02.06.2023	4'108'753	6,41
951'000	USD	Province of Quebec Canada 93	7,500% 15.07.2023	1'016'232	1,59
875'000	USD	Province of Quebec Canada 94	7,125% 09.02.2024	932'237	1,46
Total - Kanada				12'980'294	20,26
Total - Obligationen				12'980'294	20,26
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				12'980'294	20,26
Total - Anlagen				62'305'471	97,24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Solution

	Erläuterungen		Einstandswert	EUR	
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.					
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	50'748'906	52'098'083	
		Bankguthaben		10'092'509	
		Forderungen aus Anteilszeichnungen		352'473	
		Total Aktiva		62'543'065	
	Passiva	Kontokorrentkredit			17
		Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen			402'556
		(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften			164'719
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten			1'809
		(5) Service Fee			5'161
		(4) „Taxe d'abonnement“			3'486
		(3) Management Fees			55'169
		(3) Performance Fee			789
		Sonstige Verbindlichkeiten			105
		Total Passiva			633'811
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode				61'909'254	
Veränderung des Nettovermögens vom 17. Oktober 2016 bis 31. August 2017	Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode			0	
	Nettoanlageverlust			-490'246	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:				
	Wertpapieren			1'349'176	
	Termingeschäften			-164'719	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		86'900	
		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-12'955	
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-162'219	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens			605'937	
	Anteilszeichnungen			67'976'281	
Anteilsrücknahmen			-6'672'964		
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode				61'909'254	
Erfolgsrechnung vom 17. Oktober 2016 bis 31. August 2017	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		1	
		Nettodividenden		5'366	
		Total Erträge		5'367	
	(3) Aufwendungen	Management Fees		346'336	
		(3) Performance Fee		79'765	
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'526	
		(4) „Taxe d'abonnement“		5'288	
		Bankzinsen		20'142	
		(5) Service Fee		36'037	
		(8) Sonstige Aufwendungen		4'519	
		Total Aufwendungen		495'613	
	Nettoanlageverlust			-490'246	

Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Wertpapierbestand per 31. August 2017

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												
Investmentfonds												
Irland												
100'000	EUR	iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF USD Dist		401'650	0,65	29'926	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Global Unconstrained Bond - HI (hedged) EUR		3'273'007	5,29	
21'500	EUR	Source EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF		1'582'830	2,56	Total - Luxemburg					50'113'603 80,94	
Total - Irland					1'984'480	3,21	Total - Investmentfonds					50'113'603 80,94
Total - Investmentfonds					1'984'480	3,21	Total - Nicht notierte Wertpapiere					50'113'603 80,94
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					1'984'480	3,21	Total - Anlagen					52'098'083 84,15
Nicht notierte Wertpapiere												
Investmentfonds												
Luxemburg												
37'145	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) - S		3'692'213	5,96							
87'905	EUR	Vontobel Fund - Bond Global Aggregate - S EUR		8'854'649	14,30							
11'600	EUR	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt - HS EUR		1'245'608	2,01							
31'382	EUR	Vontobel Fund - Emerging Markets Equity - HS EUR		3'634'977	5,87							
21'109	EUR	Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield - S EUR		2'179'256	3,52							
10'660	EUR	Vontobel Fund - Euro Bond - S EUR		1'063'335	1,72							
77'100	EUR	Vontobel Fund - Euro Short Term Bond - S EUR		7'723'107	12,47							
33'406	EUR	Vontobel Fund - European Equity - S EUR		3'632'568	5,87							
8'000	EUR	Vontobel Fund - Global Bond - HS EUR		800'000	1,29							
12'000	EUR	Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield - HI (hedged) EUR		1'266'720	2,05							
76'507	EUR	Vontobel Fund - Global Equity - HS EUR		9'219'153	14,89							
32'828	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund - HI EUR		3'529'010	5,70							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Income

	Erläuterungen		Einstandswert	EUR
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.				
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	20'744'873
			Bankguthaben	857'414
			Forderungen aus Devisen	150'000
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	239'456
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	315'066
			Sonstige Aktiva	5'326
			Total Aktiva	22'212'315
		Passiva	Kontokorrentkredit	477
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	274'592
			Verbindlichkeiten aus Devisen	149'861
	(9)		Verbindlichkeiten aus Swaps	2'000
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	44'517
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Swaps	21'502
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Optionen	514
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	636
	(5)		Service Fee	2'762
	(4)		„Taxe d'abonnement“	403
(3)		Management Fees	11'308	
(9)		Optionen zu Anschaffungskosten	3'518	
		Total Passiva	512'090	
		Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	21'700'225	
Veränderung des Nettovermögens vom 14. Dezember 2016 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	0
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	477'050
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-99'819
			Termingeschäften	-44'517
			Devisentermingeschäften	315'066
			Swaps	-21'502
			Optionen	-514
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	309'031
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	219'476
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-54'196
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-78'887
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	23'189
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	23'638
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	1'068'015
		Anteilszeichnungen	20'632'210	
		Anteilsrücknahmen	0	
		Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	21'700'225	

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

EUR

Erfolgsrechnung

vom 14. Dezember 2016
bis 31. August 2017

Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	582
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	402'898
(2)	Zinsen aus Swaps	1'361
	Nettodividenden	235'234
	Total Erträge	640'075
Aufwendungen	Management Fees	92'550
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'386
(4)	„Taxe d'abonnement“	2'039
	Bankzinsen	4'951
(2)	Zinsen aus Swaps	2'000
(5)	Service Fee	26'468
(8)	Sonstige Aufwendungen	33'631
	Total Aufwendungen	163'025
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	477'050

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
China					
280'000	HKD	China Construction Bank Corp		206'430	0,95
Total - China				206'430	0,95
Deutschland					
1'290	EUR	Allianz SE		231'877	1,07
2'329	EUR	BASF SE		189'511	0,87
2'100	EUR	Bayer AG		225'750	1,04
2'933	EUR	Daimler AG		179'588	0,83
6'600	EUR	Deutsche Post AG		229'977	1,06
1'700	EUR	Siemens AG		186'660	0,86
Total - Deutschland				1'243'363	5,73
Frankreich					
8'420	EUR	AXA SA		205'238	0,95
3'378	EUR	BNP Paribas SA		215'888	0,99
944	EUR	Unibail-Rodamco SE		201'591	0,93
Total - Frankreich				622'717	2,87
Japan					
6'500	JPY	Japan Tobacco Inc		186'977	0,86
9'200	JPY	NTT DOCOMO Inc		179'535	0,83
Total - Japan				366'512	1,69
Kanada					
3'595	CAD	Bank of Nova Scotia		187'373	0,86
Total - Kanada				187'373	0,86
Schweden					
14'000	SEK	Svenska Handelsbanken AB		175'805	0,81
Total - Schweden				175'805	0,81
Schweiz					
3'800	CHF	Holcim Ltd		187'417	0,86
3'045	CHF	Nestle SA		216'809	0,99
956	CHF	Roche Holding AG		203'746	0,94
2'700	CHF	Swiss Re AG		205'241	0,95
500	CHF	Swisscom AG		211'635	0,98
Total - Schweiz				1'024'848	4,72
Spanien					
40'000	EUR	Banco Santander SA		218'360	1,01
32'000	EUR	Iberdrola SA		219'552	1,01
Total - Spanien				437'912	2,02
Vereinigte Staaten					
3'200	USD	AbbVie Inc		202'674	0,94
7'033	USD	Cisco Systems Inc		190'540	0,88
2'332	USD	Exxon Mobil Corp		149'720	0,69
1'282	USD	International Business Machines Corp		154'230	0,71
2'492	USD	Procter & Gamble Co/The		193'403	0,90

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
3'099	USD	QUALCOMM Inc		136'248	0,63
2'765	USD	Target Corp		126'819	0,58
3'160	USD	Valero Energy Corp		181'004	0,83
4'099	USD	Verizon Communications Inc		165'387	0,76
Total - Vereinigte Staaten				1'500'025	6,92
Vereinigtes Königreich					
75'000	GBP	Legal & General Group PLC		211'507	0,97
Total - Vereinigtes Königreich				211'507	0,97
Total - Aktien					
5'976'492 27,54					
Obligationen					
Argentinien					
200'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 16	5,000% 15.01.2027	196'096	0,90
200'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 16	3,875% 15.01.2022	202'566	0,94
Total - Argentinien				398'662	1,84
Belgien					
400'000	EUR	KBC Groep NV 14 FRN	5,630% 31.12.2099	415'664	1,92
Total - Belgien				415'664	1,92
Dänemark					
200'000	EUR	DONG Energy A/S 13 FRN	6,250% 31.12.2099	237'908	1,10
200'000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 15 FRN	6,250% 31.12.2099	217'562	1,00
Total - Dänemark				455'470	2,10
Deutschland					
200'000	EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA 15 FRN EMTN	3,500% 23.04.2075	204'036	0,94
Total - Deutschland				204'036	0,94
Frankreich					
200'000	EUR	AXA SA 14 FRN EMTN	3,880% 31.12.2099	221'154	1,02
200'000	EUR	CNP Assurances 14 FRN	4,250% 05.06.2045	223'464	1,03
200'000	EUR	Orange SA 14 FRN EMTN	5,000% 31.12.2099	227'782	1,05
200'000	EUR	Solvay Finance SA 13 FRN	5,425% 31.12.2099	229'994	1,06
200'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	3,369% 31.12.2099	206'526	0,95
200'000	GBP	Electricite de France SA 13 FRN EMTN	6,000% 31.12.2099	230'311	1,06
Total - Frankreich				1'339'231	6,17
Italien					
200'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	10,130% 10.07.2042	274'134	1,26
200'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 16 FRN EMTN	7,000% 31.12.2099	215'766	0,99

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
200'000	GBP	Enel SpA 13 FRN	7,750% 10.09.2075	248'801	1,15
Total - Italien				738'701	3,40
Japan					
200'000	EUR	SoftBank Group Corp 15	5,250% 30.07.2027	229'068	1,06
400'000	USD	SoftBank Group Corp 17 FRN	6,875% 31.12.2099	347'060	1,59
Total - Japan				576'128	2,65
Kolumbien					
200'000	USD	Banco de Bogota SA 16	6,250% 12.05.2026	182'145	0,84
Total - Kolumbien				182'145	0,84
Luxemburg					
200'000	EUR	Telecom Italia Finance SA 03 EMTN	7,750% 24.01.2033	295'102	1,36
1'000'000	TRY	European Investment Bank 17 EMTN	10,000% 07.03.2022	242'664	1,12
Total - Luxemburg				537'766	2,48
Mexiko					
200'000	EUR	Petroleos Mexicanos 05	5,500% 24.02.2025	229'858	1,06
40'000	MXN	Mexican Bonos 15	5,750% 05.03.2026	175'944	0,81
Total - Mexiko				405'802	1,87
Niederlande					
200'000	EUR	Achmea BV 15 FRN EMTN	4,250% 31.12.2099	207'298	0,96
200'000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 14 FRN	4,125% 30.11.2049	215'160	0,99
200'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	5,875% 31.12.2099	228'947	1,05
200'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 15 FRN	3,500% 31.12.2099	189'400	0,87
200'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 17 FRN	3,875% 31.12.2099	195'744	0,90
200'000	USD	Demeter Investments BV for Swiss Re Ltd 4.625% 17- PERP	4,625% 31.12.2099	171'163	0,79
200'000	USD	ING Groep NV 15 FRN	6,000% 31.12.2099	172'770	0,80
Total - Niederlande				1'380'482	6,36
Österreich					
200'000	EUR	Erste Group Bank AG 17 FRN	6,500% 31.12.2099	218'768	1,01
200'000	EUR	OMV AG 15 FRN	5,250% 31.12.2099	224'392	1,04
200'000	EUR	Raiffeisen Bank International AG 17 FRN	6,125% 31.12.2099	206'784	0,95
Total - Österreich				649'944	3,00
Portugal					
200'000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA 15 FRN	5,380% 16.09.2075	220'952	1,02
Total - Portugal				220'952	1,02

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Schweden					
200'000	USD	Nordea Bank AB 14 FRN EMTN	6,125% 31.12.2099	179'077	0,82
200'000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB 14 FRN EMTN	5,750% 31.12.2099	174'931	0,81
200'000	USD	Swedbank AB 16 FRN	6,000% 31.12.2099	178'350	0,82
Total - Schweden				532'358	2,45
Schweiz					
400'000	EUR	UBS Group AG 15 FRN	5,750% 31.12.2099	447'288	2,06
Total - Schweiz				447'288	2,06
Spanien					
200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,875% 31.12.2099	233'030	1,08
200'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN	6,750% 31.12.2099	215'530	0,99
200'000	EUR	Mapfre SA 17 FRN	4,375% 31.03.2047	223'342	1,03
Total - Spanien				671'902	3,10
Türkei					
200'000	EUR	Turkey Government International Bond 17 EMTN	3,250% 14.06.2025	202'652	0,93
200'000	USD	Türkiye Garanti Bankasi AS 17 FRN	6,125% 24.05.2027	170'517	0,79
Total - Türkei				373'169	1,72
Vereinigte Staaten					
200'000	EUR	AT&T Inc 17	3,150% 04.09.2036	201'558	0,93
15'000'000	INR	International Finance Corp 14 EMTN	7,800% 03.06.2019	205'382	0,95
14'000'000	RUB	International Finance Corp 15	11,000% 21.01.2020	218'780	1,00
250'000	USD	Capital One Financial Corp 16	3,750% 28.07.2026	209'641	0,96
200'000	USD	Continental Resources Inc/OK 14	3,800% 01.06.2024	157'436	0,73
200'000	USD	Energy Transfer LP 15	5,150% 15.03.2045	164'492	0,76
200'000	USD	General Motors Co 14	6,250% 02.10.2043	188'679	0,87
Total - Vereinigte Staaten				1'345'968	6,20
Vereinigtes Königreich					
200'000	EUR	HSBC Holdings PLC 14 FRN	5,250% 31.12.2099	215'978	1,00
200'000	EUR	HSBC Holdings PLC 17 FRN EMTN	4,750% 31.12.2099	205'592	0,95
200'000	GBP	Barclays PLC 17 FRN	5,875% 31.12.2099	218'055	1,00
400'000	GBP	Nationwide Building Society 14 FRN EMTN	6,880% 31.12.2099	452'303	2,08
Total - Vereinigtes Königreich				1'091'928	5,03
Total - Obligationen				11'967'596	55,15

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 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Investmentfonds						Investmentfonds						
Irland						Luxemburg						
26'000	EUR	iShares Barclays Capital Emerging Market Local Govt Bond		1'463'020	6,75	20'000	EUR	HSBC Global Investment Funds - India Fixed Income - I		274'380	1,26	
2'800	USD	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF USD Dist		271'498	1,25	Total - Luxemburg					274'380	1,26
3'100	USD	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF USD Dist		276'155	1,27	Total - Investmentfonds					274'380	1,26
Total - Irland				2'010'673	9,27	Total - Nicht notierte Wertpapiere					451'968	2,08
Total - Investmentfonds				2'010'673	9,27	Total - Anlagen					20'645'053	95,14
Wandelanleihen mit variablem Zinssatz												
Vereinigtes Königreich												
200'000	EUR	Lloyds Banking Group PLC 14 FRN	31.12.2099	216'600	1,00							
Total - Vereinigtes Königreich				216'600	1,00							
Total - Wandelanleihen mit variablem Zinssatz				216'600	1,00							
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				20'171'361	92,96							
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente												
Investmentfonds												
Irland												
200	EUR	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF		21'724	0,10							
Total - Irland				21'724	0,10							
Total - Investmentfonds				21'724	0,10							
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				21'724	0,10							
Nicht notierte Wertpapiere												
Aktien												
Russland												
4'200	USD	LUKOIL PJSC ADR		177'588	0,82							
Total - Russland				177'588	0,82							
Total - Aktien				177'588	0,82							

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

	Erläuterungen		Einstandswert	EUR
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.				
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2017	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	56'218'065
			Bankguthaben	6'813'669
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	92'297
			Total Aktiva	62'354'571
	(9)	Passiva	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	3'500'000
			Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	162'982
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	407
		(5)	Service Fee	5'950
		(4)	„Taxe d'abonnement“	1'003
		(3)	Management Fees	24'602
		Total Passiva	3'694'944	
		Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	58'659'627	
Veränderung des Nettovermögens vom 27. Juni 2017 bis 31. August 2017			Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	0
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	37'561
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-769'461
			Devisentermingeschäften	-162'982
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-9'197
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	335'747
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	109'668
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-458'664
			Anteilszeichnungen	59'118'291
		Anteilsrücknahmen	0	
		Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	58'659'627	
Erfolgsrechnung vom 27. Juni 2017 bis 31. August 2017	(2)	Erträge	Zinsen aus Obligationen, netto	102'613
			Total Erträge	102'612
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	44'473
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	475
	(4)		„Taxe d'abonnement“	1'874
			Bankzinsen	7'014
	(5)		Service Fee	7'911
	(8)		Sonstige Aufwendungen	3'305
			Total Aufwendungen	65'052
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	37'561

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Vereinigtes Königreich					
1'500'000	EUR	ResLoC UK PLC 07 FRN	0,000% 15.12.2043	918'823	1,57
Total - Vereinigtes Königreich				918'823	1,57
Total - Obligationen					
918'823 1,57					
Mortgage backed securities					
Irland					
8'000'000	EUR	Lusitano Mortgages No4 PLC 05 FRN	15.09.2048	2'121'290	3,61
2'000'000	EUR	Magellan Mortgages No4 PLC 06 FRN	20.07.2059	503'745	0,86
500'000	EUR	Taurus 2015-2 DEU Ltd 15 FRN	01.02.2026	502'250	0,86
Total - Irland				3'127'285	5,33
Italien					
9'000'000	EUR	Berica 6 Residential MBS Srl 06 FRN	30.04.2043	2'106'456	3,59
Total - Italien				2'106'456	3,59
Vereinigtes Königreich					
1'500'000	EUR	Newgate Funding 2007-2 07 FRN	15.12.2050	1'110'170	1,89
1'500'000	EUR	RMAC Securities No 1 PLC 06 FRN	12.06.2044	941'095	1,60
1'500'000	GBP	Dukinfield PLC 15 FRN	15.08.2045	1'613'765	2,75
1'000'000	GBP	Hawksmoor Mortgages 2016-1 PLC 16 FRN	25.05.2053	1'095'953	1,87
2'000'000	GBP	Kensington Mortgage Securities PLC 07 FRN	14.06.2040	1'331'408	2,27
2'000'000	GBP	Lanark Master Issuer PLC 17 FRN	22.12.2069	2'170'236	3,70
600'000	GBP	Logistics UK 2015 Plc 15 FRN	20.08.2025	652'729	1,11
1'500'000	GBP	Paragon Mortgages NO 23 PLC 15 FRN	15.01.2043	944'526	1,61
2'000'000	GBP	Preferred Residential Securities 8 PLC 04 FRN	15.12.2042	748'094	1,28
1'000'000	GBP	Residential Mortgage Securities 28 Plc 15 FRN	15.06.2046	1'095'190	1,87
1'200'000	GBP	Residential Mortgage Securities 28 Plc 15 FRN	15.06.2046	1'312'923	2,24
1'500'000	GBP	Rochester Financing No 2 PLC 16 FRN	20.06.2045	1'642'040	2,80
1'500'000	GBP	Warwick Finance Residential Mortgages No Two Plc 15 FRN	21.09.2049	1'621'921	2,76
Total - Vereinigtes Königreich				16'280'050	27,75
Total - Mortgage backed securities				21'513'791	36,67
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				22'432'614	38,24

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Niederlande					
2'000'000	EUR	ARES EUROPEAN CLO VII BV 17 FRN	2,900% 15.10.2030	2'007'500	3,42
2'500'000	EUR	Aurorus 2017 BV 17 FRN	1,277% 08.12.2077	2'505'000	4,27
Total - Niederlande				4'512'500	7,69
Total - Obligationen				4'512'500	7,69
Mortgage backed securities					
Italien					
1'600'000	EUR	Cordusio RMBS 2 Srl 06 FRN	30.06.2035	1'560'000	2,66
Total - Italien				1'560'000	2,66
Niederlande					
1'000'000	EUR	Dutch Property Finance 2017-1 BV 17 FRN	28.01.2048	1'001'090	1,71
Total - Niederlande				1'001'090	1,71
Spanien					
500'000	EUR	SRF 2016-1 Fondo de Titulizacion 16 FRN	26.04.2064	506'750	0,86
Total - Spanien				506'750	0,86
Vereinigtes Königreich					
2'000'000	EUR	RMAC Securities No 1 PLC 06 FRN	12.06.2044	1'275'584	2,17
2'000'000	GBP	Mansard Mortgages 2007-1 Parent Ltd 07 FRN	15.04.2049	1'320'768	2,26
Total - Vereinigtes Königreich				2'596'352	4,43
Total - Mortgage backed securities				5'664'192	9,66
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				10'176'692	17,35
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Irland					
2'000'000	EUR	Armada Euro CLO I DAC 17 FRN **	3,100% 24.10.2030	2'000'000	3,41
1'000'000	EUR	GLG Euro CLO I DAC 17 FRN	3,050% 15.04.2028	1'003'150	1,71
2'000'000	EUR	GLG Euro Clo III DAC 17 FRN	3,300% 15.10.2030	2'026'428	3,45
2'000'000	EUR	Oak Hill European Credit Partners III Ltd 17 FRN	2,950% 22.07.2030	2'018'373	3,44
Total - Irland				7'047'951	12,01
Niederlande					
1'500'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2017 BV 17 FRN	2,950% 05.10.2031	1'507'500	2,57
1'250'000	EUR	Cairn CLO V BV 17 FRN	3,000% 20.07.2030	1'254'801	2,14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2017

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'250'000	EUR	Penta Clo 2 BV 17 FRN	3,000% 04.08.2028	1'259'611	2,15
Total - Niederlande				4'021'912	6,86
Total - Obligationen				11'069'863	18,87
Mortgage backed securities					
Luxemburg					
2'000'000	EUR	Cartesian Residential Mortgages 2 SA 17 FRN	18.11.2051	2'006'840	3,42
Total - Luxemburg				2'006'840	3,42
Niederlande					
1'650'000	EUR	Dutch Property Finance 2017-1 BV 17 FRN	28.01.2048	1'660'272	2,83
Total - Niederlande				1'660'272	2,83
Vereinigtes Königreich					
1'000'000	GBP	Castell 2017-1 PLC 17 FRN	25.10.2044	1'085'202	1,85
1'000'000	GBP	Castell 2017-1 PLC 17 FRN	25.10.2044	1'086'527	1,85
1'460'000	GBP	Hawksmoor Mortgages 2016-2 PLC 16 FRN	25.05.2053	1'590'585	2,71
2'500'000	GBP	Ripon Mortgages PLC 17 FRN	20.08.2056	2'685'412	4,59
1'500'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding 2016- Granite1 PLC 16 FRN	20.07.2046	1'654'598	2,82
Total - Vereinigtes Königreich				8'102'324	13,82
Total - Mortgage backed securities				11'769'436	20,07
Total - Nicht notierte Wertpapiere				22'839'299	38,94
Total - Anlagen				55'448'605	94,53

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -		ISIN-Code		Anteile				
				Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
Swiss Money	CHF	A	LU0120694640	CHF	173'422,604	169'250,302	182'655,531	160'017,375
		B	LU0120694996	CHF	782'994,579	471'638,939	366'165,717	888'467,801
		I	LU0278086623	CHF	163'126,585	137'832,401	141'505,265	159'453,721
		R	LU0420001835	CHF	10,000	-	-	10,000
Euro Short Term Bond	EUR	A	LU0120688915	EUR	59'316,408	109'449,565	68'116,534	100'649,439
		B	LU0120689640	EUR	570'389,990	411'749,274	393'397,834	588'741,430
		C	LU0137009238	EUR	28'175,067	2'935,146	18'522,158	12'588,055
		I	LU0278091037	EUR	345'672,911	374'671,204	279'966,162	440'377,953
		NG	LU1650589689	EUR	-	10,000	-	10,000
		R	LU0420002130	EUR	236,608	1'051,309	-	1'287,917
US Dollar Money	USD	A	LU0120690143	USD	90'827,637	85'303,757	63'211,631	112'919,763
		B	LU0120690226	USD	1'032'063,265	232'774,870	454'787,190	810'050,945
		I	LU1051749858	USD	48'367,601	44'693,212	63'434,654	29'626,159
		R	LU0420002486	USD	10,000	-	-	10,000
Swiss Franc Bond	CHF	A	LU0035736726	CHF	199'691,174	26'794,652	38'927,768	187'558,058
		AI	LU1331778172	CHF	144'345,000	53'323,425	78'022,598	119'645,827
		AQG	LU1374300454	CHF	67'570,449	92'767,465	17'879,478	142'458,436
		B	LU0035738771	CHF	488'450,697	132'953,352	113'648,865	507'755,184
		C	LU0137003116	CHF	15'563,683	3'709,157	2'194,737	17'078,103
		G	LU1206762293	CHF	1'309'264,186	383'215,001	303'624,412	1'388'854,775
		I	LU0278084768	CHF	870'549,762	120'294,702	258'294,513	732'549,951
		R	LU0996452701	CHF	810,000	-	-	810,000
Euro Bond	EUR	A	LU0035744233	EUR	67'076,277	3'879,822	13'506,866	57'449,233
		AM	LU0571063014	USD	437,182	2'478,388	1'050,679	1'864,891
		B	LU0035744829	EUR	131'016,747	9'539,723	31'736,052	108'820,418
		C	LU1651443258	EUR	-	10,000	-	10,000
		I	LU0278087357	EUR	334'922,822	71'412,139	247'915,414	158'419,547
		R	LU0996452024	EUR	1'050,396	56,265	25,820	1'080,841
		S	LU1502168930	EUR	-	10'670,000	-	10'670,000
EUR Corporate Bond Mid Yield EUR	EUR	A	LU0153585566	EUR	729'456,634	347'630,207	320'243,007	756'843,834
		AI	LU1258889689	EUR	264'876,028	283'496,041	29'629,753	518'742,316
		AQG	LU1594302512	EUR	-	560'374,641	7'001,200	553'373,441
		B	LU0153585723	EUR	2'876'220,460	802'903,464	1'666'719,311	2'012'404,613
		C	LU0153585996	EUR	165'969,134	46'497,866	67'478,923	144'988,077
		G	LU1525532344	EUR	-	631'731,260	66'615,000	565'116,260
		H	LU0863290267	CHF	723'570,253	121'255,188	84'222,859	760'602,582
		HI	LU1047498362	CHF	860'101,352	418'858,072	470'262,800	808'696,624
		HI	LU1054314221	USD	156'218,111	145'862,392	105'527,420	196'553,083
		HN	LU1092317624	GBP	56'948,975	8'801,971	7'273,552	58'477,394
		I	LU0278087860	EUR	7'313'170,810	3'446'713,576	4'125'793,613	6'634'090,773
		N	LU1612361102	EUR	-	10,000	-	10,000
		R	LU0420003617	EUR	2'479,115	219,602	421,909	2'276,808
		S	LU1502169235	EUR	-	22'168,643	-	22'168,643
High Yield Bond	EUR	AI	LU1275269402	EUR	7'260,000	8'500,000	14'500,000	1'260,000
		AMH	LU1374300298	AUD	10,000	1'020,520	20,520	1'010,000
		AMH	LU1061952005	USD	32'328,234	34'334,909	16'254,538	50'408,605
		AMH	LU1374300371	ZAR	10,000	1'435,170	1'230,840	214,330
		AS	LU0756125596	EUR	50'454,409	37'131,010	34'736,234	52'849,185
		B	LU0571066462	EUR	753'994,286	204'991,947	348'656,881	610'329,352
		C	LU1482063689	EUR	-	50,779	-	50,779
		H	LU0571067437	CHF	940'754,940	68'525,567	145'630,566	863'649,941
		H	LU0571067601	USD	141'677,860	29'922,222	38'197,201	133'402,881
		HC	LU1061952187	USD	1'886,465	1'048,312	979,489	1'955,288
		HI	LU0571067866	CHF	405'430,439	225'235,425	234'218,334	396'447,530
		HI	LU0571068088	USD	259'256,089	139'172,501	145'802,588	252'626,002
		I	LU0571066975	EUR	740'248,343	378'339,086	301'269,900	817'317,529
		R	LU0571088516	EUR	1'739,023	-	891,000	848,023
		S	LU1502169318	EUR	-	10'610,000	10'600,000	10,000
		Bond Global Aggregate	EUR	A	LU1112750762	EUR	174'493,644	95'241,272
AH	LU0035744662			USD	202'893,241	13'191,040	33'095,239	182'989,042
AI	LU1428950999			EUR	301'517,537	400'288,263	208,000	701'597,800
AS	LU1116636702			EUR	8'821,431	2'571,540	4'073,785	7'319,186
B	LU1112750929			EUR	915'079,224	375'745,726	499'274,466	791'550,484
C	LU1482063846			EUR	-	1'389,231	132,672	1'256,559

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -		ISIN-Code	Anteile				
			Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
		H LU1181655199	CHF	546'927,941	195'702,618	114'904,176	627'726,383
		H LU0035745552	USD	141'156,800	25'930,241	45'225,633	121'861,408
		HI LU0278091383	USD	282'062,164	21'206,949	97'815,749	205'453,364
		I LU1112751067	EUR	1'183'629,086	798'739,699	817'988,488	1'164'380,297
		N LU1612360716	EUR	-	10,000	-	10,000
		R LU0420003963	EUR	4'261,000	2'106,000	1'361,000	5'006,000
		S LU1502169409	EUR	-	90'564,782	-	90'564,782
Eastern European Bond	EUR	A LU0080215030	EUR	305'675,414	12'071,518	58'883,617	258'863,315
		AM LU0469618036	EUR	346'706,237	10'179,256	58'561,543	298'323,950
		AM LU0571068591	USD	1'241'434,096	48'425,630	269'005,632	1'020'854,094
		B LU0080215204	EUR	131'203,579	24'598,087	29'473,929	126'327,737
		C LU0137004601	EUR	4'377,051	829,676	1'032,127	4'174,600
		I LU0278087431	EUR	181'948,927	215'298,533	115'848,676	281'398,784
		R LU0420004268	EUR	171,000	160,000	45,000	286,000
Absolute Return Bond (CHF)	CHF	A LU0218908985	CHF	1'464'716,354	20'890,531	467'254,020	1'018'352,865
		B LU0218909108	CHF	880'758,016	16'196,144	274'047,058	622'907,102
		I LU0278084842	CHF	219'072,410	44'863,104	220'860,821	43'074,693
		R LU0420004698	CHF	6'049,764	36,000	3'340,000	2'745,764
		S LU0571089084	CHF	190'378,540	-	-	190'378,540
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	A LU0105717663	EUR	255'300,600	4'527,636	80'445,962	179'382,274
		AM LU0571069219	USD	177,731	-	-	177,731
		B LU0105717820	EUR	598'007,316	44'043,556	249'723,944	392'326,928
		C LU0137004866	EUR	38'943,050	16'258,519	32'783,594	22'417,975
		H LU1028901913	USD	25'994,964	-	13'554,964	12'440,000
		HI LU1028902051	USD	60'941,090	-	50'297,000	10'644,090
		I LU0278087514	EUR	386'057,540	91'174,178	392'965,516	84'266,202
		R LU0420005075	EUR	435,848	-	-	435,848
		S LU0571089167	EUR	753'666,622	37'145,000	753'656,622	37'155,000
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	A LU1106543751	EUR	5'541,171	870,000	920,000	5'491,171
		AI LU1116495612	EUR	10,000	-	-	10,000
		B LU1106543835	EUR	49'443,188	295,000	7'656,585	42'081,603
		C LU1106543918	EUR	10,000	243,913	3,904	250,009
		H LU1106544130	CHF	76'967,122	2'133,739	27'044,625	52'056,236
		H LU1106544213	USD	12'234,001	-	5'620,000	6'614,001
		HI LU1106544304	CHF	24'307,941	84,539	23'182,480	1'210,000
		HI LU1106544486	USD	3'210,000	-	1'200,000	2'010,000
		I LU1106544056	EUR	12'503,830	6'552,034	12'243,461	6'812,403
		R LU1106544569	EUR	1'520,000	-	1'510,000	10,000
Global Convertible Bond	EUR	A LU0416932159	EUR	42'409,509	4'758,620	9'660,866	37'507,263
		AS LU1482064141	USD	-	10,000	-	10,000
		B LU0414968270	EUR	196'117,196	15'674,968	57'727,057	154'065,107
		C LU0414968353	EUR	10'738,822	632,220	3'493,992	7'877,050
		H LU0414968601	CHF	250'991,955	24'247,909	24'569,026	250'670,838
		H LU0414968783	USD	32'430,429	4'778,423	4'579,900	32'628,952
		HI LU0469619943	CHF	524'254,090	35'053,000	93'554,751	465'752,339
		HI LU0469620016	USD	27'013,463	192,000	20'588,463	6'617,000
		I LU0414968437	EUR	744'841,511	11'273,708	519'867,512	236'247,707
		R LU0996452610	EUR	1'393,272	-	-	1'393,272
Emerging Markets Local Currency Bond	USD	A LU0563307551	USD	42'186,575	7'953,013	9'801,786	40'337,802
		AM LU0563307635	USD	37'951,249	9'408,637	12'322,873	35'037,013
		AMH LU1374299854	AUD	10,000	209,720	-	219,720
		AMH LU1374299938	ZAR	10,000	635,317	-	645,317
		B LU0752070267	CHF	63'695,034	40'039,363	8'679,993	95'054,404
		B LU0752071745	EUR	54'554,201	31'363,511	22'485,370	63'432,342
		B LU0563307718	USD	169'678,001	36'893,378	64'131,447	142'439,932
		C LU0563307809	USD	14'148,691	14'274,482	16'508,177	11'914,996
		H LU0563308369	CHF	423'751,361	13'528,803	56'593,193	380'686,971
		H LU0563308443	EUR	54'094,769	7'645,485	10'535,916	51'204,338
		HI LU0563308799	CHF	19'600,000	515,000	19'600,000	515,000
		HI LU0563308872	EUR	27'900,497	27'313,915	54'623,930	590,482
		I LU0563307981	USD	456'006,324	102'260,323	121'078,996	437'187,651
		R LU0563308013	USD	2'360,000	250,000	-	2'610,000
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	A LU0129602552	CHF	94'047,306	65'020,725	29'036,859	130'031,172
		B LU0129602636	CHF	476'652,478	507'302,393	363'154,774	620'800,097

