

Vontobel Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Geprüfter Jahresbericht
für das Geschäftsjahr vom 1. September 2014
bis zum 31. August 2015

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

Vontobel Fund - Swiss Money
Vontobel Fund - Euro Money
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 - China Stars Equity
Vontobel Fund - European Equity
Vontobel Fund - US Equity
Vontobel Fund - Global Equity
Vontobel Fund - Global Equity (ex-US)
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity
Vontobel Fund - Far East Equity
Vontobel Fund - New Power
Vontobel Fund - Clean Technology
Vontobel