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -		ISIN-Code		Anteile			
				Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
		C	LU1651443506	CHF	-	10,000	10,000
		I	LU0278085229	CHF	578'166,124	120'046,379	580'889,684
		R	LU0420005661	CHF	2'828,000	324,655	2'520,894
European Mid and Small Cap Equity	EUR	A	LU0120692511	EUR	22'148,603	4'905,278	21'485,213
		B	LU0120694483	EUR	110'320,743	94'761,338	163'227,115
		C	LU0137005756	EUR	7'836,411	3'219,025	9'912,601
		I	LU0278089486	EUR	545'681,766	245'006,904	579'649,350
		R	LU0996452370	EUR	1'093,000	100,000	1'176,000
Japanese Equity	JPY	A	LU0035748226	JPY	28'111,618	666,643	24'588,415
		B	LU0035748655	JPY	373'751,326	74'112,513	380'462,350
		I	LU0278094999	JPY	616'794,706	159'487,717	547'661,277
		R	LU0996453188	JPY	63,000	-	10,000
mtx China Leaders	USD	A	LU0278091896	USD	32'555,713	35'037,975	56'843,739
		B	LU0278091979	USD	423'799,355	96'430,973	299'929,819
		C	LU0278092191	USD	65'831,005	260'151,349	168'001,094
		I	LU0278092514	USD	52'856,138	261'344,392	182'101,349
		R	LU0420007105	USD	3'159,000	232,000	2'928,000
European Equity	EUR	A	LU0153585053	EUR	44'515,906	3'001,851	32'120,705
		B	LU0153585137	EUR	945'895,355	224'641,143	709'646,763
		C	LU0153585210	EUR	62'797,532	8'993,012	59'251,511
		G	LU1506585600	EUR	-	10,000	10,000
		G	LU1428951617	USD	10,000	-	10,000
		HI	LU1626216706	USD	-	211'241,377	211'241,377
		I	LU0278085062	EUR	2'472'616,478	1'263'059,422	2'172'234,244
		R	LU0420007444	EUR	2'287,800	802,809	2'042,800
		S	LU1502169151	EUR	-	33'416,000	33'416,000
US Equity	USD	A	LU0035763456	USD	74'351,147	37'749,589	62'916,901
		AI	LU1506584975	USD	-	621'402,000	510,000
		ANG	LU1550199050	USD	-	647'471,728	621'643,494
		B	LU0035765741	USD	554'796,202	127'267,795	468'448,000
		C	LU0137005913	USD	58'791,110	26'137,488	63'755,540
		G	LU1428951294	USD	29'746,240	-	24'036,550
		H	LU0218912151	EUR	186'349,419	236'208,119	319'253,987
		HI	LU0469626211	CHF	138'634,915	17'832,493	147'061,379
		HI	LU0368557038	EUR	455'814,740	781'402,404	842'970,726
		HS	LU1502169078	EUR	-	10,000	10,000
		I	LU1664635726	EUR	-	10,000	10,000
		I	LU0278092605	USD	3'942'565,389	1'770'668,172	3'863'978,467
		N	LU0897674072	USD	41'133,623	30'967,516	62'719,871
		R	LU0420007790	USD	525,126	225,950	472,000
Global Equity	USD	A	LU0218910023	USD	213'451,642	98'009,026	235'581,178
		AI	LU1121575069	EUR	522'261,781	4'529,366	526'791,147
		B	LU0979498168	SEK	45'190,130	2'273,001	27'876,085
		B	LU0218910536	USD	2'827'621,502	1'133'805,311	3'062'989,365
		C	LU0218910965	USD	158'995,200	54'933,489	169'951,523
		G	LU1489322047	USD	-	972'631,932	534'675,715
		H	LU0218911690	EUR	554'539,901	1'249'094,542	1'501'860,672
		H	LU0971939599	SEK	7'155,138	38'705,188	43'522,156
		HC	LU0333249364	EUR	59'410,480	31'381,485	72'512,716
		HI	LU0368555768	EUR	1'265'180,342	1'014'104,401	2'011'108,629
		HN	LU1550202458	EUR	-	10,000	10,000
		HS	LU1502168773	EUR	-	76'517,489	76'517,489
		I	LU1171709931	EUR	220'408,612	425'368,382	589'763,079
		I	LU0824095136	GBP	90'998,799	2'015,267	40'322,502
		I	LU0278093595	USD	3'192'430,423	959'188,772	1'833'272,477
		N	LU0858753451	USD	100'544,250	32'126,932	116'182,798
		R	LU0420007956	USD	9'154,055	3'557,000	11'724,055
		S	LU0571091494	USD	929'871,137	32'245,582	949'351,000
Global Equity Income	USD	A Gross	LU0129603287	USD	39'902,670	1'214,398	13'621,236
		AQ Gross	LU1651442953	USD	-	10,000	10,000
		AQN Gross	LU1651443092	USD	-	10,000	10,000
		B	LU0129603360	USD	180'986,862	10'636,418	165'906,834
		H	LU0219097184	EUR	47'071,281	30'361,502	50'120,654
		HI	LU0368556063	EUR	4'324,928	15'757,995	13'112,460

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -		ISIN-Code	Anteile				
			Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
		I LU0278093322	USD	125'762,397	49'051,263	65'104,017	109'709,643
		R LU0420008335	USD	143,431	25,000	-	168,431
Emerging Markets Equity	USD	A LU0040506734	USD	203'300,969	48'216,727	73'308,067	178'209,629
		AHI LU0858753618	EUR	1'608'292,969	500,000	9'758,000	1'599'034,969
		AI LU1471805603	USD	15'055,000	13'266,992	19'259,992	9'062,000
		AN LU1233654372	USD	193'809,895	1'602,000	125'814,493	69'597,402
		B LU0979494415	SEK	3'591,012	1'831,265	5'422,277	-
		B LU0040507039	USD	1'992'700,502	315'205,602	785'398,555	1'522'507,549
		C LU1021192403	SEK	10,000	-	10,000	-
		C LU0137006218	USD	215'377,840	58'490,114	98'750,816	175'117,138
		G LU0863298914	GBP	38'732,963	-	38'722,963	10,000
		H LU0469618119	CHF	167'836,117	39'308,171	63'141,973	144'002,315
		H LU0218912235	EUR	430'329,787	351'817,660	363'137,027	419'010,420
		H LU0972976061	SEK	4'771,904	-	4'771,904	-
		HC LU0333249109	EUR	48'753,984	25'537,900	24'510,535	49'781,349
		HI LU0469618382	CHF	220'814,732	50'518,521	76'815,189	194'518,064
		HI LU0368556220	EUR	1'196'355,250	1'000'421,019	861'537,457	1'335'238,812
		HN LU1179463556	EUR	10,000	-	-	10,000
		HN LU1179464281	GBP	585,000	-	575,000	10,000
		HS LU0773616858	CHF	514'401,690	-	-	514'401,690
		HS LU1502168427	EUR	-	31'392,000	-	31'392,000
		I LU1179465254	EUR	42'052,087	3'222,532	32'707,044	12'567,575
		I LU0787641983	GBP	338'552,265	7'425,610	145'130,029	200'847,846
		I LU0278093082	USD	9'990'826,622	4'794'860,939	5'534'152,408	9'251'535,153
		N LU0858753535	USD	134'227,715	144'643,672	113'609,007	165'262,380
		R LU0420008509	USD	16'193,241	1'722,365	3'003,038	14'912,568
		S LU0209301448	USD	2'265'923,342	405'370,792	241'383,505	2'429'910,629
Far East Equity	USD	A LU0084450369	USD	48'593,415	7'135,518	14'678,721	41'050,212
		B LU0084408755	USD	843'700,065	28'495,689	546'738,169	325'457,585
		C LU0137007026	USD	25'181,648	4'116,110	8'713,702	20'584,056
		H LU0218912409	EUR	59'654,872	7'475,793	30'033,177	37'097,488
		HI LU0368556733	EUR	25'048,023	5'146,708	22'650,392	7'544,339
		I LU0278091540	USD	2'412'112,252	1'443'561,797	2'465'602,047	1'390'072,002
		N LU0923573769	USD	589'583,704	16'451,089	75'370,053	530'664,740
		R LU0420008848	USD	1'523,984	2,000	28,000	1'497,984
New Power	EUR	A LU0138258404	EUR	236'942,868	37'086,910	27'639,212	246'390,566
		B LU0138259048	EUR	718'970,295	81'713,413	148'431,413	652'252,295
		C LU0138259550	EUR	22'599,177	5'625,637	7'186,792	21'038,022
		C LU0571081347	USD	5'968,581	1'246,616	4'393,331	2'821,866
		H LU0469623622	CHF	109'259,244	10'716,270	14'161,834	105'813,680
		H LU0469623978	GBP	928,500	7'046,732	370,000	7'605,232
		H LU0469623895	USD	29'933,717	11'527,326	13'866,117	27'594,926
		HN LU1368732373	CHF	10,000	2'012,000	-	2'022,000
		I LU0278090906	EUR	446'221,593	180'954,154	118'776,967	508'398,780
		N LU0952815248	EUR	332'519,197	75'759,405	49'561,000	358'717,602
		R LU0420009143	EUR	1'465,940	-	410,000	1'055,940
Clean Technology	EUR	A LU1407930350	CHF	85'143,939	26'517,213	10'604,629	101'056,523
		A LU0384405519	EUR	32'230,057	37'829,186	10'407,118	59'652,125
		B LU1407930780	CHF	164'313,692	29'078,422	15'763,510	177'628,604
		B LU0384405600	EUR	144'210,988	106'654,130	44'925,641	205'939,477
		C LU1651443175	EUR	-	10,000	-	10,000
		H LU1407930947	CHF	10,000	14'050,537	195,000	13'865,537
		H LU1618348079	USD	-	10,000	-	10,000
		I LU0384405949	EUR	276'752,429	152'931,874	159'920,316	269'763,987
		N LU1598842364	EUR	-	10'720,400	400,400	10'320,000
		N LU1618348236	GBP	-	10,000	-	10,000
		R LU0385068894	EUR	1'135,423	807,155	140,661	1'801,917
Future Resources	EUR	A LU1407930194	CHF	49'659,647	2'693,104	5'265,022	47'087,729
		A LU0384406087	EUR	14'335,703	2'957,350	6'214,549	11'078,504
		B LU1407930277	CHF	137'532,128	5'579,013	17'628,322	125'482,819
		B LU0384406160	EUR	152'877,027	22'341,477	68'304,991	106'913,513
		C LU0384406244	EUR	21'603,261	7'023,286	5'902,464	22'724,083
		C LU0571082402	USD	4'039,728	18'536,595	18'942,104	3'634,219
		H LU0469623382	CHF	7'592,283	414,790	814,000	7'193,073
		I LU0384406327	EUR	175'775,667	82'574,430	154'974,374	103'375,723

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -	ISIN-Code	Anteile					
			Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
	N LU0952815594	EUR	3'205,365	1'273,777	4'127,194	351,948	
	R LU0385069272	EUR	5'323,232	367,300	445,000	5'245,532	
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD A LU0384409180	USD	15'435,399	22'951,407	14'212,081	24'174,725	
	B LU0384409263	USD	171'013,882	146'445,654	34'131,129	283'328,407	
	H LU0384409693	EUR	30'195,561	36'679,810	26'801,390	40'073,981	
	HI LU0384409933	EUR	15'194,558	40'188,796	5'423,000	49'960,354	
	I LU0384410279	USD	65'181,631	134'452,622	114'246,373	85'387,880	
	R LU0385070528	USD	1'017,129	2,000	420,000	599,129	
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD A LU0571085330	USD	58'387,847	148'200,793	34'469,251	172'119,389	
	AI LU1609308298	USD	-	248'022,140	2'804,000	245'218,140	
	B LU1602272657	SEK	-	19'330,538	5'081,991	14'248,547	
	B LU0571085413	USD	959'346,865	1'141'258,403	551'358,458	1'549'246,810	
	C LU1651443332	USD	-	10,000	-	10,000	
	H LU1646585114	EUR	-	10,000	-	10,000	
	HC LU1651443415	EUR	-	10,000	-	10,000	
	HI LU1550202615	CHF	-	48'632,343	6'951,746	41'680,597	
	HI LU1650589762	EUR	-	81'600,000	-	81'600,000	
	I LU1626216888	EUR	-	101'035,000	-	101'035,000	
	I LU0571085686	USD	1'257'287,688	1'482'558,306	663'537,976	2'076'308,018	
	N LU1618348582	GBP	-	10,000	-	10,000	
	N LU1626216961	USD	-	215,000	-	215,000	
	R LU0571092898	USD	3'041,236	2'184,737	1'890,000	3'335,973	
	S LU1572142096	USD	-	99'108,206	-	99'108,206	
mtx Sustainable Global Leaders	USD A LU0848325295	USD	71'754,875	1'550,630	18'640,931	54'664,574	
	AHI LU1275269824	EUR	4'010,000	-	4'010,000	-	
	B LU0848325378	USD	721'694,804	19'464,809	326'415,057	414'744,556	
	H LU0848326186	CHF	59'455,390	3'066,559	18'364,616	44'157,333	
	H LU0848326269	EUR	91'398,582	7'971,590	37'835,068	61'535,104	
	HI LU0848326772	CHF	177'663,762	8'133,859	111'114,359	74'683,262	
	HI LU0848326855	EUR	118'842,467	778,204	80'047,400	39'573,271	
	HN LU1179465684	EUR	2'175,439	-	2'165,439	10,000	
	HN LU1179465338	GBP	11'489,016	-	9'836,735	1'652,281	
	I LU0848325618	USD	1'086'235,775	58'479,722	786'642,706	358'072,791	
	N LU0848325709	USD	3'056,777	994,530	1'937,608	2'113,699	
	R LU0848325881	USD	23'420,979	53,014	2'348,000	21'125,993	
	S LU0848325964	USD	10,000	-	10,000	-	
Commodity	USD B LU0415414829	USD	1'235'257,035	312'433,642	718'302,760	829'387,917	
	C LU0415415123	USD	24'347,675	25'413,727	4'672,516	45'088,886	
	G LU1495972553	GBP	-	22'225,599	-	22'225,599	
	H LU0415415479	CHF	449'718,748	17'850,980	56'791,309	410'778,419	
	H LU0415415636	EUR	450'484,917	363'386,326	342'943,819	470'927,424	
	H LU0505242726	SEK	415'880,863	242'152,865	129'898,403	528'135,325	
	HI LU0415416287	CHF	28'374,084	147'638,000	32'744,084	143'268,000	
	HI LU0415416444	EUR	715'237,303	28'146,252	127'386,878	615'996,677	
	HI LU0505242999	SEK	1'602'233,000	220'359,000	649'309,000	1'173'283,000	
	HS LU0692735565	CHF	530'532,823	174'550,532	-	705'083,355	
	I LU0415415800	USD	2'278'785,204	462'784,668	561'391,341	2'180'178,531	
	R LU0415416790	USD	1'241,149	1'210,000	1'260,000	1'191,149	
Dynamic Commodity	USD B LU0759371569	USD	66'086,841	88'662,084	49'468,054	105'280,871	
	H LU0759371999	CHF	13'925,520	21'815,886	9'376,249	26'365,157	
	H LU0759372021	EUR	123'359,266	427'521,449	322'018,661	228'862,054	
	HI LU0759372450	CHF	135'490,000	223'198,018	110'537,696	248'150,322	
	HI LU0759372534	EUR	54'181,720	169'066,227	202'207,830	21'040,117	
	I LU0759372880	USD	404'275,613	537'236,151	471'161,911	470'349,853	
	R LU0759372963	USD	4'140,000	109,000	525,000	3'724,000	
	S LU0759376105	USD	250'010,000	-	-	250'010,000	
Non-Food Commodity	USD AHI LU1130323832	EUR	10,000	-	-	10,000	
	AI LU1140754778	USD	10,000	-	-	10,000	
	B LU1106544643	USD	7'657,889	2'848,511	2'473,425	8'032,975	
	H LU1106545293	CHF	8'103,466	2'449,114	1'183,932	9'368,648	
	H LU1106545376	EUR	534,879	658,421	669,649	523,651	
	HI LU1106545533	CHF	77'015,306	600,000	77'605,306	10,000	
	HI LU1106545616	EUR	1'130,232	258'707,768	200'154,127	59'683,873	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -		ISIN-Code		Anteile				
				Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
		I	LU1106544999	USD	10,000	30'000,000	-	30'010,000
		R	LU1106545962	USD	10,000	65,000	-	75,000
		S	LU1106545020	USD	596'726,378	634'714,356	115,000	1'231'325,734
Target Return Defensive	EUR	A	LU0505244268	EUR	660,000	265,000	-	925,000
		B	LU0505244425	EUR	123'865,258	4'023,250	42'242,497	85'646,011
		C	LU0505244698	EUR	7'447,922	131,213	2'106,104	5'473,031
		H	LU1190892122	CHF	2'747,485	1'915,647	2,604	4'660,528
		H	LU1190891827	USD	300,000	-	190,000	110,000
		HI	LU1190892395	CHF	10,000	-	-	10,000
		HI	LU1190892049	USD	10,000	1'550,000	-	1'560,000
		I	LU0505244771	EUR	85'250,865	16,989	26'948,924	58'318,930
		R	LU0505244854	EUR	59,000	-	-	59,000
Target Return Balanced	EUR	A	LU1190890936	EUR	22'078,124	374,961	9'174,505	13'278,580
		B	LU1190891074	EUR	196'510,219	1'341,821	36'000,296	161'851,744
		C	LU1190891157	EUR	10,000	440,557	-	450,557
		H	LU1190891660	CHF	89'467,830	2'980,177	30'653,818	61'794,189
		H	LU1190891405	USD	4'356,640	562,152	2'357,757	2'561,035
		HI	LU1190891744	CHF	23,244	-	-	23,244
		HI	LU1190891587	USD	5'523,452	-	5'500,000	23,452
		I	LU1190891231	EUR	23,540	-	-	23,540
		R	LU1190891314	EUR	2'225,857	20,000	1'201,874	1'043,983
Target Return Growth	EUR	A	LU1190889920	EUR	1'083,363	-	1'083,363	-
		B	LU1190890001	EUR	3'398,148	78,964	3'477,112	-
		C	LU1190890183	EUR	10,000	-	10,000	-
		H	LU1190890779	CHF	356,332	79,341	435,673	-
		H	LU1190890423	USD	10,000	-	10,000	-
		HI	LU1190890852	CHF	10,000	-	10,000	-
		HI	LU1190890696	USD	312'785,089	-	312'785,089	-
		I	LU1190890266	EUR	85'134,494	-	85'134,494	-
		I	LU1230325943	USD	10,000	-	10,000	-
		R	LU1190890340	EUR	90,000	-	90,000	-
Emerging Markets Debt	USD	AH	LU1482064224	EUR	-	32'399,852	-	32'399,852
		AHI	LU1572142336	CHF	-	71'521,106	4'597,595	66'923,511
		AHI	LU1572142252	EUR	-	236'699,352	21'954,256	214'745,096
		AI	LU1086766554	EUR	13'681,200	171'643,160	23'126,570	162'197,790
		AI	LU1572142179	USD	-	61'416,376	2'315,606	59'100,770
		AQG	LU1422763562	USD	1'089'580,790	154'253,418	471'522,645	772'311,563
		AS	LU1482064067	USD	-	3'295,534	-	3'295,534
		B	LU0926439562	USD	837'215,714	759'916,033	807'396,734	789'735,013
		C	LU1482063762	USD	-	4'120,384	-	4'120,384
		H	LU0926440065	CHF	118'224,929	142'567,595	15'710,249	245'082,275
		H	LU0926439992	EUR	125'450,666	513'224,424	77'202,552	561'472,538
		HC	LU1482063929	EUR	-	23'603,857	5'575,099	18'028,758
		HI	LU0926440495	CHF	692'799,496	350'923,451	401'947,436	641'775,511
		HI	LU0926440222	EUR	1'131'933,987	1'916'682,153	758'216,475	2'290'399,665
		HS	LU1627767111	CHF	-	135'045,655	-	135'045,655
		HS	LU1502168690	EUR	-	11'610,000	-	11'610,000
		I	LU0926439729	USD	1'438'218,373	3'250'762,949	750'248,419	3'938'732,903
		N	LU0926439646	USD	281,000	2'070,417	445,000	1'906,417
		R	LU0992847904	USD	1'608,000	702,085	160,450	2'149,635
		S	LU1171709691	USD	875'089,148	950,000	-	876'039,148
Harcourt Dividend Strategy	USD	I	LU0971937205	USD	67'535,000	-	67'535,000	-
Harcourt Momentum Strategy	USD	B	LU0971937973	USD	15'072,631	4,825	15'077,456	-
		H	LU0971938278	CHF	5'110,247	-	5'110,247	-
		H	LU0971938435	EUR	22'562,979	91,869	22'654,848	-
		HI	LU0971938351	CHF	3'994,000	-	3'994,000	-
		HI	LU0971938518	EUR	26'960,882	-	26'960,882	-
		I	LU0971938195	USD	54'990,474	-	54'990,474	-
		R	LU0971938609	USD	2'175,000	-	2'175,000	-
Harcourt Premium Strategy	USD	I	LU0971938864	USD	53'077,000	-	53'077,000	-
Global Bond	USD	HI	LU1246874892	CHF	118'827,290	33'950,000	200,000	152'577,290
		HI	LU1246874629	EUR	117'010,000	54'422,283	22,460	171'409,823
		HS	LU1246875196	CHF	198'074,324	-	19'700,000	178'374,324
		HS	LU1502168856	EUR	-	8'010,000	-	8'010,000
		I	LU1246874462	USD	1'372,000	1'642,000	1'642,000	1'372,000

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -			ISIN-Code	Anteile				
				Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
Absolute Return Credit Fund	USD	X	LU1242417589	USD	320'010,000	47'500,000	142'000,000	225'510,000
Global Corporate Bond Mid Yield	USD	A	LU1395536086	USD	12'825,000	9'312,542	230,000	21'907,542
		AH	LU1395536169	CHF	17'000,000	119'287,848	1'045,000	135'242,848
		AH	LU1395536243	EUR	6'810,000	13'334,853	2'967,935	17'176,918
		AHI	LU1395536326	EUR	10,000	-	-	10,000
		B	LU1395536599	USD	2'310,000	12'780,180	-	15'090,180
		C	LU1395536672	USD	209,980	4'767,459	-	4'977,439
		G	LU1309987045	USD	455'318,821	294'995,401	208'951,339	541'362,883
		H	LU1395536755	EUR	10,000	15'971,221	291,245	15'689,976
		HC	LU1395536839	EUR	29,195	9'444,402	8'366,509	1'107,088
		HG	LU1291112750	EUR	231'468,262	128'248,740	165'238,262	194'478,740
		HI	LU1395536912	CHF	19'084,000	27'320,000	8'203,000	38'201,000
		HI	LU1395537050	EUR	71'356,792	151'313,206	2'836,253	219'833,745
		I	LU1395537134	USD	10,000	3'757,569	3'757,569	10,000
		R	LU1435047193	USD	10,000	-	-	10,000
Emerging Markets Blend	USD	X	LU1256229680	USD	85'710,000	62'300,000	-	148'010,000
Emerging Markets Corporate Bond	USD	I	LU1305089796	USD	78'010,000	248'000,000	-	326'010,000
		R	LU1646585627	USD	-	130,000	-	130,000
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	AH	LU1380459195	CHF	1'305,000	118'537,019	23'700,000	96'142,019
		AH	LU1380459278	EUR	8'315,000	500'626,442	128'287,356	380'654,086
		AH	LU1380459351	USD	46,000	12'178,329	36,000	12'188,329
		AHI	LU1599320105	EUR	-	83'484,000	-	83'484,000
		AI	LU1267852249	GBP	5'260,857	932,285	5'334,426	858,716
		AN	LU1267852751	GBP	10,000	720,000	730,000	-
		AQG	LU1530788402	GBP	-	10,000	-	10,000
		AQHG	LU1530788238	EUR	-	55'707,980	-	55'707,980
		AQHN	LU1331789450	EUR	10,000	7'542,280	4'862,280	2'690,000
		AQHNG	LU1410502493	USD	4'363,172	144'439,504	6'545,488	142'257,188
		AQN	LU1331789377	GBP	10,000	634,609	-	644,609
		AQNG	LU1368730674	GBP	342'579,766	2'560'409,560	76'655,143	2'826'334,183
		C	LU1651443688	EUR	-	10,000	-	10,000
		G	LU1273680238	GBP	306'336,967	1'683'345,048	163'726,237	1'825'955,778
		H	LU1551754432	EUR	-	690'092,229	29'759,951	660'332,278
		HI	LU1599320444	CHF	-	68'606,304	1'738,702	66'867,602
		HI	LU1331789617	EUR	51'228,458	1'768'174,681	340'041,234	1'479'361,905
		I	LU1267852082	GBP	10,000	955,975	-	965,975
		N	LU1267852595	GBP	10,000	988,338	-	998,338
		R	LU1273680154	GBP	45'233,021	1'862,000	2'500,000	44'595,021
TwentyFour Global Unconstrained Bond	GBP	AH	LU1380459435	CHF	6'835,410	100'885,808	8'433,203	99'288,015
		AH	LU1380459518	EUR	7'760,000	107'155,779	116,680	114'799,099
		AH	LU1380459609	USD	70,000	26'145,809	60,000	26'155,809
		AHI	LU1325139290	EUR	25'201,485	83'731,105	25'681,419	83'251,171
		AMH	LU1325137245	EUR	150'010,000	245,624	11'000,000	139'255,624
		AQG	LU1322872018	GBP	1'826'822,265	1'190'343,611	539'662,027	2'477'503,849
		AQHI	LU1331792082	USD	155'946,701	60'921,542	80'624,478	136'243,765
		AQHN	LU1325135033	EUR	3'855,000	4'255,000	350,000	7'760,000
		AQHNG	LU1325134226	EUR	33'178,244	43'688,548	2'489,829	74'376,963
		AQHNG	LU1451580523	USD	24'744,334	77'320,046	5'639,373	96'425,007
		AQN	LU1322871630	GBP	3'499,195	8'126,965	1'421,360	10'204,800
		C	LU1651443761	EUR	-	10,000	-	10,000
		G	LU1322871713	GBP	7'480,000	20'081,870	-	27'561,870
		H	LU1551754515	EUR	-	29'326,758	255,290	29'071,468
		HI	LU1325143136	CHF	28'300,000	259'478,627	13'353,238	274'425,389
		HI	LU1325141510	EUR	73'895,982	704'654,236	57'409,168	721'141,050
		HI	LU1325144027	USD	10'968,123	59'614,094	13'573,000	57'009,217
		HNG	LU1325133921	EUR	76'876,922	64'574,773	10'415,886	131'035,809
		HR	LU1650589929	CHF	-	8'547,000	-	8'547,000
		I	LU1322871390	GBP	10,000	6'461,165	25,000	6'446,165
		N	LU1322871556	GBP	1'914,751	5'707,092	763,554	6'858,289
		NG	LU1322871986	GBP	74'791,186	188'691,404	11'567,016	251'915,574
		R	LU1322872109	GBP	18'554,012	316,000	-	18'870,012

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -	ISIN-Code			Anteile				
				Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
LCR Global Bond	EUR	G	LU1504208908	EUR	-	452'810,000	-	452'810,000
		I	LU1481721451	EUR	-	220'660,000	20'650,000	200'010,000
Multi Asset Solution	EUR	B	LU1481720644	EUR	-	417'593,997	14'918,644	402'675,353
		C	LU1481721022	EUR	-	36'281,477	1'078,939	35'202,538
		I	LU1564308895	EUR	-	217'591,715	49'379,923	168'211,792
Multi Asset Income	EUR	I	LU1515106984	EUR	-	200'010,000	-	200'010,000
		R	LU1543561341	EUR	-	6'110,000	-	6'110,000
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	HI	LU1602256296	CHF	-	115'010,000	-	115'010,000
		HI	LU1602256700	USD	-	44'810,000	-	44'810,000
		HR	LU1650590000	CHF	-	3'543,000	-	3'543,000
		I	LU1602255561	EUR	-	441'713,017	-	441'713,017
		R	LU1627767970	EUR	-	775,000	-	775,000

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Nettovermögenswert pro Anteil					
		31.08.2015	31.08.2016	31.08.2017		31.08.2015	31.08.2016	31.08.2017	
Swiss Money	CHF	126'552'090	122'476'651	132'350'840	A	CHF	92,16	91,30	89,97
					B	CHF	115,00	115,32	114,84
					I	CHF	99,89	100,21	99,84
					R	CHF	99,91	100,34	100,13
Euro Short Term Bond	EUR	130'575'587	124'423'554	146'324'696	A	EUR	91,77	90,74	89,59
					B	EUR	132,57	132,81	132,60
					C	EUR	160,26	159,51	158,26
					I	EUR	111,78	112,15	112,16
					NG	EUR	-	-	100,01
					R	EUR	100,43	100,66	100,55
US Dollar Money	USD	163'268'276	146'315'874	119'074'409	A	USD	87,42	87,49	87,72
					B	USD	128,28	129,32	131,01
Swiss Franc Bond	CHF	309'492'855	426'945'380	417'088'827	A	CHF	127,44	129,95	126,52
					AI	CHF	-	102,76	100,22
					AQG	CHF	-	101,70	99,35
					B	CHF	242,03	248,66	243,76
Euro Bond	EUR	132'489'159	118'403'393	78'717'505	C	CHF	193,65	198,19	193,53
					G	CHF	99,55	102,79	101,27
					I	CHF	133,78	137,94	135,70
					R	CHF	105,20	108,50	106,78
					A	EUR	145,09	152,15	147,21
					AM	USD	88,10	91,41	93,69
					B	EUR	379,56	404,94	397,47
					C	EUR	-	-	100,02
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	1'406'141'459	1'993'359'138	1'902'035'206	I	EUR	153,16	164,16	162,02
					R	EUR	111,46	119,62	118,12
					S	EUR	-	-	99,82
					A	EUR	107,69	111,23	110,47
					AI	EUR	100,09	105,95	105,31
					AQG	EUR	-	-	102,29
					B	EUR	163,63	172,86	175,34
					C	EUR	203,57	214,23	216,49
					G	EUR	-	-	104,47
					H	CHF	111,73	117,10	118,20
					HI	CHF	106,06	111,78	113,38
					HI	USD	106,93	114,50	118,64
					HN	GBP	102,29	109,44	112,36
					I	EUR	149,63	158,94	162,13
High Yield Bond	EUR	412'571'027	386'976'934	375'240'164	N	EUR	-	-	101,21
					R	EUR	138,34	147,30	150,63
					S	EUR	-	-	103,26
					AI	EUR	100,17	103,52	108,30
					AMH	AUD	-	102,96	101,79
					AMH	USD	90,46	87,83	87,11
					AMH	ZAR	-	1'016,70	975,07
					AS	EUR	103,30	97,57	98,93
					B	EUR	123,19	126,58	131,67
					C	EUR	-	-	103,40
					H	CHF	121,18	123,56	127,91
					H	USD	123,65	128,01	135,36
					HC	USD	98,30	101,36	106,66
					HI	CHF	105,66	108,37	112,81
					HI	USD	100,71	104,87	111,38
					Bond Global Aggregate	EUR	194'081'522	431'079'402	444'059'556
R	EUR	105,89	109,73	115,12					
S	EUR	-	-	105,20					
A	EUR	104,74	107,24	103,38					
AH	USD	110,19	113,61	110,66					
AI	EUR	-	102,41	101,12					
AS	EUR	104,54	106,00	102,22					
B	EUR	104,85	109,02	107,42					
C	EUR	-	-	98,36					
H	CHF	101,42	104,61	102,58					
					H	USD	305,56	320,20	319,52
					HI	USD	138,81	145,77	145,94
					I	EUR	105,17	109,74	108,49
					N	EUR	-	-	100,66
					R	EUR	93,56	97,81	96,77

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Nettovermögenswert pro Anteil					
	31.08.2015	31.08.2016	31.08.2017	31.08.2015	31.08.2016	31.08.2017			
				S	EUR	-	-	100,84	
Eastern European Bond	EUR	138'240'266	131'038'150	124'292'752	A	EUR	42,42	43,41	41,66
					AM	EUR	55,11	54,70	50,71
					AM	USD	50,49	49,82	49,28
					B	EUR	129,57	138,79	138,84
					C	EUR	169,85	181,21	180,55
					I	EUR	123,71	133,29	134,13
					R	EUR	102,34	110,56	111,55
Absolute Return Bond (CHF)	CHF	405'749'749	259'228'069	171'942'319	A	CHF	85,63	83,09	80,47
					B	CHF	107,73	106,08	104,78
					I	CHF	108,53	107,24	106,28
					R	CHF	106,94	105,70	104,80
					S	CHF	105,73	104,88	104,33
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	458'860'959	253'641'133	96'837'672	A	EUR	97,82	95,45	92,66
					AM	USD	74,65	71,64	74,18
					B	EUR	158,04	155,98	154,58
					C	EUR	170,31	167,45	165,34
					H	USD	102,72	102,23	102,99
					HI	USD	103,48	103,39	104,54
					I	EUR	121,49	120,44	119,86
					R	EUR	112,20	111,37	110,98
					S	EUR	99,73	99,35	99,34
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	47'634'001	16'632'161	10'391'628	A	EUR	98,24	94,50	92,20
					AI	EUR	98,68	94,91	96,43
					B	EUR	98,26	95,50	96,57
					C	EUR	146,96	142,30	143,32
					H	CHF	97,20	93,77	94,34
					H	USD	98,29	96,15	98,71
					HI	CHF	97,66	94,60	95,60
					HI	USD	98,83	97,19	100,15
					I	EUR	98,65	96,32	97,72
					R	EUR	98,77	96,57	98,15
Global Convertible Bond	EUR	257'149'269	244'390'496	149'578'376	A	EUR	137,29	136,79	136,83
					AS	USD	-	-	104,83
					B	EUR	141,35	141,38	141,42
					C	EUR	191,27	190,54	189,83
					H	CHF	135,58	134,52	133,80
					H	USD	142,26	143,34	145,63
					HI	CHF	127,60	127,32	127,38
					HI	USD	106,26	107,79	110,28
					I	EUR	146,81	147,71	148,63
					R	EUR	108,48	109,43	110,39
Emerging Markets Local Currency Bond	USD	105'557'342	122'191'448	123'122'089	A	USD	68,48	71,42	73,15
					AM	USD	63,22	65,05	66,28
					AMH	AUD	-	100,82	101,99
					AMH	ZAR	-	1'017,19	1'056,05
					B	CHF	81,64	90,97	96,68
					B	EUR	90,84	100,25	102,04
					B	USD	81,61	89,52	97,26
					C	USD	120,19	131,30	142,09
					H	CHF	76,80	82,58	87,55
					H	EUR	79,47	86,07	91,61
					HI	CHF	79,11	85,56	91,33
					HI	EUR	78,71	85,68	91,77
					I	USD	83,98	92,72	101,41
					R	USD	85,00	94,13	103,24
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	135'911'803	172'511'170	246'326'659	A	CHF	154,10	177,33	211,35
					B	CHF	155,29	179,08	214,68
					C	CHF	-	-	100,80
					I	CHF	104,20	121,20	146,56
					R	CHF	121,09	141,61	172,15
European Mid and Small Cap Equity	EUR	127'326'843	109'582'253	149'924'598	A	EUR	179,55	188,52	222,49
					B	EUR	188,50	198,80	236,22
					C	EUR	168,68	176,83	208,85
					I	EUR	141,16	150,16	179,98
					R	EUR	126,31	135,09	162,77
Japanese Equity	JPY	9'690'807'632	7'593'448'764	8'304'170'116	A	JPY	6'218,00	5'339,00	6'231,00
					B	JPY	7'532,00	6'466,00	7'581,00
					I	JPY	9'428,00	8'148,00	9'617,00

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Nettovermögenswert pro Anteil					
		31.08.2015	31.08.2016	31.08.2017		31.08.2015	31.08.2016	31.08.2017	
					R	JPY	12'845,00	11'137,00	13'186,00
mtx China Leaders	USD	76'838'271	100'361'211	169'322'450	A	USD	132,37	157,36	216,46
					B	USD	146,88	175,10	242,75
					C	USD	152,28	180,45	248,67
					I	USD	136,38	164,10	229,58
					R	USD	125,60	152,00	213,91
European Equity	EUR	563'844'696	657'793'947	591'146'326	A	EUR	247,89	255,79	264,95
					B	EUR	265,73	275,78	288,32
					C	EUR	187,76	193,70	201,29
					G	EUR	-	-	109,71
					G	USD	-	100,55	-
					HI	USD	-	-	93,04
					I	EUR	144,02	150,77	158,99
					R	EUR	237,82	250,31	265,37
					S	EUR	-	-	109,72
US Equity	USD	1'222'940'774	1'530'580'295	1'917'713'377	A	USD	704,59	774,48	910,39
					AI	USD	-	-	119,78
					ANG	USD	-	-	112,43
					B	USD	870,64	963,54	1'136,87
					C	USD	219,09	241,02	282,67
					G	USD	-	103,98	124,38
					H	EUR	159,13	174,66	202,63
					HI	CHF	-	105,42	122,68
					HI	EUR	190,85	211,30	247,06
					HS	EUR	-	-	121,40
					I	EUR	-	-	100,21
					I	USD	171,89	191,89	228,37
					N	USD	132,37	147,72	175,73
					R	USD	255,92	287,23	343,67
Global Equity	USD	1'523'829'961	1'826'908'645	2'394'802'426	A	USD	195,89	214,34	250,40
					AI	EUR	118,13	131,03	144,30
					B	SEK	146,96	162,94	176,81
					B	USD	203,27	223,09	260,98
					C	USD	196,15	213,98	248,82
					G	USD	-	-	118,68
					H	EUR	113,36	123,31	141,64
					H	SEK	111,58	122,03	140,69
					HC	EUR	191,20	206,90	236,42
					HI	EUR	128,56	141,12	163,43
					HN	EUR	-	-	115,44
					HS	EUR	-	-	120,99
					I	EUR	100,08	111,46	123,21
					I	GBP	135,60	176,29	211,43
					I	USD	152,44	168,75	199,13
					N	USD	125,52	138,90	163,84
					R	USD	220,55	245,47	291,21
					S	USD	141,56	158,24	188,56
Global Equity Income	USD	98'087'575	74'854'861	69'176'690	A	Gross USD	207,77	219,16	228,91
					AQ	Gross USD	-	-	100,95
					AQN	Gross USD	-	-	100,99
					B	USD	230,19	243,89	257,10
					H	EUR	127,79	133,80	138,17
					HI	EUR	103,36	109,15	113,81
					I	USD	107,14	114,51	121,78
					R	USD	176,83	190,01	202,91
Emerging Markets Equity	USD	5'074'533'432	4'714'818'105	4'921'301'384	A	USD	527,09	592,47	674,85
					AHI	EUR	89,00	99,03	110,93
					AI	USD	-	98,71	113,77
					AN	USD	87,05	98,27	112,20
					B	SEK	121,25	137,90	-
					B	USD	629,32	707,82	808,68
					C	SEK	130,76	147,93	-
					C	USD	169,16	189,12	214,77
					G	GBP	96,72	129,27	151,90
					H	CHF	91,26	100,87	112,65
					H	EUR	172,51	192,01	215,24
					H	SEK	93,42	104,97	-
					HC	EUR	158,60	175,48	195,73
					HI	CHF	107,47	119,86	134,84
					HI	EUR	109,98	123,40	139,41
					HN	EUR	88,41	99,34	112,27

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Nettovermögenswert pro Anteil				
		31.08.2015	31.08.2016	31.08.2017	31.08.2015	31.08.2016	31.08.2017	
					HN GBP	88,49	99,73	113,61
					HS CHF	105,81	119,06	135,08
					HS EUR	-	-	116,22
					I EUR	89,41	102,08	110,22
					I GBP	105,25	140,25	164,32
					I USD	152,98	173,59	200,09
					N USD	91,75	104,05	119,86
					R USD	181,29	206,78	239,57
					S USD	287,84	329,84	383,90
Far East Equity	USD	860'151'002	861'872'739	519'036'356	A USD	352,00	380,71	429,73
					B USD	401,52	435,37	493,67
					C USD	167,20	180,20	203,12
					H EUR	153,81	165,22	184,55
					HI EUR	121,65	131,86	148,45
					I USD	146,61	160,35	183,39
					N USD	108,20	118,29	135,25
					R USD	192,02	211,16	242,81
New Power	EUR	208'785'531	226'145'587	245'655'638	A EUR	115,28	127,17	136,98
					B EUR	115,61	127,53	137,37
					C EUR	105,82	116,04	124,24
					C USD	123,50	134,61	153,84
					H CHF	112,17	122,72	131,35
					H GBP	114,32	125,80	136,14
					H USD	112,35	124,14	135,27
					HN CHF	-	110,72	119,52
					I EUR	87,98	97,90	106,37
					N EUR	111,77	124,32	135,02
					R EUR	137,60	153,94	168,15
Clean Technology	EUR	88'413'588	170'615'382	219'541'947	A CHF	-	185,26	211,68
					A EUR	243,99	268,75	292,89
					B CHF	-	187,19	213,88
					B EUR	244,55	270,43	295,96
					C EUR	-	-	101,19
					H CHF	-	103,01	112,09
					H USD	-	-	96,34
					I EUR	259,43	289,39	319,46
					N EUR	-	-	96,94
					N GBP	-	-	101,65
					R EUR	268,94	301,61	334,73
Future Resources	EUR	68'780'272	98'812'847	67'188'923	A CHF	-	133,64	129,73
					A EUR	190,80	195,50	181,78
					B CHF	-	133,64	129,73
					B EUR	190,34	195,02	181,34
					C EUR	182,27	185,65	171,58
					C USD	117,24	118,68	117,11
					H CHF	98,41	100,00	92,47
					I EUR	202,00	208,78	195,81
					N EUR	103,84	107,28	100,59
					R EUR	209,33	217,52	205,11
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	46'176'213	82'790'910	180'521'711	A USD	220,34	262,68	346,53
					B USD	225,40	270,07	357,43
					H EUR	218,11	259,34	337,91
					HI EUR	229,70	275,90	362,40
					I USD	239,27	289,20	386,08
					R USD	248,63	302,12	405,48
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	128'362'827	263'337'594	633'780'968	A USD	90,35	110,84	141,03
					AI USD	-	-	115,11
					B SEK	-	-	101,46
					B USD	91,94	112,80	144,45
					C USD	-	-	105,47
					H EUR	-	-	105,43
					HC EUR	-	-	105,39
					HI CHF	-	-	122,31
					HI EUR	-	-	102,76
					I EUR	-	-	106,69
					I USD	95,31	117,94	152,36
					N GBP	-	-	112,58
					N USD	-	-	113,27
					R USD	97,39	121,17	157,36

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Nettovermögenswert pro Anteil				
		31.08.2015	31.08.2016	31.08.2017	31.08.2015	31.08.2016	31.08.2017	
					S USD	-	-	124,39
mtx Sustainable Global Leaders	USD	366'827'481	292'430'079	153'777'912	A USD	135,56	123,00	141,17
					AHI EUR	98,70	89,65	-
					B USD	135,56	123,31	142,20
					H CHF	132,93	119,15	134,34
					H EUR	133,95	120,74	136,71
					HI CHF	111,94	101,13	114,76
					HI EUR	112,73	102,40	116,86
					HN EUR	101,34	92,05	104,95
					HN GBP	101,37	92,33	106,13
					I USD	138,49	126,99	147,60
					N USD	101,50	93,03	108,09
					R USD	140,25	129,19	150,85
					S USD	138,24	127,88	-
Commodity	USD	338'515'109	490'673'877	481'243'645	B USD	57,11	55,75	57,28
					C USD	95,16	92,33	94,30
					G GBP	-	-	101,64
					H CHF	50,68	48,66	48,89
					H EUR	38,36	37,00	37,38
					H SEK	582,51	558,80	562,11
					HI CHF	74,77	72,20	73,03
					HI EUR	68,92	66,92	67,99
					HI SEK	539,24	522,19	529,24
					HS CHF	57,22	55,66	56,77
					I USD	75,19	73,97	76,61
					R USD	48,64	48,08	50,01
Dynamic Commodity	USD	57'661'082	75'536'885	95'722'178	B USD	65,25	64,11	63,36
					H CHF	63,10	60,93	58,92
					H EUR	63,78	61,90	60,00
					HI CHF	64,77	62,96	61,27
					HI EUR	65,36	63,91	62,41
					I USD	66,83	66,14	65,85
					R USD	76,01	75,54	75,68
					S USD	88,74	89,37	89,88
Non-Food Commodity	USD	48'561'362	54'328'580	111'165'786	AHI EUR	81,29	75,80	77,14
					AI USD	82,21	77,80	80,67
					B USD	81,76	76,70	79,03
					H CHF	80,17	73,88	74,42
					H EUR	80,59	74,57	75,39
					HI CHF	80,70	74,79	75,82
					HI EUR	81,05	75,63	77,21
					I USD	82,25	77,75	80,66
					R USD	82,48	78,41	81,71
					S USD	82,80	78,98	82,72
Target Return Defensive	EUR	42'912'882	22'065'971	15'601'444	A EUR	95,27	94,65	94,30
					B EUR	97,99	97,34	96,98
					C EUR	144,12	142,68	141,66
					H CHF	94,79	93,33	92,45
					H USD	95,25	95,67	96,79
					HI CHF	95,07	94,24	94,04
					HI USD	95,55	96,58	98,37
					I EUR	101,11	101,07	101,36
					R EUR	100,23	100,53	101,15
Target Return Balanced	EUR	36'628'516	28'541'019	20'908'816	A EUR	93,65	91,42	88,60
					B EUR	93,65	91,96	90,25
					C EUR	93,50	91,46	89,46
					H CHF	-	90,71	88,48
					H USD	-	92,29	91,83
					HI CHF	93,39	91,73	90,09
					HI USD	-	93,32	93,54
					I EUR	93,87	92,75	91,56
					R EUR	94,01	93,18	92,35
Target Return Growth	EUR	35'410'736	34'021'769	-	A EUR	92,71	90,89	90,13*
					B EUR	92,71	90,92	90,15*
					C EUR	92,59	90,52	89,56*
					H CHF	92,12	89,68	88,54*
					H USD	92,35	90,94	91,14*
					HI CHF	92,38	90,50	89,69*
					HI USD	92,60	91,74	92,06*
					I EUR	92,96	91,72	91,32*
					I USD	95,42	93,61	93,66*

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

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Nettovermögenswert pro Anteil					
	31.08.2015	31.08.2016	31.08.2017	31.08.2015	31.08.2016	31.08.2017			
				R	EUR	93,08	92,15	92,03 *	
Emerging Markets Debt	USD	655'857'501	741'827'242	1'431'456'103	AH	EUR	-	-	106,64
					AHI	CHF	-	-	106,74
					AHI	EUR	-	-	106,99
					AI	EUR	117,18	129,90	127,10
					AI	USD	-	-	107,95
					AQG	USD	-	108,20	115,51
					AS	USD	-	-	108,12
					B	USD	99,86	114,96	125,93
					C	USD	-	-	108,14
					H	CHF	97,83	110,87	118,64
					H	EUR	98,91	112,73	121,20
					HC	EUR	-	-	106,34
					HI	CHF	98,77	112,59	121,16
					HI	EUR	100,28	114,90	124,15
					HS	CHF	-	-	102,30
					HS	EUR	-	-	107,71
					I	USD	101,20	117,18	129,10
					N	USD	100,95	116,85	128,68
					R	USD	107,62	124,94	137,98
					S	USD	101,63	118,39	131,22
Harcourt Dividend Strategy	USD	8'486'554	6'395'966	-	I	USD	92,75	94,71	92,41 **
Harcourt Momentum Strategy	USD	71'036'142	12'795'485	-	B	USD	101,29	92,99	91,34 **
					H	CHF	100,03	90,49	88,50 **
					H	EUR	100,94	91,82	89,88 **
					HI	CHF	101,25	92,36	90,47 **
					HI	EUR	102,28	93,60	91,76 **
					I	USD	102,66	94,93	93,37 **
					R	USD	103,55	96,24	94,73 **
Harcourt Premium Strategy	USD	7'636'102	4'838'439	-	I	USD	93,66	91,16	90,58 **
Global Bond	USD	21'451'295	47'717'574	58'009'223	HI	CHF	100,27	105,06	103,56
					HI	EUR	100,41	105,68	104,42
					HS	CHF	-	104,63	103,37
					HS	EUR	-	-	99,99
					I	USD	100,52	106,75	107,17
Absolute Return Credit Fund	USD	20'072'635	33'516'909	24'797'820	X	USD	100,36	104,74	109,96
Global Corporate Bond Mid Yield	USD	-	91'103'606	140'887'088	A	USD	-	104,14	106,42
					AH	CHF	-	103,55	103,61
					AH	EUR	-	103,79	104,23
					AHI	EUR	-	103,98	105,56
					B	USD	-	104,13	107,21
					C	USD	-	103,98	106,52
					G	USD	-	107,81	111,99
					H	EUR	-	103,76	105,10
					HC	EUR	-	103,61	104,49
					HG	EUR	-	106,88	108,91
					HI	CHF	-	103,79	105,09
					HI	EUR	-	103,95	105,64
					I	USD	-	104,33	108,01
					R	USD	-	102,22	106,12
Emerging Markets Blend	USD	1'408'271	10'092'906	20'724'034	X	USD	100,52	117,76	140,02
Emerging Markets Corporate Bond	USD	-	9'422'847	44'663'083	I	USD	-	120,79	136,96
					R	USD	-	-	101,11
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	9'098'942	79'851'391	788'814'328	AH	CHF	-	104,30	104,66
					AH	EUR	-	104,41	105,28
					AH	USD	-	105,04	109,71
					AHI	EUR	-	-	101,71
					AI	GBP	100,00	105,90	104,53
					AN	GBP	100,00	106,00	-
					AQG	GBP	-	-	105,09
					AQHG	EUR	-	-	101,94
					AQHN	EUR	-	104,40	104,25
					AQNG	USD	-	104,11	103,65
					AQN	GBP	-	105,23	109,37
					AQNG	GBP	-	105,84	104,70
					C	EUR	-	-	98,63
					G	GBP	100,00	106,06	110,43
					H	EUR	-	-	103,07

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

** Der letzte offizielle Nettovermögenswert pro Anteil ist vom 31. Oktober 2016.

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Nettovermögenswert pro Anteil					
	31.08.2015	31.08.2016	31.08.2017	31.08.2015	31.08.2016	31.08.2017			
				HI	CHF	-	-	101,54	
				HI	EUR	-	104,45	107,51	
				I	GBP	100,00	106,03	110,30	
				N	GBP	100,00	106,00	110,23	
				R	GBP	100,00	106,00	110,30	
TwentyFour Global Unconstrained Bond	GBP	-	245'259'992	483'278'480	AH	CHF	-	104,93	109,23
					AH	EUR	-	105,19	109,97
					AH	USD	-	105,77	114,11
					AHI	EUR	-	102,59	106,26
					AMH	EUR	-	100,40	102,53
					AQG	GBP	-	100,98	103,98
					AQHI	USD	-	102,05	107,16
					AQHN	EUR	-	100,37	102,42
					AQHNG	EUR	-	100,53	102,26
					AQHNG	USD	-	102,27	107,00
					AQN	GBP	-	103,39	104,57
					C	EUR	-	-	98,88
					G	GBP	-	103,61	111,73
					H	EUR	-	-	104,70
					HI	CHF	-	102,14	108,50
					HI	EUR	-	102,67	109,52
					HI	USD	-	103,49	112,40
					HNG	EUR	-	102,71	109,70
					HR	CHF	-	-	99,88
					I	GBP	-	103,38	111,32
					N	GBP	-	103,39	111,29
					NG	GBP	-	103,54	111,62
					R	GBP	-	103,65	111,97
LCR Global Bond	EUR	-	-	64'071'127	G	EUR	-	-	98,18
					I	EUR	-	-	98,07
Multi Asset Solution	EUR	-	-	61'909'254	B	EUR	-	-	102,32
					C	EUR	-	-	101,90
					I	EUR	-	-	101,77
Multi Asset Income	EUR	-	-	21'700'225	I	EUR	-	-	105,30
					R	EUR	-	-	104,46
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	-	-	58'659'627	HI	CHF	-	-	100,35
					HI	USD	-	-	100,77
					HR	CHF	-	-	100,15
					I	EUR	-	-	100,45
					R	EUR	-	-	100,47

Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2016 bis zum 31. August 2017

Sehr geehrte Anlegerinnen,
Sehr geehrte Anleger,

Die Vermögenswerte des Vontobel Fund stiegen während des Berichtszeitraums um 15,5%, von 18'387,63 Mio. CHF auf 21'229,14 Mio. CHF. Die positive Wertentwicklung ist primär auf die Märkte zurückzuführen.

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Teilfonds aufgelegt

Vontobel Fund -	Währung	Auflegungsdatum
LCR Global Bond	EUR	17.10.2016
Multi Asset Solution	EUR	17.10.2016
Multi Asset Income	EUR	14.12.2016
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	27.06.2017

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Anteilklassen aufgelegt

Vontobel Fund -	Anteilklassen	Währung	Auflegungsdatum
Bond Global Aggregate	C	EUR	08.09.2016
Emerging Markets Debt	AH (hedged)	EUR	08.09.2016
Emerging Markets Debt	HC (hedged)	EUR	08.09.2016
Emerging Markets Debt	AS	USD	08.09.2016
Emerging Markets Debt	C	USD	08.09.2016
Global Convertible Bond	AS	USD	08.09.2016
High Yield Bond	C	EUR	08.09.2016
Global Equity	G	USD	21.09.2016
Commodity	G	GBP	30.09.2016
Bond Global Aggregate	S	EUR	17.10.2016
Emerging Markets Debt	HS (hedged)	EUR	17.10.2016
Emerging Markets Equity	HS (hedged)	EUR	17.10.2016
EUR Corporate Bond Mid Yield	S	EUR	17.10.2016
Euro Bond	S	EUR	17.10.2016
Euro Short Term Bond	S	EUR	17.10.2016
European Equity	S	EUR	17.10.2016
Global Bond	HS (hedged)	EUR	17.10.2016
Global Equity	HS (hedged)	EUR	17.10.2016
High Yield Bond	S	EUR	17.10.2016
LCR Global Bond	I	EUR	17.10.2016
LCR Global Bond	G	EUR	17.10.2016
Multi Asset Solution	B	EUR	17.10.2016
Multi Asset Solution	C	EUR	17.10.2016
US Equity	HS (hedged)	EUR	17.10.2016
European Equity	G	EUR	28.10.2016
US Equity	AI	USD	28.10.2016
EUR Corporate Bond Mid Yield	G	EUR	25.11.2016
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AQG	GBP	05.12.2016
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AQHG (hedged)	EUR	05.12.2016
Multi Asset Income	I	EUR	14.12.2016
Multi Asset Income	R	EUR	06.01.2017
US Equity	ANG	USD	27.01.2017
Global Equity	HN (hedged)	EUR	31.01.2017
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	H (hedged)	EUR	31.01.2017
TwentyFour Global Unconstrained Bond	H (hedged)	EUR	31.01.2017
Multi Asset Solution	I	EUR	23.02.2017
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	HI (hedged)	CHF	28.02.2017
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	S	USD	28.02.2017
Emerging Markets Debt	AHI (hedged)	CHF	10.03.2017
Emerging Markets Debt	AHI (hedged)	EUR	10.03.2017
Emerging Markets Debt	AI	USD	10.03.2017
EUR Corporate Bond Mid Yield	AQG	EUR	20.04.2017
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	HI (hedged)	CHF	25.04.2017

Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2016 bis zum 31. August 2017

Vontobel Fund -	Anteilklassen	Währung	Auflegungsdatum
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AHI (hedged)	EUR	25.04.2017
Clean Technology	N	EUR	27.04.2017
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	B	SEK	10.05.2017
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	AI	USD	18.05.2017
Bond Global Aggregate	N	EUR	30.05.2017
EUR Corporate Bond Mid Yield	N	EUR	30.05.2017
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	N	GBP	31.05.2017
Clean Technology	H (hedged)	USD	02.06.2017
European Equity	HI (hedged)	USD	16.06.2017
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	I	EUR	16.06.2017
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	N	USD	16.06.2017
Emerging Markets Debt	HS (hedged)	CHF	21.06.2017
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	R	EUR	27.06.2017
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	HI (hedged)	USD	27.06.2017
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	HI (hedged)	CHF	27.06.2017
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	I	EUR	27.06.2017
Emerging Markets Corporate Bond	R	USD	21.07.2017
Clean Technology	N	GBP	04.08.2017
Euro Short Term Bond	NG	EUR	04.08.2017
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	HR (hedged)	CHF	04.08.2017
TwentyFour Global Unconstrained Bond	HR (hedged)	CHF	04.08.2017
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	HI (hedged)	EUR	08.08.2017
Clean Technology	C	EUR	11.08.2017
Euro Bond	C	EUR	11.08.2017
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	HC (hedged)	EUR	11.08.2017
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	C	USD	11.08.2017
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	H (hedged)	EUR	11.08.2017
Swiss Mid and Small Cap Equity	C	CHF	11.08.2017
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	C	EUR	11.08.2017
TwentyFour Global Unconstrained Bond	C	EUR	11.08.2017
Global Equity Income	AQ Gross	USD	18.08.2017
Global Equity Income	AQN Gross	USD	18.08.2017
US Equity	I	EUR	18.08.2017

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 13 und 14 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 Anteilklassen („Anteilklassen“) auszugeben, deren Vermögenswerte gemeinsam angelegt werden. Die Anteilklassen 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 2017 verfügt der Fonds über die folgenden Teilfonds und Anteilklassen:

Vontobel Fund -	Währung	Ausschüttende Anteilklassen	Thesaurierende Anteilklassen
Swiss Money	CHF	A	B, I, R
Euro Short Term Bond	EUR	A	B, C, I, NG, R, S
US Dollar Money	USD	A	B, I, R
Swiss Franc Bond	CHF	A, AI, AQG	B, C, G, I, R
Euro Bond	EUR	A, AM (USD)	B, C, I, R, S
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	A, AI, AQG	B, C, G, H (CHF), HI (CHF), HI (USD), HN (GBP), I, N, R, S
High Yield Bond	EUR	AI, AMH (AUD), AMH (USD), AMH (ZAR), AS	B, C, H (CHF), H (USD), HC (USD), HI (CHF), HI (USD), I, R, S
Bond Global Aggregate	EUR	A, AH (USD), AI, AS	B, C, H (CHF), H (USD), HI (USD), I, N, R, S
Eastern European Bond	EUR	A, AM, AM (USD)	B, C, I, R
Absolute Return Bond (CHF)	CHF	A	B, I, R, S
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	A, AM (USD)	B, C, H (USD), HI (USD), I, R, S
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	A, AI	B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), I, R
Global Convertible Bond	EUR	A, AS (USD)	B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), I, R
Emerging Markets Local Currency Bond	USD	A, AM, AMH (AUD), AMH (ZAR)	B, B (CHF), B (EUR), C, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, R
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	A	B, C, I, R
European Mid and Small Cap Equity	EUR	A	B, C, I, R
Japanese Equity	JPY	A	B, I, R
mtx China Leaders	USD	A	B, C, I, R
European Equity	EUR	A	B, C, G, HI (USD), I, R, S
US Equity	USD	A, AI, ANG	B, C, G, H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HS (EUR), I, I (EUR), N, R
Global Equity	USD	A, AI (EUR)	B, B (SEK), C, G, H (EUR), H (SEK), HC (EUR), HI (EUR), HN (EUR), HS (EUR), I, I (EUR), I (GBP), N, R, S
Global Equity Income	USD	A Gross, AQ Gross, AQN Gross	B, H (EUR), HI (EUR), I, R
Emerging Markets Equity	USD	A, AHI (EUR), AI, AN	B, C, G (GBP), H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), HN (GBP), HS (CHF), HS (EUR), I, I (EUR), I (GBP), N, R, S
Far East Equity	USD	A	B, C, H (EUR), HI (EUR), I, N, R
New Power	EUR	A	B, C, C (USD), H (CHF), H (GBP), H (USD), HN (CHF) I, N, R
Clean Technology	EUR	A, A (CHF)	B, B (CHF), C, H (CHF), H (USD), I, N, N (GBP), R
Future Resources	EUR	A, A (CHF)	B, B (CHF), C, C (USD), H (CHF), I, N, R
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	A	B, H (EUR), HI (EUR), I, R
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	A, AI	B, B (SEK), C, H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, I (EUR), N (GBP), N, R, S
mtx Sustainable Global Leaders	USD	A	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), 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), HS (CHF), I, R

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Währung	Ausschüttende Anteilsklassen	Thesaurierende Anteilsklassen
Dynamic Commodity	USD	-	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, R, S
Non-Food Commodity	USD	AHI (EUR), AI	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, R, S
Target Return Defensive	EUR	A	B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), I, R
Target Return Balanced	EUR	A	B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), I, R
Emerging Markets Debt	USD	AI (EUR), AI, AH (EUR), AHI (CHF), AHI (EUR), AQG, AS	B, C, H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HS (CHF), HS (EUR), I, N, R, S
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)	B, C, G, H (EUR), HC (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, R
Emerging Markets Blend	USD	-	X
Emerging Markets Corporate Bond	USD	-	I, R
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AHI (EUR), AI, AQG, AQHG (EUR), AQN, AQHN (EUR), AQNG, AQHNG (USD)	C (EUR), G, H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, N, R
TwentyFour Global Unconstrained Bond	GBP	AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AHI (EUR), AMH (EUR), AQG, AQHI (USD), AQHN (EUR), AQHNG (EUR), AQHNG (USD), AQN	C (EUR), G, H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HI (USD), HNG (EUR), HR (CHF), I, N, NG, R
LCR Global Bond	EUR	-	G, I
Multi Asset Solution	EUR	-	B, C, I
Multi Asset Income	EUR	-	I, R
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	-	HI (CHF), HI (USD), HR (CHF), I, R

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 Anteilhaber des Fonds beschliessen, die die im Prospekt enthaltenen Ausschüttungsbestimmungen außer Kraft setzen kann.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

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 von allen Anlegern 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.
- 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 Anteilklasse 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 Anteilklasse 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 Vertriebsstellen gezeichnet werden, die im Auftrag ihrer Kunden handeln (die Anleger aller Typen sein können) und mit ihren Kunden eine separate Vereinbarung geschlossen haben. Die Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Rabatte oder Retrozessionen werden nicht gewährt.
- 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-Anteilklasse in Anteile anderer Anteilsklassen des Fonds ist nicht zulässig;
- 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 Anteilklasse 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 Anteilklassen auszugeben, die eine Kombination verschiedener Charakteristika von Anteilklassen aufweisen.

In mehreren der vorgenannten Anteilklassen 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.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

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.

Die folgenden Teilfonds wurden während des Geschäftsjahres liquidiert und der Barmittelbestand belief sich zum 31. August 2017 auf folgenden Betrag:

Teilfonds	Währung	Betrag
Vontobel Fund - Harcourt Dividend Strategy	USD	4'878
Vontobel Fund - Harcourt Momentum Strategy	USD	53'319
Vontobel Fund - Harcourt Premium Strategy	USD	822
Vontobel Fund - Target Return Growth	EUR	22'638

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 2017 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.
- v. Bei festverzinslichen bzw. variabelverzinslichen Geldmarktpapieren und Wertpapieren mit einer Restlaufzeit von weniger als 3 Monaten wird, ausgehend vom Nettoerwerbkurs 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 nachprüfbar 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.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

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.

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.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

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

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. Kapitalertragssteuern 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 Bewertungstichtag erhöhen oder verringern. Die Anpassung des Nettoinventarwerts hängt davon ab, ob pro Bewertungstichtag 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 2017 gültigen effektiven Gebührensätze per annum und per Anteilklasse sind die folgenden:

Vontobel Fund -	A, A Gross, AH (hedged), AQ Gross, B, H (hedged)	AM, AMH (hedged)	AS	C, HC (hedged)	ANG, AQG, AQHG (hedged), AQNG, AQHNG (hedged), G, HG (hedged), HNG (hedged), NG
Swiss Money	0,150%	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	0,300%	-	-	0,700%	0,070%
US Dollar Money	0,300%	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	0,650%	-	-	1,050%	0,220%
Euro Bond	0,850%	1,250%	-	1,250%	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	1,100%	-	-	1,500%	0,400%
High Yield Bond	1,100%	1,500%	1,500%	1,500%	-
Bond Global Aggregate	0,800%	-	1,200%	1,200%	-

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Die per 31. August 2017 gültigen effektiven Gebührensätze per annum und per Anteilsklasse sind die folgenden:

Vontobel Fund -	A, A Gross, AH (hedged), AQ Gross, B, H (hedged)	AM, AMH (hedged)	AS	C, HC (hedged)	ANG, AQG, AQHG (hedged), AQNG, AQHNG (hedged), G, HG (hedged), HNG (hedged), NG
Eastern European Bond	1,100%	1,500%	-	1,500%	-
Absolute Return Bond (CHF)	0,650%	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	0,850%	1,250%	-	1,250%	-
Absolute Return Bond Dynamic	0,850%	-	-	1,250%	-
Global Convertible Bond	1,100%	-	1,500%	1,500%	-
Emerging Markets Local Currency Bond	1,200%	1,600%	-	1,600%	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	1,650%	-	-	2,250%	-
European Mid and Small Cap Equity	1,650%	-	-	2,250%	-
Japanese Equity	1,250%	-	-	-	-
mtx China Leaders	1,750%	-	-	2,350%	-
European Equity	1,650%	-	-	2,250%	0,550%
US Equity	1,650%	-	-	2,250%	0,550%
Global Equity	1,650%	-	-	2,250%	0,650%
Global Equity Income	1,500%	-	-	-	-
Emerging Markets Equity	1,650%	-	-	2,250%	0,650%
Far East Equity	1,650%	-	-	2,250%	-
New Power	1,650%	-	-	2,250%	-
Clean Technology	1,650%	-	-	2,250%	-
Future Resources	1,650%	-	-	2,250%	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	1,650%	-	-	-	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	1,650%	-	-	2,250%	-
mtx Sustainable Global Leaders	1,500%	-	-	-	-
Commodity	1,500%	-	-	2,100%	0,500%
Dynamic Commodity	1,500%	-	-	-	-
Non-Food Commodity	1,500%	-	-	-	-
Target Return Defensive	1,250%	-	-	1,600%	-
Target Return Balanced	1,250%	-	-	1,600%	-
Emerging Markets Debt	1,100%	-	1,500%	1,500%	0,400%
Global Bond	-	-	-	-	-
Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	1,100%	-	-	1,600%	0,300%
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	0,800%	-	-	1,200%	0,250%
TwentyFour Global Unconstrained Bond	1,200%	1,200%	-	1,600%	0,450%
LCR Global Bond	-	-	-	-	0,125%
Multi Asset Solution	1,400%	-	-	2,000%	-
Multi Asset Income	-	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	AI, AHI (hedged), AQHI (hedged), HI (hedged), I	AN, AQN, AQN Gross, AQHN (hedged), HN (hedged), N	R, HR (hedged)	S, HS (hedged)	X
Swiss Money	0,100%	-	0,100%	-	-
Euro Short Term Bond	0,150%	-	0,250%	0,000%	-
US Dollar Money	0,150%	-	0,250%	-	-
Swiss Franc Bond	0,325%	-	0,250%	-	-
Euro Bond	0,325%	-	0,250%	0,000%	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	0,550%	0,550%	0,250%	0,000%	-
High Yield Bond	0,550%	-	0,250%	0,000%	-
Bond Global Aggregate	0,400%	0,400%	0,250%	0,000%	-
Eastern European Bond	0,550%	-	0,250%	-	-
Absolute Return Bond (CHF)	0,325%	-	0,250%	0,000%	-
Absolute Return Bond (EUR)	0,425%	-	0,250%	0,000%	-
Absolute Return Bond Dynamic	0,425%	-	0,250%	-	-
Global Convertible Bond	0,550%	-	0,250%	-	-
Emerging Markets Local Currency Bond	0,600%	-	0,250%	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	0,825%	-	0,250%	-	-
European Mid and Small Cap Equity	0,825%	-	0,250%	-	-
Japanese Equity	0,625%	-	0,250%	-	-
mtx China Leaders	0,875%	-	0,250%	-	-
European Equity	0,825%	-	0,250%	0,000%	-
US Equity	0,825%	0,825%	0,250%	0,000%	-
Global Equity	0,825%	0,825%	0,250%	0,000%	-
Global Equity Income	0,750%	0,750%	0,250%	-	-
Emerging Markets Equity	0,825%	0,825%	0,250%	0,000%	-
Far East Equity	0,825%	0,825%	0,250%	-	-
New Power	0,825%	0,825%	0,250%	-	-
Clean Technology	0,825%	0,825%	0,250%	-	-
Future Resources	0,825%	0,825%	0,250%	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	0,825%	-	0,250%	-	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	0,825%	0,825%	0,250%	0,000%	-
mtx Sustainable Global Leaders	0,750%	0,750%	0,250%	-	-
Commodity	0,750%	-	0,250%	0,000%	-
Dynamic Commodity	0,750%	-	0,250%	0,000%	-
Non-Food Commodity	0,750%	-	0,250%	0,000%	-
Target Return Defensive	0,625%	-	0,250%	-	-
Target Return Balanced	0,625%	-	0,250%	-	-
Emerging Markets Debt	0,550%	0,550%	0,250%	0,000%	-
Global Bond	0,350%	-	-	0,000%	-
Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	0,425%
Global Corporate Bond Mid Yield	0,550%	-	0,250%	-	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	0,550%
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	0,250%	-	0,550%
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	0,400%	0,400%	0,250%	-	-
TwentyFour Global Unconstrained Bond	0,600%	0,600%	0,250%	-	-
LCR Global Bond	0,250%	-	-	-	-
Multi Asset Solution	0,700%	-	-	-	-
Multi Asset Income	0,625%	-	0,250%	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	0,500%	-	0,250%	-	-

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Zum 31. August 2017 wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben:

Teilfonds	Jährliche Verwaltungsgebühr
Vontobel Fund - Swiss Money	
Vontobel Fund - High Yield Bond - I EUR	0,550%
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond	
Vontobel Fund - Global Bond - HI CHF	0,350%
Vontobel Fund - Global Convertible Bond - HI CHF	0,550%
Vontobel Fund - High Yield Bond - I EUR	0,550%
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	
Vontobel Fund - Global Bond - HI EUR	0,350%
Vontobel Fund - Global Convertible Bond - I EUR	0,550%
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield - HG EUR	0,300%
Vontobel Fund - High Yield Bond - I EUR	0,550%
Vontobel Fund - High Yield Bond	
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF	0,510%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond - I USD	0,550%
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate	
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond - I USD	0,550%
Vontobel Fund - Global Convertible Bond - I EUR	0,550%
Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund - X USD	0,425%
Vontobel Fund - High Yield Bond - I EUR	0,550%
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities - I EUR	0,500%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)	
Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund - X USD	0,425%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	
Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund - X USD	0,425%
Vontobel Fund - Commodity	
Vontobel Fund - Dynamic Commodity - S USD	0,000%
Vontobel Fund - Target Return Defensive	
AXA IM FIIS - US Short Duration High Yield - A Cap H EUR	0,700%
CGS FMS Global Evolution Frontier Markets - I EUR	1,000%
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	0,500%
Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond - I USD	0,600%
Vontobel Fund - Target Return Balanced	
AXA IM FIIS - US Short Duration High Yield - F Cap USD	1,000%
AXA World Funds Global High Yield Bonds - I Hedged EUR	0,550%
CGS FMS Global Evolution Frontier Markets - I EUR	1,000%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,200%
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	0,550%
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity - I USD	0,825%
Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond - I USD	0,600%
Vontobel Fund - High Yield Bond - I EUR	0,550%
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend - X USD	0,550%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond - I USD	0,550%
Vontobel Fund - Multi Asset Solution	
Source EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF	0,300%
iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	0,200%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) - S	0,000%
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate - S EUR	0,000%
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 - S EUR	0,000%
Vontobel Fund - Euro Bond - S EUR	0,000%
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond - S EUR	0,000%
Vontobel Fund - European Equity - S EUR	0,000%
Vontobel Fund - Global Bond - HS EUR	0,000%
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield - HI (hedged) EUR	0,550%
Vontobel Fund - Global Equity - HS EUR	0,000%
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund - HI EUR	0,400%
Vontobel Fund - TwentyFour Global Unconstrained Bond - HI (hedged) EUR	0,600%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Teilfonds	Jährliche Verwaltungsgebühr
Vontobel Fund - Multi Asset Income	
HSBC GIF - India Fixed Income - ICEUR	0,550%
iShares Barclays Capital Emerging Market Local Govt Bond	0,500%
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	0,500%
iShares USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	0,500%
iShares JP Morgan EM Bond UCITS ETF USD	0,450%

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 - Absolute Return Bond (CHF)
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic
Vontobel Fund - Dynamic Commodity
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt
Vontobel Fund - Harcourt Dividend Strategy (liquidiert am 31. Oktober 2016)
Vontobel Fund - Harcourt Momentum Strategy (liquidiert am 31. Oktober 2016)
Vontobel Fund - Harcourt Premium Strategy (liquidiert am 31. Oktober 2016)
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.

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.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

6 Gebühren bei Zeichnung und Rückkauf von Zielfonds (Fortsetzung)

Einige Teilfonds des Vontobel Fund investieren in andere Teilfonds des Vontobel Fund. Der Wert dieser Anlagen (sog. cross investments) beläuft sich per 31. August 2017 auf:

Zielfonds	Marktwert in CHF
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) S EUR	4'218'472
Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund X USD	23'861'430
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate S EUR	10'116'720
Vontobel Fund - Dynamic Commodity S USD	20'983'429
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend X USD	19'276'886
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD	38'345'608
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt HS EUR	1'423'147
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity HS EUR	4'153'078
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity I USD	287'449
Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond I USD	243'013
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield S EUR	2'489'870
Vontobel Fund - Euro Bond S EUR	1'214'894
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond S EUR	8'823'897
Vontobel Fund - European Equity S EUR	4'150'326
Vontobel Fund - Global Convertible Bond HI CHF	1'779'331
Vontobel Fund - Global Convertible Bond I EUR	24'196'170
Vontobel Fund - Global Bond HI EUR	13'959'810
Vontobel Fund - Global Bond HI CHF	2'792'636
Vontobel Fund - Global Bond HS EUR	914'026
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield HG EUR	24'059'536
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield HI EUR	1'447'268
Vontobel Fund - Global Equity HS EUR	10'533'177
Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR	33'433'880
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI EUR	4'032'007
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities I EUR	5'736'653
Vontobel Fund - TwentyFour Global Unconstrained Bond HI EUR	3'739'515

7 Wechselkurse

Bei der Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Bilanzpositionen in Schweizer Franken per 31. August 2017 wurden die folgenden Wechselkurse angewandt:

1 CHF	18,064423	ARS	1 CHF	8,144061	HKD	1 CHF	53,245817	PHP
1 CHF	1,311962	AUD	1 CHF	267,440868	HUF	1 CHF	109,465916	PKR
1 CHF	83,972159	BDT	1 CHF	13'883,695797	IDR	1 CHF	3,718413	PLN
1 CHF	3,274147	BRL	1 CHF	3,732203	ILS	1 CHF	4,018269	RON
1 CHF	1,304631	CAD	1 CHF	66,520680	INR	1 CHF	104,329557	RSD
1 CHF	654,043369	CLP	1 CHF	114,526604	JPY	1 CHF	60,432255	RUB
1 CHF	6,866722	CNH	1 CHF	1'173,148816	KRW	1 CHF	8,280282	SEK
1 CHF	6,864638	CNY	1 CHF	159,061908	LKR	1 CHF	1,413112	SGD
1 CHF	3'060,538235	COP	1 CHF	18,546072	MXN	1 CHF	34,552497	THB
1 CHF	22,859908	CZK	1 CHF	4,443802	MYR	1 CHF	3,592665	TRY
1 CHF	6,509828	DKK	1 CHF	8,095591	NOK	1 CHF	31,403398	TWD
1 CHF	0,875249	EUR	1 CHF	1,452923	NZD	1 CHF	1,040583	USD
1 CHF	0,807561	GBP	1 CHF	3,373051	PEN	1 CHF	13,524955	ZAR

8 Sonstige Aufwendungen

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Swiss Money	Allgemeine steuerliche Beratung	6'908
	Sonstige Kosten	8'588
	Clearing brokerage Kosten	2'333
	Rechtskosten	2'698
	Total CHF	20'527
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	6'059
	Sonstige Kosten	9'004
	Clearing brokerage Kosten	3'850
	Rechtskosten	2'034
	Total EUR	20'947
Vontobel Fund - US Dollar Money	Allgemeine steuerliche Beratung	7'949
	Sonstige Kosten	5'037
	Rechtskosten	2'182
	Total USD	15'168

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	8'493
	Sonstige Kosten	22'767
	Clearing brokerage Kosten	67'672
	Rechtskosten	3'636
	Total CHF	102'568
Vontobel Fund - Euro Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	12'774
	Sonstige Kosten	5'697
	Clearing brokerage Kosten	13'083
	Rechtskosten	1'885
	Total EUR	33'439
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	Allgemeine steuerliche Beratung	14'107
	Sonstige Kosten	103'445
	Clearing brokerage Kosten	9'579
	Rechtskosten	11'260
	Total EUR	138'391
Vontobel Fund - High Yield Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	11'935
	Sonstige Kosten	35'035
	Clearing brokerage Kosten	119
	Rechtskosten	3'356
	Total EUR	50'445
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate	Allgemeine steuerliche Beratung	11'946
	Sonstige Kosten	48'702
	Clearing brokerage Kosten	913'125
	Rechtskosten	6'127
	Total EUR	979'900
Vontobel Fund - Eastern European Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	6'709
	Sonstige Kosten	8'590
	Rechtskosten	4'464
	Total EUR	19'763
	Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)	Allgemeine steuerliche Beratung
Sonstige Kosten		10'278
Clearing brokerage Kosten		85'605
Rechtskosten		2'676
Total CHF		110'385
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	Allgemeine steuerliche Beratung	9'583
	Sonstige Kosten	11'462
	Clearing brokerage Kosten	68'411
	Rechtskosten	2'285
	Total EUR	91'741
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	Allgemeine steuerliche Beratung	14'544
	Sonstige Kosten	1'077
	Clearing brokerage Kosten	20'053
	Rechtskosten	918
	Total EUR	36'592
Vontobel Fund - Global Convertible Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	13'886
	Sonstige Kosten	8'593
	Clearing brokerage Kosten	155'394
	Rechtskosten	2'545
	Total EUR	180'418
Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	19'602
	Sonstige Kosten	15'095
	Clearing brokerage Kosten	780
	Rechtskosten	2'615
	Total USD	38'092
Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	6'168
	Sonstige Kosten	5'272
	Rechtskosten	2'354
	Total CHF	13'794
	Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity	Allgemeine steuerliche Beratung
Sonstige Kosten		9'006
Rechtskosten		1'894
Total EUR		16'958
Vontobel Fund - Japanese Equity		Allgemeine steuerliche Beratung
	Sonstige Kosten	408'228
	Rechtskosten	239'574
	Total JPY	1'356'753

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - mtX China Leaders	Allgemeine steuerliche Beratung	7'959
	Sonstige Kosten	10'937
	Rechtskosten	1'960
	Total USD	20'856
Vontobel Fund - European Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	6'709
	Sonstige Kosten	42'174
	Rechtskosten	22'218
	Total EUR	71'101
Vontobel Fund - US Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	12'184
	Sonstige Kosten	88'968
	Rechtskosten	28'727
	Total USD	129'879
Vontobel Fund - Global Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	16'635
	Sonstige Kosten	121'462
	Rechtskosten	39'079
	Total USD	177'176
Vontobel Fund - Global Equity Income	Allgemeine steuerliche Beratung	11'057
	Sonstige Kosten	11'217
	Rechtskosten	20'845
	Total USD	43'119
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	24'886
	Sonstige Kosten	287'000
	Rechtskosten	40'111
	Total USD	351'997
Vontobel Fund - Far East Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	13'400
	Sonstige Kosten	52'342
	Rechtskosten	24'216
	Total USD	89'958
Vontobel Fund - New Power	Allgemeine steuerliche Beratung	11'180
	Sonstige Kosten	20'686
	Clearing brokerage Kosten	829
	Rechtskosten	17'662
Total EUR	50'357	
Vontobel Fund - Clean Technology	Allgemeine steuerliche Beratung	7'237
	Sonstige Kosten	13'762
	Rechtskosten	23'941
	Total EUR	44'940
Vontobel Fund - Future Resources	Allgemeine steuerliche Beratung	11'276
	Sonstige Kosten	6'034
	Rechtskosten	23'557
	Total EUR	40'867
Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	Allgemeine steuerliche Beratung	10'298
	Sonstige Kosten	13'302
	Rechtskosten	25'469
	Total USD	49'069
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	Allgemeine steuerliche Beratung	8'721
	Sonstige Kosten	29'273
	Rechtskosten	26'387
	Total USD	64'381
Vontobel Fund - mtX Sustainable Global Leaders	Allgemeine steuerliche Beratung	26'090
	Sonstige Kosten	14'136
	Clearing brokerage Kosten	4'377
	Rechtskosten	26'225
	Total USD	70'828
Vontobel Fund - Commodity	Allgemeine steuerliche Beratung	14'819
	Sonstige Kosten	32'115
	Rechtskosten	6'302
	Total USD	53'236
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	Allgemeine steuerliche Beratung	11'674
	Sonstige Kosten	7'959
	Rechtskosten	1'976
	Total USD	21'609

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	Allgemeine steuerliche Beratung	15'728
	Sonstige Kosten	5'653
	Rechtskosten	561
	Total USD	21'942
Vontobel Fund - Target Return Defensive	Allgemeine steuerliche Beratung	15'765
	Sonstige Kosten	2'745
	Clearing brokerage Kosten	19'827
	Rechtskosten	1'428
Total EUR	39'765	
Vontobel Fund - Target Return Balanced	Allgemeine steuerliche Beratung	16'492
	Sonstige Kosten	1'722
	Clearing brokerage Kosten	31'881
	Rechtskosten	1'459
Total EUR	51'554	
Vontobel Fund - Target Return Growth	Allgemeine steuerliche Beratung	8'737
	Sonstige Kosten	501
	Clearing brokerage Kosten	155'212
	Rechtskosten	1'503
Total EUR	165'953	
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	Allgemeine steuerliche Beratung	18'344
	Sonstige Kosten	50'491
	Clearing brokerage Kosten	612'356
	Rechtskosten	4'669
Total USD	685'860	
Vontobel Fund - Harcourt Dividend Strategy	Sonstige Kosten	647
	Clearing brokerage Kosten	10'003
	Rechtskosten	1'262
Total USD	11'912	
Vontobel Fund - Harcourt Momentum Strategy	Sonstige Kosten	682
	Clearing brokerage Kosten	4'974
	Rechtskosten	1'274
Total USD	6'930	
Vontobel Fund - Harcourt Premium Strategy	Sonstige Kosten	362
	Clearing brokerage Kosten	1'246
	Rechtskosten	1'259
Total USD	2'867	
Vontobel Fund - Global Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	926
	Sonstige Kosten	1'102
	Clearing brokerage Kosten	6'909
	Rechtskosten	232
Total USD	9'169	
Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund	Allgemeine steuerliche Beratung	4'161
	Sonstige Kosten	711
	Clearing brokerage Kosten	23'761
	Rechtskosten	121
Total USD	28'754	
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield	Allgemeine steuerliche Beratung	5'894
	Sonstige Kosten	7'343
	Clearing brokerage Kosten	5'167
	Rechtskosten	707
Total USD	19'111	
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend	Allgemeine steuerliche Beratung	1'596
	Sonstige Kosten	6'810
	Clearing brokerage Kosten	13'414
	Rechtskosten	50
Total USD	21'870	
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	1'590
	Sonstige Kosten	339
	Clearing brokerage Kosten	26'672
	Rechtskosten	57
Total USD	28'658	
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	Allgemeine steuerliche Beratung	5'187
	Sonstige Kosten	25'346
	Rechtskosten	974
	Total GBP	31'507

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - TwentyFour Global Unconstrained Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	17'627
	Sonstige Kosten	29'902
	Clearing brokerage Kosten	4
	Rechtskosten	8'160
	Total GBP	55'693
Vontobel Fund - LCR Global Bond	Sonstige Kosten	327
	Clearing brokerage Kosten	29'921
	Rechtskosten	197
	Total EUR	30'445
Vontobel Fund - Multi Asset Solution	Sonstige Kosten	187
	Clearing brokerage Kosten	4'261
	Rechtskosten	71
	Total EUR	4'519
Vontobel Fund - Multi Asset Income	Sonstige Kosten	212
	Clearing brokerage Kosten	33'352
	Rechtskosten	67
	Total EUR	33'631
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	Allgemeine steuerliche Beratung	2'000
	Sonstige Kosten	90
	Clearing brokerage Kosten	1'215
	Total EUR	3'305

9 Bilanzunwirksame Transaktionen

Die Kontrahenten der unten aufgezählten Devisentermingeschäfte und Termingeschäfte sind:

Bank Vontobel AG, Barclays Bank Wholesale London, JP Morgan London Securities, Merrill Lynch International London, Morgan Stanley & Co. International, RBC IS Bank Luxbg, Société Générale and 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 2017 offenstehend:

Teilfonds	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Swiss Money	29.09.2017	CHF 1'740'732	AUD 2'300'000	CHF -8'436
	29.09.2017	CHF 10'517'928	EUR 9'300'000	CHF -103'807
	29.09.2017	CHF 16'809'625	USD 17'500'000	CHF 24'454
	29.09.2017	CHF 685'068	EUR 600'000	CHF -203
	29.09.2017	CHF 799'432	EUR 700'000	CHF -51
	29.09.2017	CHF 971'445	USD 1'000'000	CHF 12'313
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond	14.12.2017	EUR 438'718	USD 475'000	EUR 41'689
	15.09.2017	EUR 1'190'760	USD 1'400'000	EUR 14'138
	15.09.2017	EUR 1'693'710	USD 2'000'000	EUR 12'816
	15.09.2017	EUR 1'742'327	USD 2'000'000	EUR 61'472
	15.09.2017	EUR 1'749'567	USD 2'000'000	EUR 68'717
	15.09.2017	EUR 111'795	GBP 100'000	EUR 3'445
	15.09.2017	EUR 2'187'887	GBP 2'000'000	EUR 20'865
	15.09.2017	EUR 2'262'264	GBP 2'000'000	EUR 95'263
	15.09.2017	EUR 2'543'237	USD 2'900'000	EUR 106'010
	15.09.2017	EUR 428'351	USD 500'000	EUR 8'131
	15.09.2017	EUR 478'550	USD 560'000	EUR 7'903
	26.09.2017	EUR 530'000	USD 567'959	EUR 53'020

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit		Kauf		Verkauf		Nicht realisierter
							Gewinn/Verlust in der
							Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond							
	29.09.2017	CHF	1'713'068	EUR	1'500'000	CHF	-110
	29.09.2017	CHF	1'942'890	USD	2'000'000	CHF	24'627
	29.09.2017	CHF	18'250'450	USD	19'000'000	CHF	26'550
	29.09.2017	CHF	2'854'450	EUR	2'500'000	CHF	-845
	29.09.2017	CHF	31'101'400	EUR	27'500'000	CHF	-306'956
	29.09.2017	CHF	6'584'508	AUD	8'700'000	CHF	-31'912
							-288'646
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield							
	01.09.2017	CHF	24'490	EUR	21'507	EUR	-71
	01.09.2017	EUR	1'931'804	USD	2'323'962	EUR	-22'680
	01.09.2017	EUR	2'097	GBP	1'948	EUR	-15
	01.09.2017	EUR	62'002	CHF	70'651	EUR	164
	04.09.2017	CHF	15'007	EUR	13'135	EUR	1
	04.09.2017	EUR	2'101	GBP	1'939	EUR	0
	04.09.2017	EUR	8'034	CHF	9'186	EUR	-6
	06.09.2017	EUR	1'773'995	USD	2'000'000	EUR	92'326
	06.09.2017	EUR	2'129'153	USD	2'500'000	EUR	27'038
	06.09.2017	EUR	2'142'219	USD	2'500'000	EUR	40'109
	06.09.2017	EUR	4'457'381	USD	5'000'000	EUR	253'215
	06.09.2017	EUR	4'683'362	USD	5'500'000	EUR	58'710
	06.09.2017	EUR	426'908	USD	500'000	EUR	6'486
	06.09.2017	EUR	884'486	GBP	800'000	EUR	17'535
	06.09.2017	EUR	98'551'409	GBP	86'000'000	EUR	5'354'605
	06.09.2017	EUR	99'050'004	USD	112'000'000	EUR	4'876'436
	29.09.2017	CHF	836'703	EUR	732'631	EUR	-42
	29.09.2017	CHF	89'069'038	EUR	78'228'659	EUR	-242'813
	29.09.2017	CHF	91'783'330	EUR	80'612'600	EUR	-250'212
	29.09.2017	EUR	68'702	USD	82'751	EUR	-793
	29.09.2017	GBP	6'575'524	EUR	7'076'818	EUR	45'974
	29.09.2017	USD	2'323'962	EUR	1'929'840	EUR	21'832
	29.09.2017	USD	21'076'305	EUR	17'500'513	EUR	199'453
							10'477'252
Vontobel Fund - High Yield Bond							
	01.09.2017	CHF	2'760'066	EUR	2'423'843	EUR	-8'032
	01.09.2017	EUR	1'306'268	CHF	1'488'473	EUR	3'448
	01.09.2017	EUR	1'493'167	USD	1'796'282	EUR	-17'530
	01.09.2017	EUR	137	ZAR	2'138	EUR	-1
	01.09.2017	EUR	83	USD	99	EUR	-1
	01.09.2017	USD	1'494	EUR	1'243	EUR	14
	04.09.2017	CHF	2'400	EUR	2'100	EUR	0
	04.09.2017	CHF	3'721	EUR	3'257	EUR	0
	05.09.2017	EUR	139	USD	166	EUR	0
	05.09.2017	USD	1'780	EUR	1'495	EUR	2
	29.09.2017	AUD	102'539	EUR	67'914	EUR	364
	29.09.2017	CHF	1'488'473	EUR	1'307'254	EUR	-3'997
	29.09.2017	CHF	109'109'646	EUR	95'830'172	EUR	-297'446
	29.09.2017	CHF	47'212'364	EUR	41'466'260	EUR	-128'706
	29.09.2017	EUR	1'240	USD	1'494	EUR	-14
	29.09.2017	EUR	181'001'787	USD	218'000'000	EUR	-2'078'727
	29.09.2017	EUR	2'423'607	CHF	2'760'066	EUR	6'983
	29.09.2017	EUR	27'985'878	GBP	26'000'000	EUR	-178'147
	29.09.2017	USD	1'422	EUR	1'195	EUR	-1
	29.09.2017	USD	1'796'282	EUR	1'491'650	EUR	16'875
	29.09.2017	USD	18'049'677	EUR	14'987'381	EUR	170'811
	29.09.2017	USD	206'734	EUR	171'659	EUR	1'956
	29.09.2017	USD	26'465'640	EUR	21'975'497	EUR	250'454
	29.09.2017	USD	4'410'007	EUR	3'661'808	EUR	41'734
	29.09.2017	USD	99	EUR	83	EUR	1
	29.09.2017	ZAR	2'138	EUR	136	EUR	1
	29.09.2017	ZAR	207'987	EUR	13'237	EUR	138
							-2'219'821

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							
01.09.2017	EUR	17'966	CHF	20'472	EUR	47	
01.09.2017	GBP	2'177'500	USD	2'812'132	EUR	-5'128	
01.09.2017	GBP	4'550'000	USD	5'874'050	EUR	-8'994	
01.09.2017	JPY	1'073'426'250	USD	9'750'000	EUR	3'255	
01.09.2017	JPY	1'789'661'250	USD	16'250'000	EUR	10'145	
01.09.2017	JPY	2'892'500	USD	26'230	EUR	45	
01.09.2017	USD	26'000'000	JPY	2'865'980'000	EUR	-35'504	
01.09.2017	USD	39'046	EUR	32'479	EUR	359	
01.09.2017	USD	41'957'500	GBP	32'500'000	EUR	64'235	
01.09.2017	USD	8'390'200	GBP	6'500'000	EUR	11'754	
03.10.2017	BRL	51'601'875	USD	16'250'000	EUR	55'771	
03.10.2017	USD	16'250'000	CLP	10'432'500'000	EUR	-284'202	
04.09.2017	EUR	5'870	CHF	6'712	EUR	-5	
05.09.2017	EUR	43	USD	52	EUR	0	
05.09.2017	GBP	16'250'000	USD	20'944'788	EUR	-1'750	
05.09.2017	GBP	6'500'000	USD	8'383'050	EUR	-5'019	
05.09.2017	GBP	9'901'964	USD	12'791'693	EUR	-25'419	
05.09.2017	SGD	3'525'210	USD	2'600'000	EUR	-3'370	
05.09.2017	SGD	4'406'805	USD	3'250'000	EUR	-4'032	
05.09.2017	SGD	4'407'033	USD	3'250'000	EUR	-3'891	
05.09.2017	USD	7'242'182	ZAR	97'735'625	EUR	-227'461	
05.09.2017	USD	9'095'300	SGD	12'339'048	EUR	7'340	
05.09.2017	ZAR	97'735'625	USD	7'475'000	EUR	31'417	
09.04.2018	CNH	23'923'900	USD	3'575'000	EUR	2'573	
09.04.2018	CNH	68'947'125	USD	9'750'000	EUR	472'480	
09.04.2018	USD	9'750'000	CNH	68'942'250	EUR	-478'114	
13.09.2017	AUD	18'384'600	USD	14'572'002	EUR	6'526	
13.09.2017	USD	14'571'726	AUD	18'384'600	EUR	-6'758	
14.09.2017	EUR	1'244'972	USD	1'485'706	EUR	-3'765	
14.09.2017	EUR	6'411'185	USD	7'640'248	EUR	-10'440	
14.09.2017	JPY	284'326'250	USD	2'602'838	EUR	-14'997	
14.09.2017	NOK	73'220'559	EUR	7'875'719	EUR	37'260	
14.09.2017	SEK	248'905'290	EUR	26'167'916	EUR	143'323	
14.09.2017	SGD	12'339'048	USD	9'096'279	EUR	-7'520	
14.09.2017	TRY	77'875'614	EUR	18'770'975	EUR	111'294	
14.09.2017	USD	14'571'818	AUD	18'384'600	EUR	-6'527	
14.09.2017	USD	15'478'189	ZAR	204'700'601	EUR	-197'977	
14.09.2017	USD	2'813'280	GBP	2'177'500	EUR	5'162	
14.09.2017	USD	25'138'302	EUR	21'301'624	EUR	-172'917	
14.09.2017	USD	26'244	JPY	2'892'500	EUR	-45	
14.09.2017	USD	4'631'217	JPY	504'628'031	EUR	36'389	
14.09.2017	USD	43'334'014	GBP	33'687'498	EUR	-79'414	
14.09.2017	USD	6'649'486	SGD	9'061'234	EUR	-20'051	
14.09.2017	USD	765'914	CAD	964'600	EUR	-2'999	
14.09.2017	USD	9'125'583	SGD	12'335'050	EUR	34'641	
16.10.2017	KRW	11'001'480'000	USD	9'800'000	EUR	-7'303	
16.10.2017	USD	346'091	KRW	392'910'000	EUR	-3'017	
16.10.2017	USD	9'450'000	KRW	10'608'570'000	EUR	7'019	
16.11.2017	RUB	2'108'193'120	USD	33'660'000	EUR	1'792'240	
16.11.2017	USD	24'376'792	RUB	1'530'374'996	EUR	-1'368'706	
16.11.2017	USD	317'170	RUB	19'945'205	EUR	-18'290	
16.11.2017	USD	8'910'000	RUB	557'872'920	EUR	-478'598	
17.01.2018	TRY	40'626'300	USD	9'750'000	EUR	1'315'790	
17.01.2018	USD	9'750'000	TRY	40'628'250	EUR	-1'368'912	
17.11.2017	USD	5'525'000	KRW	6'297'118'750	EUR	-66'589	
18.09.2017	KRW	392'910'000	USD	345'999	EUR	2'774	
18.09.2017	KRW	6'903'340'000	USD	6'079'131	EUR	48'732	
18.09.2017	USD	6'500'000	KRW	7'296'250'000	EUR	11'442	
20.10.2017	EUR	1'779'297	JPY	230'000'000	EUR	22'176	
20.10.2017	EUR	134'696'997	USD	156'000'000	EUR	3'850'347	
20.10.2017	EUR	22'567'123	GBP	20'000'000	EUR	913'335	
21.05.2018	KRW	16'201'900'000	USD	14'300'000	EUR	141'557	
21.08.2018	USD	10'400'000	KRW	11'762'400'000	EUR	-106'157	
21.08.2018	USD	3'900'000	KRW	4'413'240'000	EUR	-41'555	
21.11.2017	CNH	100'214'400	USD	14'300'000	EUR	689'332	
21.11.2017	USD	11'805'584	CNH	82'496'360	EUR	-541'378	

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)				
21.11.2017	USD	31'386'954	CNH 219'366'875	EUR -1'444'136
22.01.2018	TRY	67'633'963	USD 17'225'000	EUR 1'333'352
22.01.2018	USD	17'225'000	TRY 67'608'125	EUR -1'382'301
24.01.2018	HKD	344'523'928	USD 44'200'000	EUR -13'613
24.01.2018	USD	44'200'000	HKD 344'534'580	EUR 12'418
24.10.2017	COP	39'520'000'000	USD 13'000'000	EUR 267'676
24.10.2017	MXN	234'647'725	USD 13'131'553	EUR -69'639
24.10.2017	USD	13'000'000	MXN 232'045'775	EUR 81'414
24.10.2017	USD	13'442'177	COP 39'520'000'000	EUR 105'173
25.09.2017	CHF	16'151'311	EUR 14'210'873	EUR -70'048
25.09.2017	EUR	44'268'590	CHF 50'414'000	EUR 129'993
28.03.2018	KRW	942'597'500	USD 845'000	EUR -3'535
29.01.2018	KRW	10'845'900'000	USD 9'750'000	EUR -72'591
29.01.2018	USD	6'091'200	KRW 6'903'340'000	EUR -49'969
29.09.2017	CHF	63'879'959	EUR 56'105'282	EUR -174'144
29.09.2017	USD	20'293'661	EUR 16'850'651	EUR 192'047
29.09.2017	USD	30'010'321	EUR 24'918'790	EUR 283'999
29.09.2017	USD	39'078'414	EUR 32'448'396	EUR 369'814
29.12.2017	USD	13'000'000	TWD 394'810'000	EUR -157'380
				3'560'486
Vontobel Fund - Eastern European Bond				
29.09.2017	CZK	315'000'000	EUR 12'070'080	EUR 2'389
29.09.2017	EUR	1'590'299	HUF 485'000'000	EUR 3'252
29.09.2017	EUR	2'224'369	PLN 9'500'000	EUR -8'652
29.09.2017	EUR	5'662'435	TRY 23'750'000	EUR -67'309
				-70'320
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)				
13.09.2017	EUR	287'144	USD 338'661	CHF 2'841
13.09.2017	JPY	410'938'860	USD 3'778'008	CHF -40'420
13.09.2017	USD	3'738'850	CAD 4'700'000	CHF -9'985
13.09.2017	USD	4'518'059	SGD 6'149'340	CHF -10'284
18.05.2018	KRW	14'381'785'000	USD 12'650'000	CHF 185'410
20.08.2018	USD	3'575'000	KRW 4'060'842'500	CHF -56'625
20.08.2018	USD	9'075'000	KRW 10'299'217'500	CHF -136'004
20.10.2017	CHF	10'988'690	EUR 10'000'000	CHF -430'000
20.10.2017	CHF	115'000'000	EUR 104'653'057	CHF -4'500'078
20.10.2017	CHF	150'029	AUD 200'000	CHF -1'822
20.10.2017	CHF	36'968'607	USD 39'000'000	CHF -387'247
31.10.2017	KRW	2'876'197'500	USD 2'475'000	CHF 81'508
31.10.2017	USD	2'475'000	KRW 2'878'425'000	CHF -83'132
				-5'385'838
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)				
13.09.2017	EUR	170'074	USD 200'587	EUR 1'473
13.09.2017	JPY	262'301'400	USD 2'411'495	EUR -22'581
13.09.2017	USD	2'386'500	CAD 3'000'000	EUR -5'578
13.09.2017	USD	2'811'237	SGD 3'826'256	EUR -5'601
18.05.2018	KRW	11'766'915'000	USD 10'350'000	EUR 132'774
20.08.2018	USD	2'925'000	KRW 3'322'507'500	EUR -40'550
20.08.2018	USD	7'425'000	KRW 8'426'632'500	EUR -97'394
20.10.2017	EUR	26'742'212	USD 31'000'000	EUR 740'567
20.10.2017	EUR	341'510	AUD 500'000	EUR 9'087
29.09.2017	USD	1'112'649	EUR 923'878	EUR 10'529
29.09.2017	USD	1'282'428	EUR 1'064'852	EUR 12'136
31.10.2017	KRW	2'353'252'500	USD 2'025'000	EUR 58'369
31.10.2017	USD	2'025'000	KRW 2'355'075'000	EUR -59'531
				733'700

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						
	01.09.2017	CHF	9'522	EUR	8'362	EUR -28
	06.11.2017	TRY	1'200'000	CAD	415'248	EUR 7'902
	13.09.2017	EUR	652'574	USD	769'652	EUR 5'650
	13.09.2017	USD	226'542	JPY	24'641'295	EUR 2'120
	13.09.2017	USD	278'425	CAD	350'000	EUR -651
	13.09.2017	USD	500'168	AUD	629'767	EUR 619
	13.09.2017	USD	632'528	SGD	860'908	EUR -1'260
	13.09.2017	USD	762'605	GBP	591'026	EUR 594
	29.09.2017	CHF	115'066	EUR	101'061	EUR -314
	29.09.2017	CHF	4'933'542	EUR	4'333'092	EUR -13'449
	29.09.2017	USD	200'170	EUR	166'209	EUR 1'894
	29.09.2017	USD	649'610	EUR	539'397	EUR 6'149
						9'226
Vontobel Fund - Global Convertible Bond						
	01.09.2017	CHF	13'331	EUR	11'707	EUR -39
	04.09.2017	CHF	5'327	EUR	4'662	EUR 0
	05.09.2017	USD	14	EUR	11	EUR 0
	05.09.2017	USD	7'247	EUR	6'084	EUR 10
	15.09.2017	CHF	1'500'000	EUR	1'319'908	EUR -6'791
	15.09.2017	EUR	3'652'701	CHF	4'000'000	EUR 151'027
	15.09.2017	EUR	37'299'515	JPY	4'800'000'000	EUR 620'307
	15.09.2017	EUR	71'229'142	USD	81'000'000	EUR 3'155'015
	15.09.2017	EUR	8'518'468	GBP	7'500'000	EUR 392'223
	29.09.2017	CHF	33'661'385	EUR	29'564'539	EUR -91'765
	29.09.2017	CHF	59'356'015	EUR	52'131'936	EUR -161'811
	29.09.2017	EUR	179'494	CHF	205'045	EUR -37
	29.09.2017	EUR	6'099	USD	7'261	EUR 2
	29.09.2017	USD	4'752'630	EUR	3'946'302	EUR 44'976
	29.09.2017	USD	732'154	EUR	607'938	EUR 6'929
						4'110'046
Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond						
	01.09.2017	CHF	10'755	USD	11'359	USD -167
	01.09.2017	USD	12'004	EUR	9'985	USD 131
	03.11.2017	USD	2'850'000	PHP	144'780'000	USD 43'646
	05.09.2017	USD	206	CHF	198	USD 0
	06.11.2017	IDR	76'904'400'000	USD	5'700'000	USD 27'840
	08.09.2017	CZK	32'250'000	USD	1'473'000	USD -4'335
	08.09.2017	USD	2'364'779	EUR	2'100'000	USD -132'858
	20.11.2017	COP	20'174'000'000	USD	6'559'584	USD 218'880
	24.11.2017	USD	3'744'441	BRL	11'973'600	USD -13'583
	29.09.2017	AUD	22'177	USD	17'691	USD -107
	29.09.2017	CHF	33'286'370	USD	35'209'960	USD -506'124
	29.09.2017	CHF	46'581	USD	49'273	USD -708
	29.09.2017	EUR	4'654'311	USD	5'606'025	USD -63'885
	29.09.2017	EUR	54'137	USD	65'207	USD -743
	29.09.2017	MXN	85'000'000	USD	4'659'258	USD 87'482
	29.09.2017	USD	4'048'213	TRY	14'600'000	USD -146'693
	29.09.2017	ZAR	675'958	USD	51'815	USD -54
						-491'278
Vontobel Fund - European Equity						
	29.09.2017	EUR	254'170	USD	303'351	EUR -586
	29.09.2017	USD	19'646'281	EUR	16'313'105	EUR 185'920
						185'334
Vontobel Fund - US Equity						
	01.09.2017	EUR	1'165'462	USD	1'402'052	USD -16'268
	01.09.2017	EUR	122'167	USD	146'967	USD -1'705
	01.09.2017	EUR	51'423	USD	61'862	USD -718
	01.09.2017	USD	61'750	CHF	58'516	USD 850
	05.09.2017	USD	33'645	EUR	28'247	USD 53
	05.09.2017	USD	7'417	EUR	6'227	USD 12
	29.09.2017	CHF	17'749'076	USD	18'774'780	USD -269'877
	29.09.2017	CHF	207'032	USD	215'812	USD 36
	29.09.2017	EUR	1'198	USD	1'443	USD -16
	29.09.2017	EUR	206'730'553	USD	249'002'817	USD -2'837'584
	29.09.2017	EUR	64'113'316	USD	77'223'207	USD -880'020
						-4'005'237

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Global Equity				
	01.09.2017	EUR 9'992	USD 12'020	USD -139
	01.09.2017	USD 230'769	EUR 191'955	USD 2'525
	01.09.2017	USD 404	SEK 3'200	USD 2
	01.09.2017	USD 92'826	EUR 77'213	USD 1'016
	05.09.2017	USD 115'405	EUR 96'890	USD 181
	05.09.2017	USD 14'275	EUR 11'985	USD 22
	05.09.2017	USD 193'101	EUR 162'120	USD 302
	05.09.2017	USD 30'206	EUR 25'360	USD 47
	05.09.2017	USD 320'189	EUR 268'817	USD 501
	29.09.2017	EUR 1'142	USD 1'376	USD -16
	29.09.2017	EUR 16'920'873	USD 20'380'854	USD -232'256
	29.09.2017	EUR 211'061'268	USD 254'219'076	USD -2'897'027
	29.09.2017	EUR 324'103'669	USD 390'376'388	USD -4'448'647
	29.09.2017	EUR 9'156'778	USD 11'029'155	USD -125'686
	29.09.2017	SEK 6'048'529	USD 764'949	USD -3'578
				-7'702'753
Vontobel Fund - Global Equity Income				
	01.09.2017	USD 1'378	EUR 1'146	USD 15
	29.09.2017	EUR 1'478'318	USD 1'780'605	USD -20'291
	29.09.2017	EUR 6'875'317	USD 8'281'182	USD -94'371
				-114'647
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity				
	01.09.2017	EUR 12'998	USD 15'637	USD -181
	01.09.2017	EUR 34'244	USD 41'196	USD -478
	01.09.2017	USD 245'380	EUR 204'109	USD 2'685
	01.09.2017	USD 52'860	CHF 50'092	USD 727
	05.09.2017	USD 112'122	EUR 94'133	USD 175
	05.09.2017	USD 141'391	EUR 118'706	USD 221
	05.09.2017	USD 513'149	CHF 492'489	USD 491
	29.09.2017	CHF 15'595'327	USD 16'496'568	USD -237'129
	29.09.2017	CHF 26'182'985	USD 27'696'077	USD -398'116
	29.09.2017	CHF 492'489	USD 514'295	USD -834
	29.09.2017	CHF 68'871'613	USD 72'851'644	USD -1'047'202
	29.09.2017	EUR 1'113	USD 1'341	USD -15
	29.09.2017	EUR 175'854'536	USD 211'813'272	USD -2'413'779
	29.09.2017	EUR 185'091'799	USD 222'939'370	USD -2'540'570
	29.09.2017	EUR 3'615'152	USD 4'354'378	USD -49'622
	29.09.2017	EUR 9'777'175	USD 11'776'412	USD -134'202
	29.09.2017	EUR 90'008'556	USD 108'413'506	USD -1'235'457
	29.09.2017	GBP 1'126	USD 1'459	USD -7
	29.09.2017	USD 34'950	CHF 33'478	USD 46
				-8'053'247
Vontobel Fund - Far East Equity				
	29.09.2017	EUR 1'123'784	USD 1'353'316	USD -14'048
	29.09.2017	EUR 6'955'433	USD 8'376'074	USD -86'950
	29.09.2017	USD 125'026	EUR 104'387	USD 622
				-100'376
Vontobel Fund - New Power				
	01.09.2017	CHF 20'003	EUR 17'566	EUR -58
	04.09.2017	EUR 21'388	CHF 24'454	EUR -17
	29.09.2017	CHF 13'819'238	EUR 12'137'332	EUR -37'673
	29.09.2017	CHF 240'349	EUR 211'097	EUR -655
	29.09.2017	CHF 97'777	EUR 85'616	EUR -5
	29.09.2017	EUR 13'324	GBP 12'383	EUR -90
	29.09.2017	EUR 149'033	CHF 169'708	EUR 442
	29.09.2017	EUR 17'564	CHF 20'003	EUR 51
	29.09.2017	EUR 2'563	CHF 2'919	EUR 8
	29.09.2017	EUR 36'724	USD 44'234	EUR -424
	29.09.2017	GBP 1'029'756	EUR 1'108'261	EUR 7'200
	29.09.2017	USD 3'712'509	EUR 3'082'647	EUR 35'131
				3'910

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit		Kauf		Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Clean Technology						
	04.09.2017	EUR	33'543	CHF	38'353	EUR -27
	29.09.2017	CHF	1'502'605	EUR	1'319'727	EUR -4'096
	29.09.2017	CHF	20'652	EUR	18'083	EUR -1
	29.09.2017	CHF	38'353	EUR	33'571	EUR 9
	29.09.2017	EUR	11	USD	13	EUR 0
	29.09.2017	EUR	18'912	CHF	21'611	EUR -10
	29.09.2017	USD	13	EUR	11	EUR 0
	29.09.2017	USD	955	EUR	793	EUR 9
						-4'116
Vontobel Fund - Future Resources						
	29.09.2017	CHF	658'199	EUR	578'091	EUR -1'794
	29.09.2017	EUR	7'618	CHF	8'705	EUR -4
						-1'798
Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)						
	29.09.2017	EUR	13'161'964	USD	15'850'282	USD -164'538
	29.09.2017	EUR	153'787	USD	185'220	USD -1'944
	29.09.2017	EUR	17'983'188	USD	21'656'236	USD -224'808
	29.09.2017	EUR	90'164	USD	107'399	USD 54
	29.09.2017	USD	8'081	EUR	6'712	USD 82
						-391'154
Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders						
	05.09.2017	USD	2'056'466	EUR	1'726'524	USD 3'217
	29.09.2017	CHF	20'053	USD	20'904	USD 3
	29.09.2017	CHF	5'091'770	USD	5'386'019	USD -77'421
	29.09.2017	EUR	1'050	USD	1'265	USD -14
	29.09.2017	EUR	1'050	USD	1'265	USD -14
	29.09.2017	EUR	1'726'524	USD	2'060'045	USD -4'180
	29.09.2017	EUR	114'911	USD	136'799	USD 31
	29.09.2017	EUR	6'611'202	USD	7'963'060	USD -90'745
	29.09.2017	USD	54'356	EUR	45'560	USD 105
						-169'018
Vontobel Fund - mtx Sustainable Global Leaders						
	01.09.2017	USD	116	EUR	97	USD 1
	05.09.2017	USD	20'806	CHF	19'968	USD 20
	05.09.2017	USD	505	EUR	424	USD 1
	29.09.2017	CHF	34'392	USD	35'851	USD 6
	29.09.2017	CHF	5'795'699	USD	6'130'628	USD -88'124
	29.09.2017	CHF	8'451'653	USD	8'940'066	USD -128'509
	29.09.2017	EUR	1'035	USD	1'246	USD -14
	29.09.2017	EUR	4'559'208	USD	5'491'475	USD -62'580
	29.09.2017	EUR	8'249'998	USD	9'936'958	USD -113'239
	29.09.2017	GBP	172'838	USD	224'032	USD -1'096
						-393'534
Vontobel Fund - Commodity						
	01.09.2017	CHF	2'781	USD	2'937	USD -43
	01.09.2017	USD	2'178	EUR	1'812	USD 24
	01.09.2017	USD	21'301	SEK	168'799	USD 85
	01.09.2017	USD	990'417	CHF	938'556	USD 13'625
	05.09.2017	CHF	44	USD	46	USD 0
	05.09.2017	CHF	45	USD	47	USD 0
	05.09.2017	USD	118	EUR	99	USD 0
	05.09.2017	USD	15'106	CHF	14'498	USD 14
	05.09.2017	USD	16'158	CHF	15'508	USD 15
	05.09.2017	USD	71'270	SEK	568'766	USD -229
	29.09.2017	CHF	19'678'956	USD	20'816'185	USD -299'221
	29.09.2017	CHF	39'236'124	USD	41'503'546	USD -596'591
	29.09.2017	CHF	40'752	USD	43'114	USD -627
	29.09.2017	CHF	9'310'301	USD	9'848'335	USD -141'564
	29.09.2017	CHF	938'556	USD	992'851	USD -14'328
	29.09.2017	EUR	17'167'063	USD	20'677'384	USD -235'635
	29.09.2017	EUR	217'956	USD	260'102	USD -570
	29.09.2017	EUR	41'085'002	USD	49'486'063	USD -563'933
	29.09.2017	EUR	99	USD	118	USD 0

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit		Kauf		Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Commodity (Fortsetzung)						
	29.09.2017	SEK	168'799	USD	21'349	USD -101
	29.09.2017	SEK	2'926'314	USD	370'159	USD -1'804
	29.09.2017	SEK	288'992'849	USD	36'548'507	USD -170'955
	29.09.2017	SEK	608'886'633	USD	77'005'011	USD -360'189
	29.09.2017	USD	62'043	EUR	52'125	USD -22
						-2'372'049
Vontobel Fund - Dynamic Commodity						
	01.09.2017	CHF	4'614	USD	4'873	USD -71
	01.09.2017	CHF	777'530	USD	821'251	USD -12'047
	01.09.2017	EUR	22'050	USD	26'526	USD -308
	01.09.2017	USD	2'862	EUR	2'381	USD 31
	05.09.2017	USD	256	CHF	246	USD 0
	29.09.2017	CHF	1'501'351	USD	1'588'112	USD -22'828
	29.09.2017	CHF	15'430'893	USD	16'322'631	USD -234'629
	29.09.2017	CHF	189'308	USD	200'280	USD -2'911
	29.09.2017	CHF	24'317	USD	25'400	USD -47
	29.09.2017	CHF	246	USD	257	USD 0
	29.09.2017	EUR	1'266'088	USD	1'524'978	USD -17'378
	29.09.2017	EUR	13'389'206	USD	16'127'031	USD -183'780
	29.09.2017	EUR	15'673	USD	18'878	USD -216
	29.09.2017	USD	16'810	CHF	16'133	USD -10
	29.09.2017	USD	822'162	CHF	777'530	USD 11'499
						-462'695
Vontobel Fund - Non Food Commodity						
	01.09.2017	CHF	1'403	USD	1'482	USD -22
	05.09.2017	EUR	40'223	USD	47'837	USD -2
	05.09.2017	USD	5'209'114	EUR	4'373'357	USD 8'150
	29.09.2017	CHF	11	USD	11	USD 0
	29.09.2017	CHF	683'555	USD	723'057	USD -10'394
	29.09.2017	CHF	737	USD	779	USD -11
	29.09.2017	EUR	11	USD	13	USD 0
	29.09.2017	EUR	166'888	USD	201'013	USD -2'291
	29.09.2017	EUR	2'293	USD	2'736	USD -6
	29.09.2017	EUR	38'363	USD	46'208	USD -527
	29.09.2017	EUR	4'373'357	USD	5'218'180	USD -10'588
	29.09.2017	EUR	563	USD	672	USD -1
	29.09.2017	EUR	749	USD	903	USD -10
	29.09.2017	USD	49'708	EUR	41'762	USD -20
						-15'722
Vontobel Fund - Target Return Defensive						
	29.09.2017	CHF	430'805	EUR	378'373	EUR -1'174
	29.09.2017	CHF	944	EUR	829	EUR -3
	29.09.2017	USD	10'652	EUR	8'845	EUR 101
	29.09.2017	USD	152'331	EUR	126'486	EUR 1'441
						365
Vontobel Fund - Target Return Balanced						
	01.09.2017	CHF	2'996	EUR	2'631	EUR -9
	29.09.2017	CHF	2'100	EUR	1'844	EUR -6
	29.09.2017	CHF	5'466'670	EUR	4'801'335	EUR -14'903
	29.09.2017	USD	2'184	EUR	1'814	EUR 21
	29.09.2017	USD	234'372	EUR	194'609	EUR 2'218
						-12'679
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt						
	01.09.2017	EUR	33'198	USD	39'937	USD -463
	01.09.2017	USD	1'773'978	EUR	1'475'611	USD 19'411
	01.09.2017	USD	12'720	CHF	12'054	USD 175
	01.09.2017	USD	71'611	CHF	67'862	USD 985
	05.09.2017	USD	174'213	CHF	167'200	USD 167
	05.09.2017	USD	2'004	CHF	1'924	USD 2
	05.09.2017	USD	324'407	EUR	272'358	USD 508
	05.09.2017	USD	45'446	EUR	38'154	USD 71
	20.10.2017	USD	11'888'660	EUR	10'000'000	USD -32'651
	20.10.2017	USD	12'654'700	JPY	1'412'000'000	USD -204'716
	20.10.2017	USD	18'006'103	CHF	17'100'000	USD 152'358
	20.10.2017	USD	347'580'000	EUR	300'000'000	USD -10'034'653
	20.10.2017	USD	35'594'460	EUR	30'000'000	USD -169'279

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 (Fortsetzung)						
	20.10.2017	USD	43'245'933	EUR	37'000'000	USD -860'901
	20.10.2017	USD	57'570'832	GBP	44'000'000	USD 775'527
	29.09.2017	CHF	13'675'054	USD	14'465'324	USD -207'931
	29.09.2017	CHF	149'507	USD	156'127	USD -253
	29.09.2017	CHF	157'020	USD	164'011	USD -304
	29.09.2017	CHF	28'531'351	USD	30'180'153	USD -433'823
	29.09.2017	CHF	7'200'947	USD	7'617'084	USD -109'491
	29.09.2017	CHF	77'143'505	USD	81'601'562	USD -1'172'978
	29.09.2017	EUR	1'236'656	USD	1'489'527	USD -16'974
	29.09.2017	EUR	1'906'596	USD	2'296'457	USD -26'170
	29.09.2017	EUR	22'905'678	USD	27'589'431	USD -314'403
	29.09.2017	EUR	280'411'783	USD	337'750'385	USD -3'848'932
	29.09.2017	EUR	3'440'081	USD	4'143'508	USD -47'219
	29.09.2017	EUR	67'431'858	USD	81'220'324	USD -925'570
	29.09.2017	USD	32'243	CHF	30'892	USD 35
	29.09.2017	USD	70'115	CHF	67'161	USD 91
						-17'457'381
Vontobel Fund - Global Bond						
	26.10.2017	USD	26'698'510	EUR	22'600'000	USD -252'033
	26.10.2017	USD	3'478'410	GBP	2'700'000	USD -7'362
	26.10.2017	USD	573'366	AUD	725'000	USD -1'268
	26.10.2017	USD	907'138	CAD	1'140'000	USD -2'670
	26.10.2017	USD	962'905	JPY	105'000'000	USD 6'319
	29.09.2017	CHF	15'642'177	USD	16'546'124	USD -237'841
	29.09.2017	CHF	167'658	USD	175'123	USD -325
	29.09.2017	CHF	18'290'753	USD	19'347'760	USD -278'113
	29.09.2017	EUR	17'860'916	USD	21'513'117	USD -245'159
	29.09.2017	EUR	798'413	USD	961'672	USD -10'959
						-1'029'411
Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund						
	06.11.2017	TRY	4'300'000	CAD	1'487'804	USD 33'796
	14.09.2017	AUD	645'326	USD	512'186	USD -421
	14.09.2017	EUR	1'010'475	USD	1'200'000	USD 2'233
	14.09.2017	JPY	131'675'760	USD	1'199'252	USD -2'096
	14.09.2017	JPY	132'419'040	USD	1'200'000	USD 3'914
	14.09.2017	USD	1'000'000	CNH	6'600'995	USD 161
	14.09.2017	USD	1'200'000	EUR	1'003'728	USD 5'790
	14.09.2017	USD	1'200'000	JPY	131'675'760	USD 2'842
	14.09.2017	USD	1'200'000	SGD	1'627'451	USD 1'431
	14.09.2017	USD	512'454	AUD	645'326	USD 690
	14.09.2017	USD	600'000	MXN	10'726'016	USD -454
	14.09.2017	USD	600'000	ZAR	8'118'710	USD -23'254
	14.09.2017	USD	920'772	GBP	713'623	USD 799
	20.10.2017	USD	5'447'140	EUR	4'700'000	USD -155'495
						-130'064
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield						
	01.09.2017	EUR	90	USD	108	USD -1
	01.09.2017	USD	31'440	CHF	29'794	USD 433
	01.09.2017	USD	40'040	EUR	33'306	USD 438
	20.10.2017	EUR	1'000'000	USD	1'169'555	USD 22'585
	20.10.2017	EUR	500'000	USD	573'635	USD 22'435
	20.10.2017	USD	1'056'060	EUR	900'000	USD -16'820
	20.10.2017	USD	1'491'711	EUR	1'300'000	USD -57'913
	20.10.2017	USD	33'874'187	EUR	29'700'000	USD -1'528'207
	20.10.2017	USD	8'279'872	GBP	6'400'000	USD 18'899
	29.09.2017	CHF	115'232	USD	120'119	USD 20
	29.09.2017	CHF	13'856'318	USD	14'657'063	USD -210'687
	29.09.2017	CHF	29'794	USD	31'517	USD -455
	29.09.2017	CHF	3'988'340	USD	4'218'823	USD -60'643
	29.09.2017	EUR	1'056	USD	1'272	USD -14
	29.09.2017	EUR	1'637'630	USD	1'972'493	USD -22'478

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield (Fortsetzung)					
29.09.2017	EUR	1'742'233	USD	2'098'485	USD -23'914
29.09.2017	EUR	115'566	USD	139'197	USD -1'586
29.09.2017	EUR	21'060'750	USD	25'367'253	USD -289'080
29.09.2017	EUR	23'151'670	USD	27'885'724	USD -317'780
29.09.2017	EUR	33'306	USD	40'114	USD -457
29.09.2017	USD	108	EUR	90	USD 1
					-2'465'224
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend					
06.11.2017	IDR	17'529'200'000	USD	1'300'000	USD 3'997
20.10.2017	RUB	48'849'000	USD	809'503	USD 22'493
20.10.2017	USD	1'057'758	GBP	810'000	USD 12'466
20.10.2017	USD	207'528	JPY	23'175'000	USD -3'473
20.10.2017	USD	4'924'050	EUR	4'250'000	USD -140'448
20.10.2017	USD	43'222	CHF	41'000	USD 437
20.10.2017	ZAR	5'650'000	USD	430'268	USD 1'166
24.11.2017	BRL	1'384'460	USD	432'941	USD 2'693
					-100'669
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond					
20.10.2017	EUR	360'000	USD	424'248	USD 4'923
20.10.2017	USD	1'457'274	GBP	1'115'000	USD 18'032
20.10.2017	USD	3'012'100	EUR	2'600'000	USD -87'226
20.10.2017	USD	320'445	EUR	270'000	USD -1'429
20.10.2017	USD	347'682	JPY	38'800'000	USD -5'679
					-71'379
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund					
01.09.2017	CHF	598	GBP	488	GBP -5
01.09.2017	GBP	16'926	USD	21'926	GBP -89
01.09.2017	GBP	165'111	EUR	177'870	GBP 990
01.09.2017	GBP	564'902	EUR	608'555	GBP 3'386
01.09.2017	GBP	770'919	EUR	830'492	GBP 4'621
01.09.2017	GBP	814'769	CHF	999'972	GBP 7'173
01.09.2017	GBP	87'902	EUR	94'695	GBP 527
04.09.2017	GBP	44'537	EUR	48'322	GBP -52
04.09.2017	GBP	86'013	EUR	93'323	GBP -101
18.09.2017	GBP	1'105'715	USD	1'424'147	GBP 1'164
18.09.2017	GBP	33'661'733	EUR	36'968'166	GBP -458'805
18.09.2017	GBP	55'438'382	USD	71'736'158	GBP -199'459
29.09.2017	CHF	50'586	GBP	40'899	GBP -10
29.09.2017	CHF	6'818'878	GBP	5'565'186	GBP -53'530
29.09.2017	CHF	9'010'505	GBP	7'353'869	GBP -70'735
29.09.2017	CHF	999'972	GBP	816'304	GBP -8'033
29.09.2017	EUR	157'659'670	GBP	146'512'500	GBP -966'346
29.09.2017	EUR	177'870	GBP	165'314	GBP -1'110
29.09.2017	EUR	277'974	GBP	258'321	GBP -1'704
29.09.2017	EUR	39'392'342	GBP	36'607'146	GBP -241'448
29.09.2017	EUR	48'322	GBP	44'593	GBP 16
29.09.2017	EUR	5'664'970	GBP	5'264'434	GBP -34'722
29.09.2017	EUR	530'076	GBP	489'209	GBP 139
29.09.2017	EUR	608'555	GBP	565'596	GBP -3'798
29.09.2017	EUR	67'393'679	GBP	62'628'677	GBP -413'077
29.09.2017	EUR	8'252'505	GBP	7'669'020	GBP -50'582
29.09.2017	EUR	830'492	GBP	771'866	GBP -5'183
29.09.2017	EUR	94'695	GBP	88'010	GBP -591
29.09.2017	GBP	488	CHF	598	GBP 4
29.09.2017	USD	1'313'995	GBP	1'013'852	GBP 4'862
29.09.2017	USD	14'705'570	GBP	11'346'514	GBP 54'408
29.09.2017	USD	21'926	GBP	16'920	GBP 78
					-2'432'012

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit	Kauf		Nicht realisierter			
				Verkauf	Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds		
Vontobel Fund - TwentyFour Global Unconstrained Bond							
	01.09.2017	CHF	13'416	GBP	10'945	GBP	-110
	01.09.2017	EUR	1'254'151	GBP	1'165'272	GBP	-8'062
	01.09.2017	EUR	261'801	GBP	243'248	GBP	-1'683
	01.09.2017	GBP	101'794	CHF	124'932	GBP	896
	01.09.2017	GBP	2'149	EUR	2'315	GBP	13
	01.09.2017	GBP	60'084	USD	77'835	GBP	-316
	01.09.2017	GBP	9'255	EUR	9'970	GBP	55
	01.09.2017	GBP	901'345	USD	1'167'625	GBP	-4'738
	04.09.2017	GBP	152'849	CHF	189'595	GBP	-285
	04.09.2017	GBP	186'870	CHF	231'795	GBP	-348
	04.09.2017	GBP	202'454	EUR	219'660	GBP	-237
	04.09.2017	GBP	23'530	EUR	25'530	GBP	-28
	04.09.2017	GBP	5'969	EUR	6'477	GBP	-7
	04.09.2017	GBP	59'053	EUR	64'072	GBP	-69
	05.09.2017	GBP	36'357	USD	47'000	GBP	-111
	05.09.2017	USD	100'052	GBP	77'465	GBP	168
	14.09.2017	EUR	1'933'061	GBP	1'768'181	GBP	15'851
	14.09.2017	EUR	3'526'191	GBP	3'210'050	GBP	44'289
	14.09.2017	EUR	558'769	GBP	508'117	GBP	7'574
	14.09.2017	EUR	6'000'000	GBP	5'462'484	GBP	74'947
	14.09.2017	GBP	1'430'157	USD	1'832'425	GBP	8'748
	14.09.2017	GBP	1'582'388	USD	2'049'976	GBP	-7'783
	14.09.2017	GBP	109'040'928	EUR	120'693'926	GBP	-2'347'504
	14.09.2017	GBP	122'410'081	USD	159'190'026	GBP	-1'074'241
	14.09.2017	GBP	15'459'074	AUD	25'515'249	GBP	-236'920
	14.09.2017	GBP	2'024'072	USD	2'606'245	GBP	2'406
	14.09.2017	GBP	2'431'593	EUR	2'616'783	GBP	16'547
	14.09.2017	GBP	41'805'850	USD	53'976'118	GBP	-63'493
	14.09.2017	GBP	7'666'170	AUD	12'436'490	GBP	15'803
	14.09.2017	GBP	775'861	USD	1'000'000	GBP	160
	29.09.2017	CHF	10'373'727	GBP	8'466'455	GBP	-81'436
	29.09.2017	CHF	124'932	GBP	101'986	GBP	-1'004
	29.09.2017	CHF	231'795	GBP	187'246	GBP	112
	29.09.2017	CHF	29'570'641	GBP	24'133'901	GBP	-232'137
	29.09.2017	CHF	847'234	GBP	691'465	GBP	-6'651
	29.09.2017	CHF	99'083	GBP	80'050	GBP	39
	29.09.2017	EUR	10'101'117	GBP	9'386'927	GBP	-61'913
	29.09.2017	EUR	12'378'891	GBP	11'503'654	GBP	-75'874
	29.09.2017	EUR	133'353	GBP	123'072	GBP	35
	29.09.2017	EUR	14'146'177	GBP	13'145'985	GBP	-86'706
	29.09.2017	EUR	14'302'763	GBP	13'291'501	GBP	-87'666
	29.09.2017	EUR	2'315	GBP	2'152	GBP	-14
	29.09.2017	EUR	219'660	GBP	202'712	GBP	71
	29.09.2017	EUR	3'006'635	GBP	2'794'054	GBP	-18'429
	29.09.2017	EUR	33'011	GBP	30'480	GBP	-5
	29.09.2017	EUR	5'456	GBP	5'038	GBP	-1
	29.09.2017	EUR	64'072	GBP	59'129	GBP	21
	29.09.2017	EUR	7'570'368	GBP	7'035'113	GBP	-46'401
	29.09.2017	EUR	79'094'553	GBP	73'502'251	GBP	-484'796
	29.09.2017	EUR	790'967	GBP	735'042	GBP	-4'848
	29.09.2017	EUR	9'641	GBP	8'897	GBP	3
	29.09.2017	EUR	9'970	GBP	9'266	GBP	-62
	29.09.2017	GBP	1'165'116	EUR	1'254'151	GBP	7'322
	29.09.2017	GBP	10'944	CHF	13'416	GBP	100
	29.09.2017	GBP	243'215	EUR	261'801	GBP	1'528
	29.09.2017	USD	1'167'625	GBP	901'035	GBP	4'200
	29.09.2017	USD	10'390'864	GBP	8'017'376	GBP	38'444
	29.09.2017	USD	14'562'701	GBP	11'236'279	GBP	53'879
	29.09.2017	USD	2'899'207	GBP	2'236'968	GBP	10'726
	29.09.2017	USD	5'181'563	GBP	3'997'987	GBP	19'171
	29.09.2017	USD	5'787	GBP	4'489	GBP	-2
	29.09.2017	USD	77'835	GBP	60'064	GBP	282
							-4'610'490

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit		Kauf		Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - LCR Global Bond						
	08.09.2017	EUR	11'388'187	SEK	109'400'000	EUR -176'029
	08.09.2017	EUR	17'793'761	CAD	26'600'000	EUR -45'744
	08.09.2017	EUR	26'884'882	USD	32'000'000	EUR -19'990
	08.09.2017	EUR	6'010'742	AUD	8'975'000	EUR 26'117
						-215'646
Vontobel Fund - Multi Asset Income						
	20.12.2017	EUR	310'015	JPY	40'000'000	EUR 4'509
	20.12.2017	EUR	704'070	CHF	800'000	EUR 2'966
	21.09.2017	EUR	349'069	USD	400'000	EUR 13'014
	21.09.2017	EUR	391'311	JPY	50'000'000	EUR 9'250
	21.09.2017	EUR	4'609'520	USD	5'200'000	EUR 240'882
	21.09.2017	EUR	434'648	GBP	400'000	EUR 1'292
	21.09.2017	EUR	966'348	GBP	850'000	EUR 45'483
	21.09.2017	JPY	10'000'000	EUR	77'821	EUR -1'409
	21.09.2017	JPY	40'000'000	EUR	306'094	EUR -444
	21.09.2017	USD	400'000	EUR	336'547	EUR -479
						315'066
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities						
	29.09.2017	CHF	11'501'000	EUR	10'101'241	EUR -31'353
	29.09.2017	CHF	354'832	EUR	311'647	EUR -967
	29.09.2017	EUR	23'736'506	GBP	22'072'435	EUR -173'067
	29.09.2017	USD	4'481'000	EUR	3'720'756	EUR 42'405
						-162'982

b) Termingeschäfte

Die folgenden Termingeschäfte waren per 31. August 2017 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 18/12/2017	CHF	-24	-6'044'400	CHF 2'400
	EURO SCHATZ 07/09/2017	EUR	-65	-7'297'225	CHF -8'169
					CHF -5'769
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond					
	EURO SCHATZ 07/09/2017	EUR	-100	-11'226'500	EUR -11'000
					EUR -11'000
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond					
	EURO BUND 07/09/2017	EUR	-50	-8'254'000	CHF -17'424
					CHF -17'424
Vontobel Fund - Euro Bond					
	EURO BOBL 07/09/2017	EUR	-3	-399'420	EUR 0
	EURO BUND 07/09/2017	EUR	-10	-1'650'800	EUR 4'800
	EURO OAT FUTURES 07/09/2017	EUR	-10	-1'507'600	EUR -5'900
	EURO-BUXL-FUTURES 07/09/2017	EUR	-10	-1'683'400	EUR -5'280
					EUR -6'380
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield					
	EURO BUND 07/09/2017	EUR	45	7'428'600	EUR 12'150
	TREASURY BONDS USA 19/12/2017	USD	200	31'218'750	EUR 63'084
					EUR 75'234
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate					
	10Y BTP ITALIAN BOND 07/09/2017	EUR	-240	-32'961'600	EUR -844'610
	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2017	USD	-766	-97'270'031	EUR -411'909
	2Y TREASURY NOTES USA 29/12/2017	USD	1'366	295'482'875	EUR -16'650
	5Y TREASURY NOTES USA 29/12/2017	USD	-692	-82'002'000	EUR -177'344
	90 DAYS - EURO \$ FUTURE 17/12/2018	USD	-200	-49'190'000	EUR -168'223
	EURO BUND 07/09/2017	EUR	-477	-78'743'160	EUR -42'930
	EURO OAT FUTURES 07/09/2017	EUR	-320	-48'243'200	EUR -289'600
					EUR -1'951'266

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 Bond (CHF)	10Y BTP ITALIAN BOND 07/09/2017	EUR	-66	-9'064'440	CHF	-31'671
	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2017	USD	-258	-32'761'969	CHF	-162'709
	2Y TREASURY NOTES USA 29/12/2017	USD	311	67'273'188	CHF	18'679
	5Y TREASURY NOTES USA 29/12/2017	USD	-382	-45'267'000	CHF	-114'719
	EURO BUND 07/09/2017	EUR	-41	-6'768'280	CHF	342
	EURO OAT FUTURES 07/09/2017	EUR	-90	-13'568'400	CHF	-92'545
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2017	GBP	-32	-4'073'600	CHF	-26'153
					CHF	-408'776
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	10Y BTP ITALIAN BOND 07/09/2017	EUR	-39	-5'356'260	EUR	-16'380
	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2017	USD	-241	-30'603'234	EUR	-133'027
	2Y TREASURY NOTES USA 29/12/2017	USD	196	42'397'250	EUR	10'304
	5Y TREASURY NOTES USA 29/12/2017	USD	-115	-13'627'500	EUR	-30'228
	EURO BUND 07/09/2017	EUR	-22	-3'631'760	EUR	2'285
	EURO OAT FUTURES 07/09/2017	EUR	-65	-9'799'400	EUR	-58'500
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2017	GBP	-20	-2'546'000	EUR	-14'306
					EUR	-239'852
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	10Y BTP ITALIAN BOND 07/09/2017	EUR	-9	-1'236'060	EUR	-3'780
	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2017	USD	-44	-5'587'313	EUR	-24'288
	2Y TREASURY NOTES USA 29/12/2017	USD	53	11'464'563	EUR	2'786
	5Y TREASURY NOTES USA 29/12/2017	USD	-33	-3'910'500	EUR	-8'674
	EURO BUND 07/09/2017	EUR	3	495'240	EUR	7'380
	EURO OAT FUTURES 07/09/2017	EUR	-9	-1'356'840	EUR	-4'320
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2017	GBP	-4	-509'200	EUR	-2'861
					EUR	-33'757
Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2017	USD	-8	-1'015'875	USD	1'000'
	TREASURY BONDS USA 19/12/2017	USD	-11	1'717'031	USD	2'836
				USD	3'836	
Vontobel Fund - Target Return Defensive	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 20/09/2017	USD	2	25'250	EUR	-2'767
	DJS 600 OIL & GAS STOXX 600 15/09/2017	EUR	10	142'600	EUR	-1'250
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 18/09/2017	USD	32	4'764'800	EUR	123'533
	S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2017	USD	2	247'000	EUR	2'218
	TOPIX INDEX (TOKYO) 07/09/2017	JPY	1	16'210'000	EUR	-343
	VSTOXX 20/09/2017	EUR	20	31'900	EUR	-3'750
				EUR	117'641	

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 - Target Return Balanced	30Y TREASURY NOTES USA 19/12/2017	USD	-10	-1'690'625	EUR	-10'513
	DJS 600 OIL & GAS STOXX 600 15/09/2017	EUR	25	356'500	EUR	-17'500
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 18/09/2017	USD	60	8'934'000	EUR	411'199
	EURO BUND 07/09/2017	EUR	-23	-3'796'840	EUR	-10'810
	EURO STOXX 50 PR 15/09/2017	EUR	-20	-684'800	EUR	-4'400
	EURO-BUXL-FUTURES 07/09/2017	EUR	-2	-336'680	EUR	-3'280
	FTSE MIB INDEX 15/09/2017	EUR	3	324'945	EUR	9'645
	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 15/09/2017	USD	10	543'100	EUR	30'490
	NIKKEI 225 INDICES D 07/09/2017	JPY	4	78'760'000	EUR	-7'948
	S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2017	USD	-15	-1'852'500	EUR	-20'250
					EUR	376'633
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2017	USD	800	101'587'500	USD	518'780
	5Y TREASURY NOTES USA 29/12/2017	USD	700	82'950'000	USD	213'290
	EURO BOBL 07/09/2017	EUR	-270	-35'947'800	USD	-6'420
	EURO BUND 07/09/2017	EUR	-460	-75'936'800	USD	-217'500
	EURO-BUXL-FUTURES 07/09/2017	EUR	-450	-75'753'000	USD	-282'652
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2017	GBP	-450	-57'285'000	USD	-382'699
	TREASURY BONDS USA 19/12/2017	USD	650	101'460'938	USD	959'757
					USD	802'556
Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund	10Y BTP ITALIAN BOND 07/09/2017	EUR	-17	-2'334'780	USD	-8'488
	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2017	USD	-98	-12'444'469	USD	-64'313
	2Y TREASURY NOTES USA 29/12/2017	USD	102	22'063'875	USD	6'375
	5Y TREASURY NOTES USA 29/12/2017	USD	-47	-5'569'500	USD	-14'688
	EURO BUND 07/09/2017	EUR	6	990'480	USD	17'548
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2017	GBP	-9	-1'145'700	USD	-7'654
	S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2017	USD	-10	-1'235'000	USD	2'875
						USD
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield	2Y TREASURY NOTES USA 29/12/2017	USD	100	21'631'250	USD	6'250
	30Y TREASURY NOTES USA 19/12/2017	USD	60	10'143'750	USD	101'250
	5Y TREASURY NOTES USA 29/12/2017	USD	-160	-18'960'000	USD	-50'000
	USA 2% 15-15.08.25 /TBO 19/12/2017	USD	-70	-9'557'188	USD	-71'094
						USD

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 - Emerging Markets Blend	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2017	USD	15	1'904'766 USD	9'726
	5Y TREASURY NOTES USA 29/12/2017	USD	7	829'500 USD	2'133
	EURO BOBL 07/09/2017	EUR	-4	-532'560 USD	-95
	EURO BUND 07/09/2017	EUR	-5	-825'400 USD	-2'364
	EURO-BUXL-FUTURES 07/09/2017	EUR	-6	-1'010'040 USD	-8'442
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2017	GBP	-7	-891'100 USD	-5'953
	TREASURY BONDS USA 19/12/2017	USD	6	936'563 USD	8'859
					USD
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bonds	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2017	USD	6	761'906 USD	3'890
	5Y TREASURY NOTES USA 29/12/2017	USD	5	592'500 USD	1'524
	EURO BOBL 07/09/2017	EUR	-6	-798'840 USD	-143
	EURO BUND 07/09/2017	EUR	-9	-1'485'720 USD	-4'255
	EURO-BUXL-FUTURES 07/09/2017	EUR	-2	-336'680 USD	-2'814
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2017	GBP	-10	-1'273'000 USD	-8'504
	TREASURY BONDS USA 19/12/2017	USD	2	312'188 USD	2'953
					USD
Vontobel Fund - Multi Asset Solution	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 18/09/2017	USD	-8	-1'191'200 EUR	-58'625
	EURO STOXX 50 PR 15/09/2017	EUR	-45	-1'540'800 EUR	37'800
	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 15/09/2017	USD	-25	-1'357'750 EUR	-94'205
	S&P 500 EMINI INDEX 15/09/2017	USD	-34	-4'199'000 EUR	-49'689
					EUR
Vontobel Fund - Multi Asset Income	10Y BTP ITALIAN BOND 07/09/2017	EUR	-9	-1'236'060 EUR	-32'580
	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2017	USD	-7	-888'891 EUR	-2'254
	EURO BOBL 07/09/2017	EUR	-10	-1'331'400 EUR	-6'950
	EURO BUND 07/09/2017	EUR	-10	-1'650'800 EUR	-3'210
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2017	GBP	-2	-254'600 EUR	477
					EUR

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

c) Swaps

Die Kontrahenten der unten aufgezählten Swap-Kontrakte sind Barclays Bank, Citigroup Global Market London, Credit Suisse International London, JPMorgan Securities und Société Générale Paris.

Die folgenden Swap-Kontrakte waren per 31. August 2017 offenstehend:

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	JPM SEC PLC	5'000'000	EUR	0	CHF 20.06.2021	-57'127	-655'120	Cash		-1'405'314
CDS	Protection Buyer	JPM SEC PLC	5'000'000	EUR	0	CHF 20.06.2021	-57'127	-655'120	Cash		
CDS	Protection Buyer	CS INTL LDN	10'000'000	EUR	0	CHF 20.06.2022	-114'253	-1'337'033	Cash		-1'350'000
Basiswerte: MARKIT ITRX EUR XOVER 06/21, MARKIT ITRX EUR XOVER 06/22											
Total							CHF -228'507	CHF -2'647'273	CHF -2'755'314		

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	SG PARIS	100'000'000	EUR	0	EUR 20.06.2022	-1'000'000	-11'702'349			
Basiswerte: MARKIT ITRX EUR XOVER 06/22											
Total							EUR -1'000'000	EUR -11'702'349			

Vontobel Fund - High Yield 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	CS INTL LDN	10'000'000	EUR	0	EUR 20.06.2022	-100'000	-1'170'235	Cash		-1'250'000
CDS	Protection Buyer	BARCLAYS BK PLC	10'000'000	USD	0	EUR 20.06.2022	-84'111	-607'401	Cash		
Basiswerte: MARKIT ITRX EUR XOVER 06/22, MARKIT CDX.NA.HY.28 06/22											
Total							EUR -184'111	EUR -1'777'636	EUR -1'250'000		

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

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	JPM SEC PLC	100'000'000	EUR	0	EUR 20.06.2021	-200'000	-2'240'968	Cash		-2'350'000
Basiswerte: MARKIT ITRX EUROPE 06/21											
Total							EUR -200'000	EUR -2'240'968	EUR -2'350'000		

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

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	Wert
CDS	Protection Buyer	CITI GLOBAL LDN 3'000'000	EUR	0	EUR	20.06.2022	-6'000	-64'505	Cash	-100'000
Basiswerte: MARKIT ITRX EUROPE 06/22										
Total							EUR -6'000	EUR -64'505		EUR -100'000

Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund

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	Wert
CDS	Protection Buyer	BARCLAYS BK PLC 10'000'000	EUR	0	USD	20.12.2021	-23'778	-264'698	Cash	-280'000
CDS	Protection Buyer	JPM SEC PLC 15'000'000	USD	0	USD	20.06.2022	-30'000	-286'921	Cash	-558'783
CDS	Protection Buyer	JPM SEC PLC 10'000'000	EUR	0	USD	20.12.2021	-23'778	-264'698	Cash	
Basiswerte: MARKIT CDX.NA.IG.28 06/22, MARKIT ITRX EUROPE 12/21										
Total							USD -77'556	USD -816'317		USD -838'783

Vontobel Fund - Global 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	Wert
CDS	Protection Buyer	BARCLAYS BK PLC 6'000'000	EUR	0	USD	20.06.2022	-71'334	-834'775		
Basiswerte: MARKIT ITRX EUR XOVER 06/22										
Total							USD -71'334	USD -834'775		

Vontobel Fund - Multi Asset Income

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	Wert
CDS	Protection Buyer	JPM SEC PLC 1'000'000	EUR	0	EUR	20.06.2022	-2'000	-21'502		
Basiswerte: MARKIT ITRX EUROPE 06/22										
Total							EUR -2'000	EUR -21'502		

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 2017 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 31/12/2099	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	42'000'000	1'054'331	Cash*
BBG COM IND 3M FRWD - BCOMF3 31/12/2099	GOLDMAN INTL	USD	31.12.2099	91'905'158	2'372'007	Cash*
BBG COM IND 3M FRWD - BCOMF3 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	67'399'530	1'659'906	Cash*
BBG COM IND 3M FRWD - BCOMF3 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	81'600'936	2'009'656	Cash*
BBG COM IND 3M FRWD - BCOMF3 31/12/2099	MSCI LDN	USD	31.12.2099	36'260'279	893'013	Cash*
BBG COM IND 3M FRWD - BCOMF3 31/12/2099	SG PARIS	USD	31.12.2099	26'735'872	658'447	Cash*
BBGCI-F6 INDEX - BCOMF6 31/12/2099	SG PARIS	USD	31.12.2099	96'528'810	2'106'040	Cash*
BOO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	10'284'459	411'052	Cash*
BRENT CRUDE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	157'160'015	4'735'335	Cash*
CCO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	6'619'280	150'970	Cash*
COFFEE OVER 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	17'108'218	242'978	Cash*
CORN OVERWE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	163'038	2'795	Cash*
COTTON OVER 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	24'407'270	284'549	Cash*
ENO UW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	122'709'243	1'248'920	Cash*
GCO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	29'618'190	256'752	Cash*
HEATING OIL 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	73'031'640	2'642'493	Cash*
HOO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	48'362'510	1'045'752	Cash*
J.P. MORGAN LHO OW DIVERSFD IND 31/12/20	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	38'507'580	363'673	Cash*
JMABW33E -JP MORGAN EW33 COM.ER 31/12/20	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	114'983'240	1'574'350	Cash*
JMABWMWO - MINEAPOLIS WHEAT 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	227'166'627	2'228'953	Cash*
JMABWSO J.P.MORGAN SOYBEAN OV 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	29'878'729	728'484	Cash*
JP MORGAN LV0 UW DIVERSFD IND 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	62'847'992	1'825'077	Cash*
LA0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	47'787'070	775'235	Cash*
LC0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	23'423'620	93'345	Cash*
LL0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	19'144'940	170'059	Cash*
LX0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	23'308'003	449'083	Cash*
MQ CUSTOM 136 ER INDEX 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	20'000'000	528'693	Cash*
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG 31/12/20	MACQUARIE	USD	31.12.2099	14'000'000	451'613	Cash*
MQCE0018-MBL ISSUED BCOMCO3 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	32'244'375	1'821'647	Cash*
MS DYNAMIC ROLL - MOTC3395 31/12/2099	MSCI LDN	USD	31.12.2099	154'590'565	5'996'487	Cash*
NATURAL GAS 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	54'088'422	1'321'412	Cash*
NICKEL OVER 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	21'342'020	260'816	Cash*
PALLADIUM O 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	92'263'557	2'426'237	Cash*
PMO UW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	28'482'961	689'472	Cash*
PRE-ROLL (B 31/12/2099	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	227'695'522	5'931'282	Cash*
QSO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	143'381'909	3'701'058	Cash*
SEASONAL CA 31/12/2099	SG PARIS	USD	31.12.2099	80'365'182	341'503	Cash*
SGI LIQUIDI 31/12/2099	SG PARIS	USD	31.12.2099	34'563'200	839'531	Cash*
SIO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	30'658'970	473'963	Cash*
SMO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	26'328'290	559'770	Cash*
SOO UW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	40'522'260	806'627	Cash*
SOYBEAN MEA 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	29'408'215	634'315	Cash*
TIN OVERWEI 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	39'410'572	1'059'791	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
UBS LN PERP CERT /DJUBSKC3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	11'942'324	-172'723	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSBO 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	15'049'928	43'037	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSBO3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	23'113'319	65'841	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSCC 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	3'000'000	-106'660	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSCN 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	13'068'886	251'328	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSCT3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	7'000'000	92'051	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSFC 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	4'000'000	-84'701	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSHO 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	24'655'236	1'359'404	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSLC 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	463'898	-12'734	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSLC3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	5'092'575	-80'307	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSLH 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	4'823'929	-17'639	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSNG3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	57'727'270	1'006'674	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSSB3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	5'054'497	47'682	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSSM 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	10'622'036	3'548	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSZS3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	15'671'526	414'565	Cash*
UBS LN PERP CERT/DJUBSGO 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	8'736'376	319'009	Cash*
WHEAT OVERW 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	27'733'500	305'909	Cash*
WTI CRUDE O 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	156'767'754	2'521'105	Cash*
XB0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	22'186'910	621'515	Cash*
Total USD 64'404'376						

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 31/12/2099	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	-133'178'233	-3'447'746	Cash*
BBG COM IND - BCOM 31/12/2099	MSCI LDN	USD	31.12.2099	-310'460'907	-7'457'614	Cash*
BBG COM IND - BCOM 31/12/2099	SG PARIS	USD	31.12.2099	-147'024'711	-3'690'777	Cash*
BBG COM IND 3M FRWD - BCOMF3 31/12/2099	GOLDMAN INTL	USD	31.12.2099	-10'000'000	-246'279	Cash*
BMO UW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-60'883'869	-1'121'700	Cash*
BRENT CRUDE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-103'557'080	-1'724'597	Cash*
CLO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-126'482'957	-980'560	Cash*
ENO UW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-119'702'620	-895'308	Cash*
FCO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-14'287'404	-336'075	Cash*
GRO UW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-26'076'562	-864'110	Cash*
J.P. MORGAN LHO OW DIVERSFD IND 31/12/20	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-61'911'010	580'824	Cash*
JMABW33E -JP MORGAN EW33 COM.ER 31/12/20	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-639'581'685	-13'942'675	Cash*
JP MORGAN LVO UW DIVERSFD IND 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-43'905'910	-684'724	Cash*
LCO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-14'562'140	-135'967	Cash*
MBL ISSUED CERT-DJUBSHG 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-5'981'601	-215'399	Cash*
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG 31/12/20	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-49'604'192	-1'600'135	Cash*

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Commodity - Short Positionen (Fortsetzung)

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten
						Form
MQCE0015-MBL ISSU CERT BCOMCL3 31/12/209	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-38'745	-1'299	Cash*
MQCE0018-MBL ISSUED BCOMCO3 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-20'175'501	-408'100	Cash*
NATURAL GAS 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-105'682'829	-2'914'678	Cash*
NGO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-32'677'980	-598'508	Cash*
NICKEL OVER 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-51'287'823	-1'955'227	Cash*
PALLADIUM O 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-25'106'750	-269'976	Cash*
PMO UW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-41'356'290	-729'942	Cash*
QSO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-47'234'480	-1'675'906	Cash*
SBO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-45'174'088	-1'777'220	Cash*
SEASONAL CA 31/12/2099	SG PARIS	USD	31.12.2099	-80'852'619	651'923	Cash*
SIO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-41'208'696	-1'099'785	Cash*
SOO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-12'733'950	-198'265	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSBO 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-4'000'000	-42'660	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSBO3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-12'000'000	-144'866	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSCN 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-8'000'000	-206'515	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSNG 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-13'075'168	-309'588	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSRB 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-5'000'000	-300'371	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSRB3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-5'000'000	-202'758	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSWH 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-39'421'570	-598'995	Cash*
UBS LN PERP CERT/DJUBSGO 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-7'000'000	0	Cash*
WHEAT OVERW 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-25'241'494	-413'027	Cash*
WTI CRUDE O 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-1'903'029	-54'057	Cash*
XBO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-10'128'690	-135'098	Cash*
Total USD					-50'147'760	

* Der Gesamtbetrag der hinterlegten Sicherheiten beläuft sich zum 31. August 2017 auf USD 1'370'000 (Citi Global London), USD 640'000 (Goldman Sachs), USD 1'986'057 (J.P. Morgan Securities), USD 1'400'000 (Macquarie Bank Limited), USD 1'400'000 (Morgan Stanley), USD 1'100'000 (Société Générale) und USD 3'146'186 (UBS AG London).

Vontobel Fund - Commodity - Short/Long Positionen

Total USD 14'256'616

Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Long Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten
						Form
BBG COM IND 3M FRWD - BCOMF3 31/12/2099	GOLDMAN INTL	USD	31.12.2099	2'335'229	60'271	Cash*
BBG COM IND 3M FRWD - BCOMF3 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	786'807	19'377	Cash*
BBG COM IND 3M FRWD - BCOMF3 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	3'342'525	82'319	Cash*
BBGCI-F6 INDEX - BCOMF6 31/12/2099	GOLDMAN INTL	USD	31.12.2099	56'453'404	1'467'270	Cash*
BBGCI-F6 INDEX - BCOMF6 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	37'170'422	904'697	Cash*
BMO UW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	11'310'314	283'612	Cash*
BOO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	11'888'650	232'929	Cash*
CO OW DIVER 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	5'023'600	79'700	Cash*
CCO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	3'309'030	76'093	Cash*
CLO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	4'881'720	24'194	Cash*
COO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	36'484'566	927'848	Cash*
CORN OVERWE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	38'944'796	667'013	Cash*
CTO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	11'392'620	241'844	Cash*
ENO UW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	64'459'610	867'945	Cash*
FCO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	3'613'680	20'107	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
GASOLINE OV 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	5'323'630	76'170	Cash*
GC0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	6'314'714	165'377	Cash*
GR0 UW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	41'780'664	1'384'503	Cash*
HO0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	35'962'524	949'983	Cash*
JMABWS0 J.P.MORGAN SOYBEAN OV 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	684'425	16'687	Cash*
JP MORGAN LVO UW DIVERSFD IND 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	6'613'733	146'429	Cash*
KW0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	3'332'539	57'490	Cash*
LC0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	11'724'310	34'177	Cash*
MACQUARIE COMMODITY INVESTOR 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'800'550	73'970	Cash*
MACQUARIE MBL ISSUED CERT 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	655'432	25'460	Cash*
MBL ISSUED CERT MQCE0002 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	4'000'911	154'259	Cash*
MBL ISSUED CERT MQCE0008 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	783'500	2'250	Cash*
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSGC 31/12/209	MACQUARIE	USD	31.12.2099	6'746'918	184'533	Cash*
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI 31/12/209	MACQUARIE	USD	31.12.2099	3'470'749	44'249	Cash*
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'505'804	26'023	Cash*
MQCE0006 -MBL ISSUED CERT 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'050'500	11'751	Cash*
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG 31/12/20	MACQUARIE	USD	31.12.2099	5'439'078	136'065	Cash*
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	19'706'213	479'438	Cash*
MQCE0013-MBL ISSUED BCOMNG6 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	3'000'000	47'152	Cash*
MQCE0015-MBL ISSU CERT BCOMCL3 31/12/209	MACQUARIE	USD	31.12.2099	50'145'121	1'294'385	Cash*
MQCE0016-MBL ISSUED BCOMCL6 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	70'061'343	2'415'613	Cash*
MQCE0017-MBL ISSUED BCOMCO 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	39'699'683	1'531'118	Cash*
MQCE0018-MBL ISSUED BCOMCO3 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	60'587'420	3'054'636	Cash*
MQCE0019-MBL ISSUED BCOMCO6 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	38'347'305	2'127'446	Cash*
MQCE0020 INDEX 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	4'945'301	63'700	Cash*
MQCE0021 INDEX 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	7'778'101	282'898	Cash*
NG0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	9'476'040	96'081	Cash*
PA0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'424'846	38'134	Cash*
QS0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	28'709'708	564'101	Cash*
S0 OW DIVER 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	7'378'120	153'458	Cash*
SB0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'115'750	98'502	Cash*
SIO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	8'367'949	223'325	Cash*
SM0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'105'260	45'781	Cash*
SOYBEAN OVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	4'791'919	117'883	Cash*
UBS LN PERP CERT /BSKT 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	11'685'273	266'177	Cash*
UBS LN PERP CERT /DJUBSKC3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	1'138'485	-16'466	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSBO3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	3'257'598	9'280	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSCC 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	619'867	-22'038	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSCN 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	1'500'000	0	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSCN3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	43'795'361	781'949	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSCO 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	8'833'401	247'378	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSCT3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	805'743	10'596	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 DJUBSHO 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	1'000'000	46'790		Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSKW3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	3'694'024	83'203		Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSLC 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	1'801'080	-49'440		Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSLH 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	2'727'251	-9'972		Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSNG 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	4'009'775	94'942		Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSNI 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	3'691'877	99'846		Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSPL 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	1'538'410	14'307		Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSRB 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	4'000'000	60'074		Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSRB3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	1'500'000	0		Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSSB 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	1'271'999	8'000		Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSSB3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	443'348	4'182		Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSSM3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	8'209'412	16'392		Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSSY 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	1'000'000	12'859		Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSSY3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	16'492'054	78'102		Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSWH3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	1'845'643	22'475		Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSZS 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	1'612'301	42'893		Cash*
W0 OW DIVER 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	6'221'805	100'553		Cash*
XB0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	20'794'228	1'248'173		Cash*
Total					USD 25'228'501		

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 31/12/2099	SG PARIS	USD	31.12.2099	-52'796'337	-1'325'352		Cash*
BO0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-3'257'439	-130'194		Cash*
BRENT CRUDE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-10'199'275	-308'619		Cash*
CO OW DIVER 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-47'250'858	-779'140		Cash*
CL0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-74'031'974	-811'212		Cash*
COO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-5'152'380	-84'177		Cash*
EN0 UW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-76'917'411	-865'249		Cash*
FC0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-3'561'755	-83'781		Cash*
GASOLINE OV 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-13'270'984	-430'920		Cash*
GR0 UW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-18'709'080	-465'470		Cash*
HG0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-5'021'848	-151'348		Cash*
HOO OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-9'044'830	-366'276		Cash*
JMABW33E -JP MORGAN EW33 COM.ER 31/12/20	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-17'761'691	-396'577		Cash*
JP MORGAN LV0 UW DIVERSFD IND 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-10'747'940	-196'785		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
LC0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-5'803'850	-75'392	Cash*
LL0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-1'102'148	260	Cash*
LN0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-5'775'664	-275'763	Cash*
LP0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-5'002'843	-146'712	Cash*
MBL ISSUED CERT MQCE0008 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-831'030	-5'858	Cash*
MBL ISSUED CERT-DJUBSHG 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-3'292'323	-135'520	Cash*
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI 31/12/209	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-1'296'756	-41'813	Cash*
MQCE0007 - MBL ISSUED CERT 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-353'572	-33'823	Cash*
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG 31/12/20	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-5'167'100	-206'124	Cash*
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-2'999'994	-72'362	Cash*
MQCE0013-MBL ISSUED BCOMNG6 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-19'680'516	-353'699	Cash*
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL 31/12/20	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-57'766'273	-776'707	Cash*
MQCE0015-MBL ISSU CERT BCOMCL3 31/12/209	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-16'635'639	-514'360	Cash*
MQCE0017-MBL ISSUED BCOMCO 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-29'293'559	-1'521'187	Cash*
MQCE0018-MBL ISSUED BCOMCO3 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-20'394'100	-849'899	Cash*
MQCE0019-MBL ISSUED BCOMCO6 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-10'106'200	-547'801	Cash*
MQCE0020 INDEX 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-63'862'953	-2'655'267	Cash*
MQCE0021 INDEX 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-74'927'993	-3'614'785	Cash*
MW0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-377'890	-1'992	Cash*
NG0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-6'170'418	-131'271	Cash*
PL0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-1'549'557	-37'715	Cash*
PM0 UW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-10'122'275	-245'024	Cash*
QS0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-4'724'350	-166'690	Cash*
S0 OW DIVER 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-11'867'262	-354'334	Cash*
SM0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-6'968'043	-174'599	Cash*
SO0 UW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-11'841'677	-237'537	Cash*
SOYBEAN MEA 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-5'300'903	-116'099	Cash*
UBS LN PERP CERT /BSKT 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-49'917'622	-577'689	Cash*
UBS LN PERP CERT BSKT DJPAE 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-4'500'540	481	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSCN 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-11'732'009	-249'967	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSCN3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-7'500'000	-195'881	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSLC 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-1'000'000	0	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSLH3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-1'287'477	-3'607	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSNG3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-752'059	-13'115	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSSY 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-3'206'814	-13'628	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSWH6 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-6'493'659	-62'708	Cash*
XB0 OW DIVE 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-17'730'720	-516'021	Cash*
Total USD					-21'319'308	

* Der Gesamtbetrag der hinterlegten Sicherheiten beläuft sich zum 31. August 2017 auf USD 530'000 (Goldman Sachs), USD 1'166'311 (J.P. Morgan Securities), USD 150'000 (Macquarie Bank Limited), USD 420'000 (Société Générale) und USD 1'960'000 (UBS AG London).

Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Short/Long Positionen

Total USD 3'909'193

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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	
BBUXALC INDEX 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	4'351'511	175'792	Cash*	
ENO UW EXAL 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	20'905'466	266'640		
HOO OW EXAL 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	15'752'180	356'301		
MACQUARIE COMMODITY CUSTOM PROD 31/12/20	MACQUARIE	USD	31.12.2099	24'567'955	884'013	Cash*	
MACQUARIE MQCC254E 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	35'378'525	1'210'110	Cash*	
MBL ISSUED CERT MQCE0008 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'707'748	42'378	Cash*	
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSGC 31/12/209	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'665'120	-4'273	Cash*	
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI 31/12/209	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'601'899	34'350	Cash*	
MQ CUSTOM 136 ER INDEX 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	34'659'856	1'297'052	Cash*	
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'811'815	18'735	Cash*	
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG 31/12/20	MACQUARIE	USD	31.12.2099	4'465'895	144'061	Cash*	
MQCE0015-MBL ISSUED CERT BCOMCL3 31/12/209	MACQUARIE	USD	31.12.2099	20'702'454	502'372	Cash*	
MQCE0016-MBL ISSUED BCOMCL6 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	25'178'580	916'288	Cash*	
MQCE0017-MBL ISSUED BCOMCO 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	23'396'538	801'868	Cash*	
MQCE0018-MBL ISSUED BCOMCO3 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	12'765'990	510'338	Cash*	
MQCE0019-MBL ISSUED BCOMCO6 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	21'481'674	1'191'768	Cash*	
MQCE0020 INDEX 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	4'999'999	125'357	Cash*	
NBO UW EXAL 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'400'935	47'928		
QSO OW EXAL 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	9'155'141	287'125		
SIO OW EXAL 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'912'971	90'831		
UBS LN PERP CERT DJUBSAL3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	1'578'848	35'720	Cash*	
UBS LN PERP CERT DJUBSCO 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	4'461'904	124'955	Cash*	
UBS LN PERP CERT DJUBSCO3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	12'214'848	364'764	Cash*	
UBS LN PERP CERT DJUBSHO 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	3'510'715	193'569	Cash*	
UBS LN PERP CERT DJUBSNG3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	1'489'071	25'967	Cash*	
UBS LN PERP CERT DJUBSPB 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	1'809'637	30'219	Cash*	
UBS LN PERP CERT DJUBSSI 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	548'841	1'440	Cash*	
XB0 OW EXAL 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	11'502'790	494'781		
					Total USD	10'170'449	

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	
CLO OW EXAL 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-21'996'273	-293'355		
ENO UW EXAL 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-21'771'260	-271'720		
HOO OW EXAL 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-4'445'994	-212'733		
LL0 OW EXAL 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-2'026'269	-14'155		
MBL ISSUED CERT MQCE0008 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-1'244'012	-8'769	Cash*	
MBL ISSUED CERT-DJUBSHG 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-2'549'204	-42'335	Cash*	
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSGC 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-2'524'726	-77'341	Cash*	
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-847'688	-27'333	Cash*	
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-1'000'001	-26'165	Cash*	
MQCE0007 - MBL ISSUED CERT 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-1'041'931	-22'905	Cash*	
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG 31/12/20	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-5'716'300	-172'711	Cash*	
MQCE0013-MBL ISSUED BCOMNG6 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-2'553'174	-23'386	Cash*	
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL 31/12/20	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-32'303'932	-605'552	Cash*	
MQCE0017-MBL ISSUED BCOMCO 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-1'387'122	-76'416	Cash*	
MQCE0018-MBL ISSUED BCOMCO3 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-11'888'863	-326'440	Cash*	
MQCE0019-MBL ISSUED BCOMCO6 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-11'591'200	-519'589	Cash*	
MQCE0020 INDEX 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-23'156'138	-1'028'412	Cash*	
MQCE0021 INDEX 31/12/2099	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-41'164'252	-2'012'288	Cash*	
PMO UW EXAL 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-2'066'287	-63'500		
UBS LN PERP CERT DJUBSRB3 31/12/2099	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-1'000'000	-34'095	Cash*	
XB0 OW EXAL 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-8'277'734	-467'929		
					Total USD	-6'327'129	

* Der Gesamtbetrag der hinterlegten Sicherheiten beläuft sich zum 31. August 2017 auf USD 1'300'000 (Macquarie Bank Limited) und USD 41 (UBS AG London).

Vontobel Fund - Non-Food Commodity - Short/Long Positionen

Total USD 3'843'320

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

e) Optionen

Die folgenden Optionen waren per 31. August 2017 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
CALL USD/KRW SPOT CROSS	130'000'000	1'200	USD	19.10.2017	183'443	1'226'842'880	870'025	-686'582
CALL USD/HKD SPOT CROSS	-195'000'000	8	USD	12.01.2018	-1'927	-12'835'983	-810'288	808'361
CALL USD/CAD SPOT CROSS	-195'000'000	1	USD	23.03.2018	-92'791	-2'046'852	-1'348'568	1'255'777
PUT EUR/NOK SPOT CROSS	104'000'000	9	EUR	26.03.2018	74'837	9'611'160	394'160	-319'323
CALL EUR/USD SPOT CROSS	260'000'000	1	EUR	19.10.2017	2'367'984	3'097'120	730'600	1'637'384
PUT GBP/USD SPOT CROSS	65'000'000	1	GBP	18.09.2017	6'487	911'598	455'075	-448'588
CALL USD/KRW SPOT CROSS	-65'000'000	1'400	USD	27.06.2018	-241'282	-613'421'440	-362'668	121'386
CALL USD/KRW SPOT CROSS	-65'000'000	1'300	USD	27.06.2018	-528'828	-613'421'440	-644'108	115'280
CALL USD/KRW SPOT CROSS	-65'000'000	1'230	USD	15.11.2017	-123'510	-613'421'440	-321'318	197'808
PUT GBP/USD SPOT CROSS	-227'500'000	1	GBP	16.02.2018	-562'023	-3'190'595	-687'468	125'445
PUT EUR/JPY SPOT - CROSS RATES	-260'000'000	115	EUR	16.08.2018	-2'354'656	-340'392'000	-2'627'560	272'904
CALL USD/HKD SPOT CROSS	97'500'000	8	USD	22.01.2018	1'269	6'417'991	25'692	-24'422
CALL USD/JPY SPOT CROSS	-97'500'000	112	USD	26.09.2017	-220'629	-90'279'145	-235'659	15'030
CALL USD/RUB SPOT CROSS	80'000'000	105	USD	15.11.2017	0	38'993'187	111'711	-111'711
PUT EUR/USD SPOT - CROSS RATES	-130'000'000	1	EUR	20.02.2018	-23'845	-1'548'560	-845'000	821'155
CALL EUR/USD SPOT CROSS	-260'000'000	1	EUR	19.10.2017	-2'367'984	-3'097'120	-216'580	-2'151'404
PUT EUR/JPY SPOT - CROSS RATES	162'500'000	125	EUR	16.02.2018	1'727'175	212'745'000	2'087'313	-360'137
PUT AUD/JPY SPOT CROSS	97'500'000	75	AUD	01.11.2017	2'866	56'823'403	2'561'920	-2'559'054
CALL USD/RUB SPOT CROSS	-80'000'000	105	USD	15.11.2017	0	-38'993'187	-809'806	809'806
CALL USD/HKD SPOT CROSS	195'000'000	8	USD	12.01.2018	427'276	12'835'983	1'266'657	-839'381
PUT USD/TRY SPOT CROSS	195'000'000	4	USD	16.01.2018	2'441'468	5'688'607	1'851'627	589'841
CALL USD/CNH SPOT CROSS	-130'000'000	8	USD	03.04.2018	-7'791	-8'575'580	-743'257	735'466
CALL USD/CNH SPOT CROSS	130'000'000	7	USD	03.04.2018	225'202	8'575'580	2'280'090	-2'054'888
CALL EUR/USD SPOT CROSS	260'000'000	1	EUR	19.10.2017	5'102'180	3'097'120	482'170	4'620'010
CALL USD/JPY SPOT CROSS	97'500'000	125	USD	18.06.2018	129'234	90'279'145	265'549	-136'315
CALL GBP/USD SPOT CROSS	-65'000'000	1	GBP	18.09.2017	-95'840	-911'598	-513'855	418'014
CALL USD/KRW SPOT CROSS	65'000'000	1'225	USD	27.06.2018	824'614	613'421'440	1'102'306	-277'692
PUT GBP/USD SPOT CROSS	130'000'000	1	GBP	15.11.2017	781'963	1'823'197	844'282	-62'320
CALL USD/KRW SPOT CROSS	97'500'000	1'215	USD	17.05.2018	1'133'748	920'132'160	1'419'842	-286'094
PUT USD/JPY SPOT CROSS	97'500'000	105	USD	26.09.2017	43'004	90'279'145	49'096	-6'092
PUT GBP/USD SPOT CROSS	130'000'000	1	GBP	21.12.2017	218'739	1'823'197	246'707	-27'969

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
PUT USD/TRY SPOT CROSS	-195'000'000	3	USD	16.01.2018	-600'431	-5'688'607	-1'011'315	410'885
CALL USD/CAD SPOT CROSS	130'000'000	1	USD	23.03.2018	127'231	1'364'568	1'645'036	-1'517'804
CALL USD/JPY SPOT CROSS	97'500'000	112	USD	26.09.2017	220'629	90'279'145	169'727	50'903
PUT USD/RUB SPOT CROSS	80'000'000	60	USD	15.11.2017	2'243'831	38'993'187	1'018'595	1'225'236
CALL USD/CNH SPOT CROSS	65'000'000	7	USD	03.04.2018	347'060	4'287'790	347'060	0
PUT EUR/USD SPOT - CROSS RATES	130'000'000	1	EUR	20.02.2018	23'845	1'548'560	958'750	-934'905
CALL USD/JPY SPOT CROSS	97'500'000	127	USD	21.05.2018	67'232	90'279'145	274'341	-207'109
CALL USD/CNH SPOT CROSS	-390'000'000	8	USD	17.11.2017	0	-25'726'740	-2'346'908	2'346'908
CALL USD/CNH SPOT CROSS	195'000'000	7	USD	17.11.2017	1'015	12'863'370	2'844'869	-2'843'854
CALL USD/KRW SPOT CROSS	97'500'000	1'220	USD	26.03.2018	850'586	920'132'160	1'489'189	-638'603
CALL USD/KRW SPOT CROSS	140'000'000	1'200	USD	12.10.2017	165'522	1'321'215'409	484'107	-318'585
PUT AUD/JPY SPOT CROSS	130'000'000	81	AUD	25.07.2018	2'104'432	75'764'538	2'189'091	-84'659
CALL USD/HKD SPOT CROSS	-97'500'000	8	USD	22.01.2018	-212'861	-6'417'991	-191'445	-21'417
PUT USD/TRY SPOT CROSS	-195'000'000	4	USD	19.01.2018	-2'445'686	-5'688'607	-1'667'692	-777'994
CALL USD/KRW SPOT CROSS	-195'000'000	1'315	USD	26.03.2018	-761'786	-1'840'264'320	-1'382'895	621'109
PUT AUD/JPY SPOT CROSS	-227'500'000	76	AUD	25.07.2018	-1'904'747	-132'587'941	-2'091'700	186'953
CALL EUR/USD SPOT CROSS	-260'000'000	2	EUR	19.10.2017	-5'102'180	-3'097'120	-1'583'400	-3'518'780
PUT AUD/JPY SPOT CROSS	-195'000'000	70	AUD	01.11.2017	-2'292	-113'646'807	-2'799'617	2'797'325
PUT USD/TRY SPOT CROSS	195'000'000	3	USD	19.01.2018	611'661	5'688'607	729'672	-118'011
CALL USD/CNH SPOT CROSS	-130'000'000	7	USD	03.04.2018	-49'400	-8'575'580	-1'243'542	1'194'142
CALL EUR/CHF SPOT CROSS	-32'500'000	1	EUR	04.09.2017	-783'490	-371'166	-64'188	-719'302
PUT GBP/USD SPOT CROSS	130'000'000	1	GBP	21.09.2017	51'622	1'823'197	262'257	-210'636
CALL USD/KRW SPOT CROSS	130'000'000	1'150	USD	05.01.2018	367'854	1'226'842'880	421'926	-54'072
PUT USD/RUB SPOT CROSS	-80'000'000	60	USD	15.11.2017	-2'243'831	-38'993'187	-2'383'169	139'337
CALL USD/KRW SPOT CROSS	-140'000'000	1'200	USD	12.10.2017	-165'522	-1'321'215'409	-557'871	392'349
CALL USD/KRW SPOT CROSS	-156'000'000	1'340	USD	17.08.2018	-1'208'809	-1'472'211'456	-1'521'141	312'332
CALL USD/CNH SPOT CROSS	-130'000'000	7	USD	03.04.2018	-292'388	-8'575'580	-292'388	0
CALL EUR/NOK SPOT CROSS	-104'000'000	11	EUR	26.03.2018	-63'444	-9'611'160	-413'400	349'956
PUT USD/JPY SPOT CROSS	-97'500'000	105	USD	26.09.2017	-43'004	-90'279'145	-125'953	82'949
PUT FUT-US LONG BOND-DEC17	-2'600	148	USD	27.10.2017	-273'362	18'774'869	-587'752	314'390
PUT FUT-US LONG BOND-DEC17	1'300	153	USD	22.09.2017	205'021	-22'529'843	760'606	-555'585
Total EUR					304'692		209'540	95'153

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungskosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL USD/JPY SPOT CROSS	60'000'000	127	USD	21.05.2018	47'271	63'474'994	184'181	-136'910
CALL USD/KRW SPOT CROSS	-120'000'000	1'340	USD	16.08.2018	-1'057'297	-1'293'884'294	-1'448'671	391'374
CALL USD/KRW SPOT CROSS	85'000'000	1'245	USD	27.10.2017	36'680	916'501'375	265'386	-228'706
CALL USD/KRW SPOT CROSS	75'000'000	1'215	USD	16.05.2018	992'386	808'677'684	1'337'136	-344'750
				Total CHF	19'039		338'031	-318'992

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungskosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL USD/JPY SPOT CROSS	30'000'000	127	USD	21.05.2018	20'687	27'778'198	84'413	-63'726
CALL USD/KRW SPOT CROSS	-104'000'000	1'340	USD	16.08.2018	-802'012	-981'474'304	-1'099'891	297'879
CALL USD/KRW SPOT CROSS	65'000'000	1'215	USD	16.05.2018	752'773	613'421'440	1'015'208	-262'435
CALL USD/KRW SPOT CROSS	65'000'000	1'245	USD	27.10.2017	24'550	613'421'440	189'094	-164'545
				Total EUR	-4'002		188'825	-192'827

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungskosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL USD/JPY SPOT CROSS	5'000'000	127	USD	21.05.2018	3'448	4'629'700	14'069	-10'621
CALL USD/KRW SPOT CROSS	-16'000'000	1'340	USD	16.08.2018	-123'386	-150'996'047	-169'214	45'828
CALL USD/KRW SPOT CROSS	10'000'000	1'215	USD	16.05.2018	115'811	94'372'529	156'186	-40'375
PUT SX5E-EURO STOXX 50 PR	30	3'350	EUR	15.09.2017	4'470	-235'055	10'620	-6'150
				Total EUR	343		11'661	-11'318

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungskosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT SX5E-EURO STOXX 50 PR	-1'650	3'050	EUR	16.03.2018	-973'500	11'460'214	-858'000	-115'500
PUT SX5E-EURO STOXX 50 PR	1'000	3'300	EUR	19.01.2018	876'000	-12'933'157	777'000	99'000
				Total EUR	-97'500		-81'000	-16'500

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT USD/RUB SPOT CROSS	-5'000'000	60	USD	15.11.2017	-166'731	-2'897'438	-85'650	-81'081
CALL USD/RUB SPOT CROSS	10'000'000	105	USD	15.11.2017	0	5'794'875	59'400	-59'400
CALL USD/RUB SPOT CROSS	-15'000'000	105	USD	15.11.2017	0	-8'692'313	-162'900	162'900
PUT USD/TRY SPOT CROSS	-15'000'000	3	USD	16.01.2018	-54'912	-520'245	-82'500	27'588
PUT USD/RUB SPOT CROSS	15'000'000	60	USD	15.11.2017	500'192	8'692'313	204'900	295'292
PUT USD/TRY SPOT CROSS	15'000'000	4	USD	16.01.2018	223'282	520'245	151'050	72'232
				Total USD	501'831		84'300	417'531

Vontobel Fund - Target Return Defensive

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT FUT- EURO FX - DEC17	7	1	USD	06.10.2017	1'398	-104'834	4'771	-3'373
CALL FUT- US ULTRA BOND-DEC17	7	171	USD	22.09.2017	4'876	995'405	5'399	-523
PUT SPX-S&P 500 INDICES	4	2'400	USD	30.11.2017	11'204	831'575	19'795	-8'592
CALL SX5E-EURO STOXX 50 PR	220	3'600	EUR	15.09.2017	1'320	173'126	8'153	-6'832
				Total EUR	18'798		38'118	-19'320

Vontobel Fund - Target Return Balanced

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL SX5E-EURO STOXX 50 PR	600	3'600	EUR	15.09.2017	3'600	472'163	32'332	-28'732
CALL SPX-S&P 500 INDICES	15	2'475	USD	15.09.2017	14'509	1'347'152	29'133	-14'624
CALL SX5E-EURO STOXX 50 PR	400	3'550	EUR	15.09.2017	6'800	752'723	17'800	-11'000
CALL SX5E-EURO STOXX 50 PR	100	3'700	EUR	15.09.2017	200	27'372	20'920	-20'720
				Total EUR	25'109		100'185	-75'076

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungskosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT AUD/JPY SPOT CROSS	-38'000'000	75	AUD	02.04.2018	-125'683	-26'330'042	-451'275	325'592
PUT AUD/JPY SPOT CROSS	20'000'000	80	AUD	02.04.2018	200'856	13'857'917	453'868	-253'012
PUT AUD/JPY SPOT CROSS	-20'000'000	80	AUD	02.04.2018	-200'856	-13'857'917	-215'810	14'954
CALL USD/JPY SPOT CROSS	15'000'000	127	USD	21.05.2018	12'297	16'512'750	47'250	-34'953
PUT AUD/JPY SPOT CROSS	38'000'000	75	AUD	02.04.2018	125'683	26'330'042	138'763	-13'080
PUT AUD/JPY SPOT CROSS	20'000'000	81	AUD	31.07.2018	392'739	13'857'917	395'736	-2'996
PUT AUD/JPY SPOT CROSS	-35'000'000	76	AUD	31.07.2018	-358'997	-24'251'354	-369'390	10'393
CALL FUT-S&P 500 EMINI INDEX--SEP17	100	2'560	USD	15.09.2017	1'250	209'950	22'750	-21'500
CALL GOLDCORP INC**	200	21	USD	20.10.2017	800	273'739	6'000	-5'201
				Total USD	48'090		27'892	20'197

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungskosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL BNP PARIBAS	-33	70	EUR	15.09.2017	0	-17'083	-1'561	1'561
CALL VALERO ENER. CORP	-31	68	USD	15.09.2017	-3'755	-101'569	-1'319	-2'436
CALL QUALCOMM INC.	-30	55	USD	15.09.2017	-278	-16'751	-638	361
				Total EUR	-4'033		-3'518	-514

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 - Far East Equity Vontobel Fund - Emerging Markets Equity
Irish Bank Resolution Corp Ltd	IE00B06H8J93	Vontobel Fund - mtX Sustainable Global Leaders Vontobel Fund - Target Return Balanced
ROMANIA PROPERTY Fund LTD/GBP	GG00B2334D09	Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

Der Verwaltungsrat hat entschieden, das folgende Wertpapier mit BRL 9,50 zu bewerten.

Wertpapiere	ISIN-Code	Teilfonds
CIA VALE DO RIO DOCE	BRVALEDBSO28	Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Per 31. August 2017 zum Einstandswert bewertete Wertpapiere:

Wertpapiere	ISIN Code/Telekurs-Valorenummer	Teilfonds
Equisar International Inc 11	XS0638823137	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt
Armada Euro CLO I DAC 17 FRN	XS1650074096	Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities
Metinvest BV 14 EMTN	XS1145219652	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt
Metinvest BV 11 EMTN	XS0591549232	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt & Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Per 31. August 2017 zum Einstandswert bewertete Optionen:

Optionen	Teilfonds
CALL GOLDCORP INC	Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende

Der Verwaltungsrat hat mit Wirkung zum 28. November 2016 folgende Dividenden beschlossen. Diese wurden auf der Generalversammlung der Anteilhaber am 14. Februar 2017 bestätigt.

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex- Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
Swiss Money	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	CHF	0,95
Euro Short Term Bond	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	1,01
US Dollar Money	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	USD	0,90
Swiss Franc Bond	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	CHF	0,88
	AI	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	CHF	0,87
Euro Bond	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	2,11
EUR Corporate Bond Mid Yield	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	2,27
	AI	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	2,65
Bond Global Aggregate	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	2,25
	AH	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	USD	2,61
	AI	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	0,28
	AS	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	1,88
Eastern European Bond	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	1,70
Absolute Return Bond (CHF)	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	CHF	1,60
Absolute Return Bond (EUR)	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	1,92
Absolute Return Bond Dynamic	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	3,28
Emerging Markets Local Currency Bond	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	USD	3,86
Swiss Mid and Small Cap Equity	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	CHF	1,02
European Mid and Small Cap Equity	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	1,26
Japanese Equity	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	JPY	25,88
mtx China Leaders	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	USD	1,21
European Equity	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	2,24
US Equity	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	USD	2,94
Global Equity	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	USD	0,29
	AI	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	0,50
Global Equity Income	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	USD	1,80
Emerging Markets Equity	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	USD	1,60
	AHI	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	0,73
	AN	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	USD	0,78
Far East Equity	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	USD	1,62
Clean Technology	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	1,15
mtx Sustainable Asian Leaders (Ex Japan)	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	USD	0,82
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	USD	0,69
mtx Sustainable Global Leaders	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	USD	0,56
Target Return Balanced	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	1,12
Emerging Markets Debt	AI	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	6,82
Global Corporate Bond Mid Yield	A	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	USD	0,74
	AH	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	CHF	0,78
	AH	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	0,79
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AH	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	CHF	1,71
	AH	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	1,74
	AI	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	GBP	5,30
TwentyFour Global Unconstrained Bond	AH	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	CHF	1,40
	AH	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	1,42
	AHI	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	2,92
High Yield Bond	AS	28.11.2016	29.11.2016	02.12.2016	EUR	2,07

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

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	
Eastern European Bond	AM	23.09.2016	26.09.2016	30.09.2016	EUR	0,33	
	AM	24.10.2016	25.10.2016	31.10.2016	EUR	0,33	
	AM	24.11.2016	25.11.2016	01.12.2016	EUR	0,31	
	AM	24.12.2016	27.12.2016	02.01.2017	EUR	0,32	
	AM	24.01.2017	25.01.2017	31.01.2017	EUR	0,31	
	AM	24.02.2017	27.02.2017	03.03.2017	EUR	0,32	
	AM	24.03.2017	27.03.2017	31.03.2017	EUR	0,32	
	AM	24.04.2017	25.04.2017	02.05.2017	EUR	0,32	
	AM	24.05.2017	26.05.2017	01.06.2017	EUR	0,32	
	AM	24.06.2017	26.06.2017	30.06.2017	EUR	0,31	
Eastern European Bond	AM	24.07.2017	25.07.2017	31.07.2017	EUR	0,31	
	AM	24.08.2017	25.08.2017	31.08.2017	EUR	0,30	
	Eastern European Bond	AM	23.09.2016	26.09.2016	30.09.2016	USD	0,30
		AM	24.10.2016	25.10.2016	31.10.2016	USD	0,29
		AM	24.11.2016	25.11.2016	01.12.2016	USD	0,27
		AM	24.12.2016	27.12.2016	02.01.2017	USD	0,27
		AM	24.01.2017	25.01.2017	31.01.2017	USD	0,27
		AM	24.02.2017	27.02.2017	03.03.2017	USD	0,28
		AM	24.03.2017	27.03.2017	31.03.2017	USD	0,28
		AM	24.04.2017	25.04.2017	02.05.2017	USD	0,28
AM		24.05.2017	26.05.2017	01.06.2017	USD	0,29	
AM		24.06.2017	26.06.2017	30.06.2017	USD	0,29	
Emerging Markets Local Currency Bond	AM	24.07.2017	25.07.2017	31.07.2017	USD	0,29	
	AM	24.08.2017	25.08.2017	31.08.2017	USD	0,29	
	Emerging Markets Local Currency Bond	AM	23.09.2016	26.09.2016	30.09.2016	USD	0,33
		AM	24.10.2016	25.10.2016	31.10.2016	USD	0,33
		AM	24.11.2016	25.11.2016	01.12.2016	USD	0,30
		AM	24.12.2016	27.12.2016	02.01.2017	USD	0,31
		AM	24.01.2017	25.01.2017	31.01.2017	USD	0,32
		AM	24.02.2017	27.02.2017	03.03.2017	USD	0,32
		AM	24.03.2017	27.03.2017	31.03.2017	USD	0,33
		AM	24.04.2017	25.04.2017	02.05.2017	USD	0,33
AM		24.05.2017	26.05.2017	01.06.2017	USD	0,33	
AM		24.06.2017	26.06.2017	30.06.2017	USD	0,32	
Euro Bond	AM	24.07.2017	25.07.2017	31.07.2017	USD	0,33	
	AM	24.08.2017	25.08.2017	31.08.2017	USD	0,33	
	Euro Bond	AM	23.09.2016	26.09.2016	30.09.2016	USD	0,14
		AM	24.10.2016	25.10.2016	31.10.2016	USD	0,13
		AM	24.11.2016	25.11.2016	01.12.2016	USD	0,13
		AM	24.12.2016	27.12.2016	02.01.2017	USD	0,12
		AM	24.01.2017	25.01.2017	31.01.2017	USD	0,13
		AM	24.02.2017	27.02.2017	03.03.2017	USD	0,12
		AM	24.03.2017	27.03.2017	31.03.2017	USD	0,13
		AM	24.04.2017	25.04.2017	02.05.2017	USD	0,13
AM		24.05.2017	26.05.2017	01.06.2017	USD	0,13	
AM		24.06.2017	26.06.2017	30.06.2017	USD	0,13	
Absolute Return Bond (EUR)	AM	24.07.2017	25.07.2017	31.07.2017	USD	0,14	
	AM	24.08.2017	25.08.2017	31.08.2017	USD	0,14	
	Absolute Return Bond (EUR)	AM	23.09.2016	26.09.2016	30.09.2016	USD	0,11
		AM	24.10.2016	25.10.2016	31.10.2016	USD	0,10
		AM	24.11.2016	25.11.2016	01.12.2016	USD	0,10
		AM	24.12.2016	27.12.2016	02.01.2017	USD	0,10
		AM	24.01.2017	25.01.2017	31.01.2017	USD	0,10
		AM	24.02.2017	27.02.2017	03.03.2017	USD	0,10
		AM	24.03.2017	27.03.2017	31.03.2017	USD	0,10
		AM	24.04.2017	25.04.2017	02.05.2017	USD	0,10
AM		24.05.2017	26.05.2017	01.06.2017	USD	0,11	
AM		24.06.2017	26.06.2017	30.06.2017	USD	0,10	
Absolute Return Bond (EUR)	AM	24.07.2017	25.07.2017	31.07.2017	USD	0,11	
	AM	24.08.2017	25.08.2017	31.08.2017	USD	0,11	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

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 Global Unconstrained Bond	AMH	31.08.2016	01.09.2016	07.09.2016	EUR	0,30
	AMH	30.09.2016	03.10.2016	07.10.2016	EUR	0,30
	AMH	31.10.2016	02.11.2016	08.11.2016	EUR	0,30
	AMH	30.11.2016	01.12.2016	07.12.2016	EUR	0,30
	AMH	02.01.2017	03.01.2017	09.01.2017	EUR	0,30
	AMH	31.01.2017	01.02.2017	07.02.2017	EUR	0,30
	AMH	28.02.2017	01.03.2017	07.03.2017	EUR	0,30
	AMH	31.03.2017	03.04.2017	07.04.2017	EUR	0,30
	AMH	28.04.2017	02.05.2017	08.05.2017	EUR	0,30
	AMH	31.05.2017	01.06.2017	08.06.2017	EUR	0,31
High Yield Bond	AMH	30.06.2017	03.07.2017	07.07.2017	EUR	0,31
	AMH	31.07.2017	01.08.2017	07.08.2017	EUR	0,31
	AMH	23.09.2016	26.09.2016	30.09.2016	USD	0,44
	AMH	24.10.2016	25.10.2016	31.10.2016	USD	0,44
	AMH	24.11.2016	25.11.2016	01.12.2016	USD	0,43
	AMH	27.12.2016	28.12.2016	03.01.2017	USD	0,44
	AMH	24.01.2017	25.01.2017	31.01.2017	USD	0,44
	AMH	24.02.2017	27.02.2017	03.03.2017	USD	0,44
	AMH	24.03.2017	27.03.2017	31.03.2017	USD	0,44
	AMH	24.04.2017	25.04.2017	02.05.2017	USD	0,44
High Yield Bond	AMH	24.05.2017	26.05.2017	01.06.2017	USD	0,44
	AMH	24.06.2017	26.06.2017	30.06.2017	USD	0,44
	AMH	24.07.2017	25.07.2017	31.07.2017	USD	0,44
	AMH	24.08.2017	25.08.2017	31.08.2017	USD	0,44
	AMH	23.09.2016	26.09.2016	30.09.2016	AUD	0,60
	AMH	24.10.2016	25.10.2016	31.10.2016	AUD	0,60
	AMH	24.11.2016	25.11.2016	01.12.2016	AUD	0,59
	AMH	27.12.2016	28.12.2016	03.01.2017	AUD	0,60
	AMH	24.01.2017	25.01.2017	31.01.2017	AUD	0,60
	AMH	24.02.2017	27.02.2017	03.03.2017	AUD	0,60
High Yield Bond	AMH	24.03.2017	27.03.2017	31.03.2017	AUD	0,59
	AMH	24.04.2017	25.04.2017	02.05.2017	AUD	0,60
	AMH	24.05.2017	26.05.2017	01.06.2017	AUD	0,60
	AMH	24.06.2017	26.06.2017	30.06.2017	AUD	0,59
	AMH	24.07.2017	25.07.2017	31.07.2017	AUD	0,60
	AMH	24.08.2017	25.08.2017	31.08.2017	AUD	0,59
	AMH	23.09.2016	26.09.2016	30.09.2016	ZAR	9,34
	AMH	24.10.2016	25.10.2016	31.10.2016	ZAR	9,34
	AMH	24.11.2016	25.11.2016	01.12.2016	ZAR	9,14
	AMH	27.12.2016	28.12.2016	03.01.2017	ZAR	9,26
Emerging Markets Local Currency Bond	AMH	24.01.2017	25.01.2017	31.01.2017	ZAR	9,26
	AMH	24.02.2017	27.02.2017	03.03.2017	ZAR	9,27
	AMH	24.03.2017	27.03.2017	31.03.2017	ZAR	9,14
	AMH	24.04.2017	25.04.2017	02.05.2017	ZAR	9,16
	AMH	24.05.2017	26.05.2017	01.06.2017	ZAR	9,18
	AMH	24.06.2017	26.06.2017	30.06.2017	ZAR	9,07
	AMH	24.07.2017	25.07.2017	31.07.2017	ZAR	9,07
	AMH	24.08.2017	25.08.2017	31.08.2017	ZAR	9,03
	AMH	23.09.2016	26.09.2016	30.09.2016	AUD	0,59
	AMH	24.10.2016	25.10.2016	31.10.2016	AUD	0,59
Emerging Markets Local Currency Bond	AMH	24.11.2016	25.11.2016	01.12.2016	AUD	0,54
	AMH	27.12.2016	28.12.2016	02.01.2017	AUD	0,56
	AMH	24.01.2017	25.01.2017	31.01.2017	AUD	0,57
	AMH	24.02.2017	27.02.2017	03.03.2017	AUD	0,58
	AMH	24.03.2017	27.03.2017	31.03.2017	AUD	0,59
	AMH	24.04.2017	25.04.2017	02.05.2017	AUD	0,59
	AMH	24.05.2017	26.05.2017	01.06.2017	AUD	0,59
	AMH	24.06.2017	26.06.2017	30.06.2017	AUD	0,58
	AMH	24.07.2017	25.07.2017	31.07.2017	AUD	0,59
	AMH	24.08.2017	25.08.2017	31.08.2017	AUD	0,59
Emerging Markets Local Currency Bond	AMH	23.09.2016	26.09.2016	30.09.2016	ZAR	6,94
	AMH	24.10.2016	25.10.2016	31.10.2016	ZAR	6,95
	AMH	24.11.2016	25.11.2016	01.12.2016	ZAR	6,38
	AMH	27.12.2016	28.12.2016	02.01.2017	ZAR	6,53
	AMH	24.01.2017	25.01.2017	31.01.2017	ZAR	6,68
	AMH	24.02.2017	27.02.2017	03.03.2017	ZAR	6,79
	AMH	24.03.2017	27.03.2017	31.03.2017	ZAR	6,93
	AMH	24.04.2017	25.04.2017	02.05.2017	ZAR	6,94
	AMH	24.05.2017	26.05.2017	01.06.2017	ZAR	6,94
	AMH	24.06.2017	26.06.2017	30.06.2017	ZAR	6,89
AMH	24.07.2017	25.07.2017	31.07.2017	ZAR	6,97	
AMH	24.08.2017	25.08.2017	31.08.2017	ZAR	7,05	

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	12.09.2016	13.09.2016	30.09.2016	CHF	0,23
	AQG	12.12.2016	13.12.2016	30.12.2016	CHF	0,21
	AQG	10.03.2017	13.03.2017	31.03.2017	CHF	0,20
	AQG	12.06.2017	13.06.2017	16.06.2017	CHF	0,20
EUR Corporate Bond Mid Yield	AQG	12.12.2017	13.12.2017	19.12.2017	EUR	0,61
Emerging Markets Debt	AQG	12.12.2016	13.12.2016	30.12.2016	USD	1,26
	AQG	10.03.2017	13.03.2017	31.03.2017	USD	1,11
	AQG	12.06.2017	13.06.2017	16.06.2017	USD	1,28
	AQG	12.12.2017	13.12.2017	19.12.2017	USD	1,56
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AQHNG	12.09.2016	13.09.2016	30.09.2016	USD	1,32
	AQHNG	12.12.2016	13.12.2016	30.12.2016	USD	0,38
	AQHNG	10.03.2017	13.03.2017	31.03.2017	USD	1,58
	AQHNG	12.06.2017	13.06.2017	30.06.2017	USD	2,08
	AQHNG	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	USD	0,80
	AQNG	12.09.2016	13.09.2016	30.09.2016	GBP	1,22
	AQNG	12.12.2016	13.12.2016	30.12.2016	GBP	0,82
	AQNG	10.03.2017	13.03.2017	31.03.2017	GBP	1,44
	AQNG	12.06.2017	13.06.2017	30.06.2017	GBP	1,80
	AQNG	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	GBP	0,60
	AQHG	10.03.2017	13.03.2017	31.03.2017	EUR	0,80
	AQHG	12.06.2017	13.06.2017	30.06.2017	EUR	1,61
	AQHG	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	EUR	0,68
	AQHN	12.06.2017	13.06.2017	30.06.2017	EUR	3,12
AQHN	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	EUR	0,68	
AQN	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	GBP	0,60	
TwentyFour Global Unconstrained Bond	AQHI	12.09.2016	13.09.2016	30.09.2016	USD	0,96
	AQHI	12.12.2016	13.12.2016	30.12.2016	USD	1,26
	AQHI	12.06.2017	13.06.2017	30.06.2017	USD	1,25
	AQHI	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	USD	1,10
	AQHN	12.09.2016	13.09.2016	30.09.2016	EUR	1,03
	AQHN	12.12.2016	13.12.2016	30.12.2016	EUR	1,01
	AQHN	10.03.2017	13.03.2017	31.03.2017	EUR	0,96
	AQHN	12.06.2017	13.06.2017	30.06.2017	EUR	1,44
	AQHN	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	EUR	0,93
	AQHNG	12.09.2016	13.09.2016	30.09.2016	EUR	1,06
	AQHNG	12.12.2016	13.12.2016	30.12.2016	EUR	1,05
	AQHNG	10.03.2017	13.03.2017	31.03.2017	EUR	1,19
	AQHNG	12.06.2017	13.06.2017	30.06.2017	EUR	1,56
	AQHNG	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	EUR	0,93
	AQHNG	12.09.2016	13.09.2016	30.09.2016	USD	0,42
	AQHNG	12.12.2016	13.12.2016	30.12.2016	USD	0,47
	AQHNG	10.03.2017	13.03.2017	31.03.2017	USD	1,90
	AQHNG	12.06.2017	13.06.2017	30.06.2017	USD	1,25
	AQHNG	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	USD	1,10
	AQN	12.09.2016	13.09.2016	30.09.2016	GBP	3,29
	AQN	12.12.2016	13.12.2016	30.12.2016	GBP	0,99
	AQN	10.03.2017	13.03.2017	31.03.2017	GBP	1,09
	AQN	12.06.2017	13.06.2017	30.06.2017	GBP	0,95
	AQN	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	GBP	0,82
AQG	12.09.2016	13.09.2016	30.09.2016	GBP	1,04	
AQG	12.12.2016	13.12.2016	30.12.2016	GBP	1,03	
AQG	10.03.2017	13.03.2017	31.03.2017	GBP	1,22	
AQG	12.06.2017	13.06.2017	30.06.2017	GBP	1,34	
AQG	12.12.2017	13.12.2017	29.12.2017	GBP	0,82	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

12 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	37'777
Euro Short Term Bond	EUR	21'358
US Dollar Money	USD	28'382
Swiss Franc Bond	CHF	48'834
Euro Bond	EUR	36'034
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	297'592
High Yield Bond	EUR	192'962
Bond Global Aggregate	EUR	147'735
Eastern European Bond	EUR	0
Absolute Return Bond (CHF)	CHF	209'140
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	205'355
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	10'262
Global Convertible Bond	EUR	253'825
Emerging Markets Local Currency Bond	USD	3'675
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	470'420
European Mid and Small Cap Equity	EUR	609'165
Japanese Equity	JPY	13'562'167
mtx China Leaders	USD	278'015
European Equity	EUR	624'556
US Equity	USD	357'584
Global Equity	USD	1'978'775
Global Equity Income	USD	118'168
Emerging Markets Equity	USD	4'886'905
Far East Equity	USD	849'957
New Power	EUR	145'341
Clean Technology	EUR	202'604
Future Resources	EUR	198'667
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	263'928
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	807'101
mtx Sustainable Global Leaders	USD	235'801
Commodity	USD	99'778
Dynamic Commodity	USD	22'714
Non-Food Commodity	USD	25'891
Target Return Defensive	EUR	39'772
Target Return Balanced	EUR	21'252
Target Return Growth	EUR	88'023
Emerging Markets Debt	USD	497'121
Harcourt Dividend Strategy	USD	7'969
Harcourt Momentum Strategy	USD	3'338
Harcourt Premium Strategy	USD	1'145
Global Bond	USD	6'908
Absolute Return Credit Fund	USD	22'581
Global Corporate Bond Mid Yield	USD	49'213
Emerging Markets Blend	USD	12'175
Emerging Markets Corporate Bond	USD	25'206
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	0
TwentyFour Global Unconstrained Bond	GBP	4
LCR Global Bond	EUR	29'895
Multi Asset Solution	EUR	2'499
Multi Asset Income	EUR	30'058
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	1'215

13 Ereignisse während des Geschäftsjahres

Am 30. September 2016 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Emerging Markets Bond in Vontobel Fund - Emerging Markets Blend umbenannt.

Am 17. Oktober 2016 wurden die Teilfonds Vontobel Fund - Multi Asset Solution und Vontobel Fund - LCR Global Bond aufgelegt.

Am 25. Oktober 2016 wurden folgende Teilfonds in Liquidation gesetzt: Vontobel Fund - Harcourt Momentum Strategy, Vontobel Fund - Harcourt Dividend Strategy und Vontobel Fund - Harcourt Premium Strategy.

Am 14. Dezember 2016 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Multi Asset Income aufgelegt.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

13 Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Am 14. Dezember 2016 wurden folgende Teilfonds umbenannt:

Alte Teilfonds-Namen	Neue Teilfonds-Namen
Vontobel Fund - Harcourt Absolute Return Credit Fund	Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund
Vontobel Fund - Harcourt Commodity	Vontobel Fund - Commodity
Vontobel Fund - Harcourt Dynamic Commodity	Vontobel Fund - Dynamic Commodity
Vontobel Fund - Harcourt Non-Food Commodity	Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Am 30. Dezember 2016 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Global Equity (ex-US) in Vontobel Fund - Global Equity Income umbenannt und neu ausgerichtet.

Am 8. März 2017 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Target Return Growth in Liquidation gesetzt.

Am 27. Juni 2017 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities aufgelegt.

Am 30. Juni 2017 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Euro Money in Vontobel Fund - Euro Short Term Bond umbenannt und neu ausgerichtet.

14 Ereignisse nach Ende 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.

15 TER (Total Expense ratio)

Gemäss der Richtlinie des Schweizerischen Anlegerverbands (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 bis AMH (AUD) ist wie folgt:

Vontobel Fund -	A	Ausschüttend										
		A (CHF)	AHI (CHF)	AHI (EUR)	AH (CHF)	AH (EUR)	AH (USD)	AI	AI (EUR)	AM	AM (USD)	AMH (AUD)
Swiss Money	0,31%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	0,51%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Dollar Money	0,48%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	0,90%	-	-	-	-	-	-	0,54%	-	-	-	-
Euro Bond	1,14%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,54%	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	1,30%	-	-	-	-	-	-	0,73%	-	-	-	-
High Yield Bond	-	-	-	-	-	-	-	0,78%	-	-	-	1,83%
High Yield Bond ¹	-	-	-	-	-	-	-	0,78%	-	-	-	1,83%
Bond Global Aggregate	1,05%	-	-	-	-	-	1,11%	0,63%	-	-	-	-
Bond Global Aggregate ¹	1,15%	-	-	-	-	-	1,52%	0,63%	-	-	-	-
Eastern European Bond	1,39%	-	-	-	-	-	-	-	1,79%	1,79%	-	-
Absolute Return Bond (CHF)	0,90%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (CHF) ¹	0,90%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	1,10%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,47%	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	1,10%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,47%	-
Absolute Return Bond Dynamic	1,45%	-	-	-	-	-	-	0,99%	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	1,58%	-	-	-	-	-	-	1,17%	-	-	-	-
Global Convertible Bond	1,37%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Bond	1,59%	-	-	-	-	-	-	-	1,99%	-	2,05%	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	2,04%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	A	Ausschüttend										
		A (CHF)	AHI (CHF)	AHI (EUR)	AH (CHF)	AH (EUR)	AH (USD)	AI	AI (EUR)	AM	AM (USD)	AMH (AUD)
European Mid and Small Cap Equity	2,07%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japanese Equity	1,68%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx China Leaders	2,18%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Equity	2,04%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Equity	2,04%	-	-	-	-	-	-	1,17%	-	-	-	-
Global Equity	2,04%	-	-	-	-	-	-	-	1,18%	-	-	-
Global Equity Income	1,87%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity	2,10%	-	-	1,28%	-	-	-	1,22%	-	-	-	-
Far East Equity	2,06%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
New Power	2,06%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clean Technology	2,06%	2,06%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Future Resources	2,11%	2,11%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	2,09%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	2,04%	-	-	-	-	-	-	1,18%	-	-	-	-
mtx Sustainable Global Leaders	1,95%	-	-	1,22%	-	-	-	-	-	-	-	-
Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Non-Food Commodity	-	-	-	1,15%	-	-	-	1,09%	-	-	-	-
Target Return Defensive	1,88%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Target Return Balanced	1,76%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Debt	-	-	0,83%	0,83%	-	1,40%	-	0,77%	0,77%	-	-	-
Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	1,39%	-	-	0,86%	1,45%	1,45%	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	-	-	0,61%	1,05%	1,05%	1,05%	0,55%	-	-	-	-
TwentyFour Global Unconstrained Bond	-	-	-	0,83%	1,47%	1,47%	1,47%	-	-	-	-	-
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen AMH (EUR) bis AS (USD) ist wie folgt:

Vontobel Fund -	Ausschüttend													
	AMH (EUR)	AMH (USD)	AMH (ZAR)	ANG	AQ	AQG	AQHN (EUR)	AQHI (USD)	AQHNG (USD)	AQHNG / AQHG (EUR)	AN/AQN	AQNG	AS	AS (USD)
Swiss Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Dollar Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	-	-	-	-	-	0,40%	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	-	0,55%	-	-	-	-	-	-	-	-
High Yield Bond	-	1,83%	1,83%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,77%	-
High Yield Bond ¹	-	1,83%	1,93%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,77%	-
Bond Global Aggregate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,43%	-
Bond Global Aggregate ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,49%	-
Eastern European Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (CHF)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (CHF) ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	AMH (EUR)	AMH (USD)	AMH (ZAR)	ANG	AQ	AQG	Ausschüttend						AS	AS (USD)
							AQHN (EUR)	AQHI (USD)	AQHNG (USD)	AQHNG / AQHG (EUR)	AN/AQN	AQNG		
Absolute Return Bond Dynamic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,77%
Emerging Markets Local Currency Bond	-	-	2,05%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx China Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Equity	-	-	-	0,70%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Equity Income	-	-	-	-	1,87%	-	-	-	-	-	1,02%	-	-	-
Emerging Markets Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,28%	-	-	-
Far East 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Target Return Defensive	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Target Return Balanced	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Debt	-	-	-	-	-	0,55%	-	-	-	-	-	-	1,73%	-
Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	0,40%	0,65%	-	0,50%	0,46%	0,59%	0,44%	-	-
TwentyFour Global Unconstrained Bond	1,47%	-	-	-	-	0,62%	0,87%	0,83%	0,72%	0,72%	0,81%	-	-	-
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense ratio) (Fortsetzung)

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen B bis G (USD) ist wie folgt:

Vontobel Fund -	B	Thesaurierend			C	C	C	C	G	G	G
		B (CHF)	B (EUR)	B (SEK)							
Swiss Money	0,31%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	0,51%	-	-	-	0,91%	-	-	-	-	-	-
US Dollar Money	0,48%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	0,90%	-	-	-	1,29%	-	-	-	0,40%	-	-
Euro Bond	1,14%	-	-	-	1,54%	-	-	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	1,30%	-	-	-	1,68%	-	-	-	0,56%	-	-
High Yield Bond	1,37%	-	-	-	1,77%	-	-	-	-	-	-
High Yield Bond ¹	1,37%	-	-	-	1,77%	-	-	-	-	-	-
Bond Global Aggregate	1,05%	-	-	-	1,43%	-	-	-	-	-	-
Bond Global Aggregate ¹	1,16%	-	-	-	1,44%	-	-	-	-	-	-
Eastern European Bond	1,39%	-	-	-	1,79%	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (CHF)	0,90%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (CHF) ¹	0,90%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	1,10%	-	-	-	1,47%	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	1,10%	-	-	-	1,47%	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	1,45%	-	-	-	1,85%	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	1,57%	-	-	-	2,13%	-	-	-	-	-	-
Global Convertible Bond	1,37%	-	-	-	1,77%	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Bond	1,59%	1,59%	1,59%	-	1,99%	-	-	-	-	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	2,04%	-	-	-	2,64%	-	-	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	2,07%	-	-	-	2,67%	-	-	-	-	-	-
Japanese Equity	1,68%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx China Leaders	2,18%	-	-	-	2,78%	-	-	-	-	-	-
European Equity	2,04%	-	-	-	2,64%	-	-	-	0,66%	-	0,66%
US Equity	2,04%	-	-	-	2,64%	-	-	-	0,66%	-	-
Global Equity	2,04%	-	-	2,04%	2,64%	-	-	-	0,76%	-	-
Global Equity Income	1,87%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity	2,10%	-	-	2,10%	2,70%	-	-	2,70%	-	0,93%	-
Far East Equity	2,06%	-	-	-	2,66%	-	-	-	-	-	-
New Power	2,06%	-	-	-	2,66%	-	2,66%	-	-	-	-
Clean Technology	2,06%	2,06%	-	-	2,66%	-	-	-	-	-	-
Future Resources	2,11%	2,11%	-	-	2,71%	-	2,71%	-	-	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	2,09%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	2,04%	-	-	2,04%	2,64%	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Global Leaders	1,95%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Commodity	1,84%	-	-	-	2,44%	-	-	-	-	0,63%	-
Dynamic Commodity	1,88%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity ¹	2,04%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Non-Food Commodity	1,88%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Target Return Defensive	1,88%	-	-	-	2,23%	-	-	-	-	-	-
Target Return Balanced	1,76%	-	-	-	2,10%	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Debt	1,34%	-	-	-	1,73%	-	-	-	-	-	-
Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	1,39%	-	-	-	1,89%	-	-	-	0,51%	-	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	1,38%	-	-	0,40%	-	-
TwentyFour Global Unconstrained Bond	-	-	-	-	-	1,81%	-	-	0,62%	-	-
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,30%	-	-
Multi Asset Solution	1,70%	-	-	-	2,24%	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	1,95%	-	-	-	2,47%	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 (CHF) bis HN (CHF) ist wie folgt:

Vontobel Fund -	Thesaurierend												
	H (CHF)	H (EUR)	H (GBP)	H (SEK)	H (USD)	HC (EUR)	HC (USD)	HI (CHF)	HI (EUR)	HI (SEK)	HI (USD)	HG (EUR)	HN (CHF)
Swiss Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Dollar Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	1,36%	-	-	-	-	-	-	0,79%	-	-	0,79%	-	-
High Yield Bond	1,43%	-	-	-	1,43%	-	1,83%	0,84%	-	-	0,84%	-	-
High Yield Bond ¹	1,43%	-	-	-	1,43%	-	1,83%	0,84%	-	-	0,85%	-	-
Bond Global Aggregate	1,11%	-	-	-	1,11%	-	-	-	-	-	0,69%	-	-
Bond Global Aggregate ¹	1,12%	-	-	-	1,50%	-	-	-	-	-	1,15%	-	-
Eastern European Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (CHF)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (CHF) ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	-	-	-	-	1,16%	-	-	-	-	-	0,73%	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	-	-	-	-	1,16%	-	-	-	-	-	0,73%	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	1,51%	-	-	-	1,51%	-	-	1,05%	-	-	1,05%	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	1,57%	-	-	-	1,76%	-	-	1,16%	-	-	1,34%	-	-
Global Convertible Bond	1,43%	-	-	-	1,43%	-	-	0,84%	-	-	0,84%	-	-
Emerging Markets Local Currency Bond	1,65%	1,65%	-	-	-	-	-	0,99%	0,99%	-	-	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx China Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,23%	-	-
US Equity	-	2,10%	-	-	-	-	-	1,23%	1,23%	-	-	-	-
Global Equity	-	2,10%	-	2,10%	-	2,70%	-	-	1,24%	-	-	-	-
Global Equity Income	-	1,93%	-	-	-	-	-	-	1,04%	-	-	-	-
Emerging Markets Equity	2,16%	2,16%	-	2,16%	-	2,76%	-	1,28%	1,28%	-	-	-	-
Far East Equity	-	2,12%	-	-	-	-	-	-	1,26%	-	-	-	-
New Power	2,12%	-	2,12%	-	2,12%	-	-	-	-	-	-	-	1,29%
Clean Technology	2,12%	-	-	-	2,12%	-	-	-	-	-	-	-	-
Future Resources	2,17%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	2,15%	-	-	-	-	-	-	1,29%	-	-	-	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	-	2,10%	-	-	-	2,70%	-	1,24%	1,24%	-	-	-	-
mtx Sustainable Global Leaders	2,01%	2,01%	-	-	-	-	-	1,22%	1,22%	-	-	-	-
Commodity	1,90%	1,90%	-	1,90%	-	-	-	1,11%	1,11%	1,11%	-	-	-
Dynamic Commodity	1,94%	1,94%	-	-	-	-	-	1,15%	1,15%	-	-	-	-
Dynamic Commodity ¹	1,95%	1,97%	-	-	-	-	-	1,18%	1,28%	-	-	-	-
Non-Food Commodity	1,94%	1,94%	-	-	-	-	-	1,15%	1,15%	-	-	-	-
Target Return Defensive	1,94%	-	-	-	1,94%	-	-	1,28%	-	-	1,28%	-	-
Target Return Balanced	1,82%	-	-	-	1,82%	-	-	1,17%	-	-	1,17%	-	-
Emerging Markets Debt	1,40%	1,40%	-	-	-	1,79%	-	0,83%	0,83%	-	-	-	-
Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	0,64%	0,64%	-	-	-	-
Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	-	1,45%	-	-	-	1,95%	-	0,86%	0,86%	-	-	0,57%	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	1,05%	-	-	-	-	-	0,61%	0,61%	-	-	-	-
TwentyFour Global Unconstrained Bond	-	1,47%	-	-	-	-	-	0,83%	0,83%	-	0,83%	-	-
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	-	-	-	0,66%	-	-	0,66%	-	-

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 (GBP) bis X ist wie folgt:

Vontobel Fund -	HN (GBP)	HN (EUR)	HNG (EUR)	HR (CHF)	HS (CHF)	HS (EUR)	Thesaurierend			N	N (GBP)	NG	R	S	X
							I	I (EUR)	I (GBP)						
Swiss Money	-	-	-	-	-	-	0,26%	-	-	-	-	0,26%	-	-	
Euro Short Term Bond	-	-	-	-	-	-	0,32%	-	-	-	-	0,27%	0,46%	0,17%	-
US Dollar Money	-	-	-	-	-	-	0,33%	-	-	-	-	0,43%	-	-	
Swiss Franc Bond	-	-	-	-	-	-	0,54%	-	-	-	-	0,50%	-	-	
Euro Bond	-	-	-	-	-	-	0,57%	-	-	-	-	0,54%	0,25%	-	
EUR Corporate Bond Mid Yield	0,83%	-	-	-	-	-	0,73%	-	-	0,77%	-	0,49%	0,21%	-	
High Yield Bond	-	-	-	-	-	-	0,78%	-	-	-	-	0,52%	0,23%	-	
High Yield Bond ¹	-	-	-	-	-	-	0,78%	-	-	-	-	0,52%	0,23%	-	
Bond Global Aggregate	-	-	-	-	-	-	0,63%	-	-	0,67%	-	0,53%	0,25%	-	
Bond Global Aggregate ¹	-	-	-	-	-	-	0,81%	-	-	0,72%	-	0,77%	0,25%	-	
Eastern European Bond	-	-	-	-	-	-	0,80%	-	-	-	-	0,54%	-	-	
Absolute Return Bond (CHF)	-	-	-	-	-	-	0,56%	-	-	-	-	0,53%	0,19%	-	
Absolute Return Bond (CHF) ¹	-	-	-	-	-	-	0,56%	-	-	-	-	0,53%	0,19%	-	
Absolute Return Bond (EUR)	-	-	-	-	-	-	0,67%	-	-	-	-	0,55%	0,21%	-	
Absolute Return Bond (EUR) ¹	-	-	-	-	-	-	0,67%	-	-	-	-	0,55%	0,21%	-	
Absolute Return Bond Dynamic	-	-	-	-	-	-	0,99%	-	-	-	-	0,85%	-	-	
Absolute Return Bond Dynamic ¹	-	-	-	-	-	-	1,33%	-	-	-	-	0,93%	-	-	
Global Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	0,78%	-	-	-	-	0,52%	-	-	
Emerging Markets Local Currency Bond	-	-	-	-	-	-	0,93%	-	-	-	-	0,64%	-	-	
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	1,17%	-	-	-	-	0,64%	-	-	
European Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	1,20%	-	-	-	-	0,67%	-	-	
Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	1,02%	-	-	-	-	0,68%	-	-	
mtx China Leaders	-	-	-	-	-	-	1,27%	-	-	-	-	0,68%	-	-	
European Equity	-	-	-	-	-	-	1,17%	-	-	-	-	0,64%	0,35%	-	
US Equity	-	-	-	-	-	0,41%	1,17%	1,17%	-	1,21%	-	0,64%	-	-	
Global Equity	-	1,22%	-	-	-	0,26%	1,18%	1,18%	1,18%	1,22%	-	0,64%	0,20%	-	
Global Equity Income	-	-	-	-	-	-	0,98%	-	-	-	-	0,62%	-	-	
Emerging Markets Equity	1,34%	1,34%	-	-	0,30%	0,30%	1,22%	1,22%	1,22%	1,28%	-	0,70%	0,24%	-	
Far East Equity	-	-	-	-	-	-	1,20%	-	-	1,24%	-	0,66%	-	-	
New Power	-	-	-	-	-	-	1,19%	-	-	1,23%	-	0,66%	-	-	
Clean Technology	-	-	-	-	-	-	1,20%	-	-	1,24%	0,99%	0,66%	-	-	
Future Resources	-	-	-	-	-	-	1,24%	-	-	1,28%	-	0,71%	-	-	
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	-	-	-	-	1,23%	-	-	-	-	0,69%	-	-	
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	-	-	-	-	-	-	1,18%	1,18%	-	1,22%	1,02%	0,64%	0,22%	-	
mtx Sustainable Global Leaders	1,26%	1,26%	-	-	-	-	1,16%	-	-	1,20%	-	0,70%	0,26%	-	
Commodity	-	-	-	-	0,26%	-	1,05%	-	-	-	-	0,59%	-	-	
Dynamic Commodity	-	-	-	-	-	-	1,09%	-	-	-	-	0,63%	0,24%	-	
Dynamic Commodity ¹	-	-	-	-	-	-	1,17%	-	-	-	-	0,63%	0,24%	-	
Non-Food Commodity	-	-	-	-	-	-	1,09%	-	-	-	-	0,63%	0,24%	-	
Target Return Defensive	-	-	-	-	-	-	1,22%	-	-	-	-	0,89%	-	-	
Target Return Balanced	-	-	-	-	-	-	1,11%	-	-	-	-	0,78%	-	-	
Emerging Markets Debt	-	-	-	-	0,23%	0,23%	0,77%	-	-	0,81%	-	0,52%	0,17%	-	
Global Bond	-	-	-	-	0,22%	0,25%	0,58%	-	-	-	-	-	-	-	
Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,78%	
Global Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	-	-	0,80%	-	-	-	-	0,54%	-	-	
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,02%	
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,52%	-	0,78%	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	0,55%	-	-	0,59%	-	0,44%	-	-	
TwentyFour Global Unconstrained Bond	-	-	0,72%	0,52%	-	-	0,77%	-	-	0,81%	-	0,66%	0,46%	-	
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	0,42%	-	-	-	-	-	-	-	
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	-	1,03%	-	-	-	-	-	-	-	
Multi Asset Solution ¹	-	-	-	-	-	-	1,13%	-	-	-	-	-	-	-	
Multi Asset Income	-	-	-	-	-	-	0,81%	-	-	-	-	0,48%	-	-	
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	0,45%	-	-	0,60%	-	-	-	-	0,39%	-	-	

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 des Schweizerischen Anlagefondsverbands (Swiss Funds & Asset Management Association, SFAMA) vom 16. Mai 2008 (Ausgabe 1. Juli 2013) berechnet.

Name des Teilfonds/Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2014 - 31.08.2015	31.08.2015 - 31.08.2016	31.08.2016 - 31.08.2017	Seit Lancierung
Vontobel Fund - Swiss Money Citigroup CHF 3-Month Eurodeposit, (Ex Salomon Brothers CHF-MM Perf. Index)	B	CHF	24.10.2000	-0,44%	0,28%	-0,42%	14,84%
		CHF		-0,64%	-0,91%	-0,89%	11,43%
Vontobel Fund - Euro Money Citigroup EUR 3-Month Eurodeposit, (Ex Salomon Brothers EUR-MM Perf. Index)	B	EUR	24.10.2000	-0,13% **	0,18% **	-0,18% **	32,57% **
		EUR		0,02% **	-0,24% **	-0,30% **	35,49% **
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond Citigroup EUR 3-Month Eurodeposit,	B	EUR	24.10.2000	-	-	0,02% ***	0,02% ***
		EUR		-	-	0,20% ***	0,19% ***
Vontobel Fund - US Dollar Money Citigroup USD 3-Month Eurodeposit,	B	USD	24.10.2000	-0,10%	0,81%	1,31%	31,01%
		USD		0,28%	0,67%	1,01%	36,78%
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond SBI® Foreign Rating AAA Total Return	B	CHF	25.10.1991	1,32%	2,74%	-1,97%	143,76%
		CHF		3,42%	2,60%	-1,85%	183,47%
Vontobel Fund - Euro Bond J.P. Morgan EMU Bond Inv Grade Index	B	EUR	25.10.1991	1,51%	6,69%	-1,84%	297,47%
		EUR		2,74%	8,22%	-2,77%	388,46%
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield Merrill Lynch EMU Corporate A-BBB	B	EUR	27.09.2002	1,87%	5,64%	1,43%	75,34%
		EUR		0,66%	6,75%	0,78%	95,20%
Vontobel Fund - High Yield Bond Customized Merrill Lynch High Yield Index	B	EUR	11.06.2012	-1,93%	2,75%	4,02%	31,67%
		EUR		-1,29%	7,06%	6,19%	41,26%
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate Barclays Global Aggregate Bond Index Hedged EUR	B	EUR	03.10.2014	4,85% *	3,98%	-1,47%	7,42%
		EUR		2,18% *	6,11%	-1,61%	6,68%
Vontobel Fund - Eastern European Bond JP Morgan Global Bond Index Emerging Europe	B	EUR	05.09.1997	-6,12%	7,12%	0,04%	171,55%
		EUR		-6,44%	8,64%	0,48%	134,24%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)	B	CHF	01.07.2005	-2,52%	-1,53%	-1,23%	4,78%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	B	EUR	09.12.1999	-1,32%	-1,30%	-0,90%	54,58%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	B	EUR	30.09.2014	-1,74% *	-2,81%	1,12%	-3,43%
Vontobel Fund - Global Convertible Bond Thomson Reuters Convertible Global Focus Investment Grade (hedged in EUR)	B	EUR	14.04.2009	2,13%	0,02%	0,03%	41,42%
		EUR		2,10%	1,29%	2,01%	76,52%
Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond JPM Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified Composite USD	B	USD	25.01.2011	-22,32%	9,69%	8,65%	-2,74%
		USD		-21,54%	11,33%	9,86%	6,49%
Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity SPI Extra TR	B	CHF	12.06.2001	3,73%	15,32%	19,88%	114,68%
		CHF		4,08%	14,86%	22,11%	208,32%
Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity MSCI Europe Small Cap Index TR net	B	EUR	08.11.2000	16,16%	5,46%	18,82%	136,22%
		EUR		19,38%	1,29%	15,86%	273,12%
Vontobel Fund - Japanese Equity MSCI Japan Index TR net	B	JPY	21.11.1991	24,87%	-14,15%	17,24%	-24,19%
		JPY		21,52%	-12,21%	20,98%	23,85%

* 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	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2014 - 31.08.2015	31.08.2015 - 31.08.2016	31.08.2016 - 31.08.2017	Seit Lancierung
Vontobel Fund - mtX China Leaders MSCI China Index TR net	B	USD USD	02.02.2007	0,38% -9,34%	19,21% 8,04%	38,64% 35,00%	142,75% 113,03%
Vontobel Fund - European Equity MSCI Europe Index TR net	B	EUR EUR	16.12.2002	14,14% 7,61%	3,78% -2,55%	4,55% 11,88%	188,32% 160,84%
Vontobel Fund - US Equity S&P 500 - TR	B	USD USD	21.11.1991	6,59% 0,48%	10,67% 12,55%	17,99% 16,23%	1'036,87% 1'000,65%
Vontobel Fund - Global Equity MSCI World Index TR net	B	USD USD	01.07.2005	0,31% -6,29%	9,75% 7,24%	16,98% 17,11%	160,98% 108,44%
Vontobel Fund - Global Equity (ex-US) MSCI EAFE Index TR net	B	USD USD	12.06.2001	-7,11%*** -12,35%***	5,95%*** 2,92%***	-9,00%*** -0,52%***	121,94%*** 82,42%***
Vontobel Fund - Global Equity Income MSCI All Country	B	USD USD	12.06.2001	- -	- -	15,84%**** 15,03%****	15,84%**** 15,03%****
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity MSCI Emerging Market TR net	B	USD USD	03.11.1992	-17,12% -22,95%	12,47% 11,83%	14,25% 24,53%	708,68% 361,07%
Vontobel Fund - Far East Equity MSCI All Country Asia Pacific Ex-Japan TR net	B	USD USD	25.02.1998	-9,14% -18,80%	8,43% 13,34%	13,39% 23,18%	393,67% 282,68%
Vontobel Fund - New Power MSCI World Index TR net	B	EUR EUR	12.12.2001	-5,31% 12,70%	10,31% 7,33%	7,72% 8,84%	37,37% 105,97%
Vontobel Fund - Clean Technology MSCI World Index TR net EUR	B	EUR EUR	17.11.2008	15,25% 12,70%	10,58% 7,33%	9,44% 8,84%	195,96% 191,85%
Vontobel Fund - Future Resources MSCI World Index TR net	B	EUR EUR	17.11.2008	-7,24% 12,70%	2,46% 7,33%	-7,01% 8,84%	81,34% 191,85%
Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan) MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD	B	USD USD	17.11.2008	-6,48% -16,06%	19,82% 12,94%	32,35% 24,83%	257,43% 209,50%
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders MSCI Emerging Market TR net (USD)	B	USD USD	15.07.2011	-11,61% -22,95%	22,69% 11,83%	28,06% 24,53%	44,45% 11,41%
Vontobel Fund - mtX Sustainable Global Leaders MSCI All Countries World Index	B	USD USD	14.12.2012	-1,61% -4,13%	-9,04% 7,02%	15,32% 17,11%	42,20% 64,24%
Vontobel Fund - Commodity Bloomberg Commodity Index TR	B	USD USD	04.04.2007	-32,25% -28,18%	-2,38% -8,71%	2,74% 2,99%	-42,72% -47,92%
Vontobel Fund - Dynamic Commodity Bloomberg Commodity Index TR	B	USD USD	02.05.2012	-28,04% -28,18%	-1,75% -8,71%	-1,17% 2,99%	-36,64% -38,51%
Vontobel Fund - Non-Food Commodity Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index TR	B	USD USD	28.11.2014	-18,24% -21,69%	-6,19% -9,90%	3,04% 8,57	-20,97% -23,39%
Vontobel Fund - Target Return Defensive	B	EUR	25.05.2010	-3,06%	-0,66%	-0,37%	-3,02%
Vontobel Fund - Target Return Balanced	B	EUR	31.03.2015	-6,35%*	-1,80%	-1,86%	-9,75%
Vontobel Fund - Target Return Growth	B	EUR	31.03.2015	-7,29%*	-1,93%	-0,85%**	-9,85%**
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt JPMorgan EMBI Global Diversified	B	USD USD	15.05.2013	-4,53% -1,15%	15,12% 14,24%	9,54% 5,02%	25,93% 23,72%

* Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum des Teilfonds.

** Der Teilfonds wurde am 8. März 2017 in Liquidation gesetzt.

*** 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	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2014 - 31.08.2015	31.08.2015 - 31.08.2016	31.08.2016 - 31.08.2017	Seit Lancierung
Vontobel Fund - Harcourt Dividend Strategy 3M USD Libor	B	USD	21.10.2013	-9,83% 0,28%	** **	** **	** **
Vontobel Fund - Harcourt Momentum Strategy 3M USD Libor	B	USD	21.10.2013	-4,71% 0,28%	-8,19% 0,67%	-1,74%*** 0,13%***	-8,63%*** 1,28%***
Vontobel Fund - Harcourt Premium Strategy 3M USD Libor	B	USD	09.12.2013	-8,09% 0,28%	** **	** **	** **
Vontobel Fund - Global Bond Barclays Global Aggregate Bond Index Hedged USD	I	USD	30.06.2015	0,52%* 0,72%*	6,20% 7,19%	0,39% 0,20%	7,17% 8,18%
Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund	X	USD	30.06.2015	0,36%*	4,36%	4,98%	9,96%
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield	HG	EUR	29.10.2015	-	7,81%*	1,90%	8,91%
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend 40% JPM EMBI Global Diversified & 40% JPM GBI EM Global Diversified & 20% JPM CEMBI Broad Diversified Composite	X	USD	24.08.2015	0,52%* 0,72%*	17,15% 12,29%	18,90% 6,97%	40,02% 20,99%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond JPM CEMBI Broad Diversified	I	USD	13.11.2015	- -	20,79%* -	13,39% 5,61%	36,96% 15,58%
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund GBP 3 month Libor	I	GBP	28.08.2015	0,00%* 0,00%*	6,03% 0,60%	4,03% 0,35%	10,30% 0,95%
Vontobel Fund - TwentyFour Global Unconstrained Bond	G	GBP	30.11.2015	-	3,61%*	7,84%	11,73%
Vontobel Fund - LCR Global Bond	G	EUR	14.12.2016	-	-	-1,82%*	-1,82%
Vontobel Fund - Multi Asset Solution	B	EUR	18.10.2016	-	-	2,32%*	2,32%
Vontobel Fund - Multi Asset Income	I	EUR	16.12.2016	-	-	5,30%*	5,30%
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	I	EUR	27.06.2017	-	-	0,45%*	0,45%

* Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum des Teilfonds.

** Die Anteilsklasse wurde am 8. April 2016 liquidiert.

*** Die Anteilsklasse wurde am 31. Oktober 2016 liquidiert.

Information über die Vergütung der Mitarbeiter (in EUR) der Vontobel Asset Management S.A. für das Geschäftsjahr 2016

Anzahl der Mitarbeiter am 31.12.2016: 42

Gesamtvergütung Geschäftsjahr 2016	8'803'613
davon variable Vergütungszahlungen in 2016	2'520'658

Identifizierte Mitarbeiterkategorien*	
Fixgehalter p.a. Stand 31.12.2016	764'360
Variable Gehaltszahlungen in 2016	219'926

* Identifizierte Mitarbeiterkategorien

Senior Management: Geschäftsführung, Kontrollfunktionen

Details der Vergütungspraxis für identifizierte Mitarbeiterkategorien sind in der Vergütungspolitik der Gesellschaft beschrieben und werden auf Anfrage des Investors diesem zur Verfügung gestellt.

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 2017 endende Geschäftsjahr.

Vontobel Fund -	Berechnung der Global Exposure	Modeltyp	Referenzportfolio	VaR Limit	Niedrigste VaR im Zeitraum	Höchste VaR im Zeitraum	Durchschnittliche VaR im Zeitraum	Mittleres Leverage-Niveau ⁽³⁾
Absolute Return Bond (CHF)	Absolute VaR	Monte Carlo ⁽⁴⁾	-	20%	0,81%	7,77%	1,36%	196,34%
Absolute Return Bond (EUR)	Absolute VaR	Monte Carlo ⁽⁴⁾	-	20%	0,89%	5,12%	1,45%	144,86%
Absolute Return Bond Dynamic	Absolute VaR	Monte Carlo ⁽⁴⁾	-	20%	1,56%	6,64%	3,14%	223,22%
Absolute Return Credit Fund	Absolute VaR	Monte Carlo ⁽⁴⁾	-	20%	1,38%	6,13%	2,81%	343,60%
Bond Global Aggregate	Absolute VaR	Monte Carlo ⁽⁴⁾	-	20%	1,97%	7,37%	3,32%	766,16%
Commodity	Relative VaR	Monte Carlo ⁽⁴⁾	Bloomberg Commodity Index Total Return	200%	49,81%	107,61%	86,58%	680,55%
Dynamic Commodity	Relative VaR	Monte Carlo ⁽⁴⁾	Bloomberg Commodity Index Total Return	200%	66,56%	164,71%	113,83%	1010,14%
Eastern European Bond	Relative VaR	Monte Carlo ⁽⁴⁾	JP Morgan GBI-EM Global Europe	200%	77,36%	96,34%	88,32%	10,89%
Emerging Markets Debt	Relative VaR	Monte Carlo ⁽⁴⁾	JP Morgan EMBI Global Diversified	200%	78,21%	102,38%	88,66%	135,76%
Emerging Markets Local Currency Bond	Relative VaR	Monte Carlo ⁽⁴⁾	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Comp. unhedged USD	200%	89,63%	110,12%	98,53%	76,19%
Multi Asset Income ⁽¹⁾	Absolute VaR	Monte Carlo ⁽⁴⁾		20%	2,44%	3,85%	3,00%	32,10%
Multi Asset Solution ⁽²⁾	Absolute VaR	Monte Carlo ⁽⁴⁾		20%	0,00%	1,65%	1,01%	7,51%
Non-Food Commodity	Relative VaR	Monte Carlo ⁽⁴⁾	Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index Total Return	200%	81,69%	144,62%	100,35%	306,78%
Target Return Balanced	Absolute VaR	Monte Carlo ⁽⁴⁾	-	12%	2,01%	5,01%	3,95%	154,61%
Target Return Defensive	Absolute VaR	Monte Carlo ⁽⁴⁾	-	8%	1,68%	3,41%	2,63%	47,13%
Twentyfour Global Unconstrained Bond	Absolute VaR	Monte Carlo ⁽⁴⁾	-	20%	1,47%	4,32%	2,67%	99,31%

(1) Für den Zeitraum 16. Dezember 2016 – 31. August 2017 beobachtete Daten.

(2) Für den Zeitraum 18. Oktober 2016 – 31. August 2017 beobachtete Daten.

(3) 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.

(4) 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-/Rückverkaufsgeschäft 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 2017 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 2017:

Name des Teilfonds	Brutto Nicht realisierte Gewinne und Verluste (in der Währung des Teilfonds UND als absoluter Wert)	% des gesamten Nettoinventarwerts
Vontobel Fund - Commodity	USD 117'993'436	24,52%
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	USD 46'745'123	48,83%
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	USD 16'514'799	14,86%

b) Angaben zur Konzentration

Zehn wichtigste Emittenten von Sicherheiten

Alle per 31. August 2017 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 2017.

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gründungsland der Gegenpartei	Brutto Nicht realisierte Gewinne und Verluste (in der Währung des Teilfonds UND als absoluter Wert)
Vontobel Fund - Commodity	CITI GLOBAL LDN	UK	USD 10'433'358
	GOLDMAN INTL	UK	USD 2'618'285
	JPM SEC PLC	UK	USD 69'359'978
	MACQUARIE	Australia	USD 7'036'543
	MSCI LDN	UK	USD 14'347'115
	SG PARIS	France	USD 8'314'501
	UBS AG LDN	UK	USD 5'883'656
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	GOLDMAN INTL	UK	USD 1'527'541
	JPM SEC PLC	UK	USD 16'506'626
	MACQUARIE	Australia	USD 24'271'168
	SG PARIS	France	USD 1'325'352
	UBS AG LDN	UK	USD 3'114'436
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	JPM SEC PLC	UK	USD 2'866'998
	MACQUARIE	Australia	USD 12'837'073
	UBS AG LDN	UK	USD 810'728

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

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 2017 erhalten haben.

Name des Teilfonds	Art	Qualität	Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
Vontobel Fund - Commodity	Bar	N/A	USD 11'042'243
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	Bar	N/A	USD 4'226'311
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	Bar	N/A	USD 1'300'041

Laufzeit der Sicherheiten

Wie im Abschnitt „Art und Qualität der Sicherheiten“ erwähnt, handelt es sich bei allen per 31. August 2017 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 2017 offenen Geschäfte wurden bilateral abgewickelt.

d) Weiterverwendung von Sicherheiten

Die für die Geschäfte mit CFD per 31. August 2017 erhaltenen Barsicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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 2017 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
RBC Investors Services Bank S.A., Luxembourg	USD 0	USD 0	USD 0

Rendite und Kosten

Der Ausweis der Rendite und Kosten der Geschäfte mit CFD per 31. August 2017 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 2016 bis zum 31. August 2017

An die Anteilhaber des Vontobel Fund

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Vontobel Fund ("der Fonds") und ihrer jeweiligen Teilfonds geprüft, – bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und dem Wertpapierbestand zum 31. August 2017, 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 ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. August 2017 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 für die Überwachung 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 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.

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé für das Geschäftsjahr vom 1. September 2016 bis zum 31. August 2017

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 für die Überwachung 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, 22. Dezember 2017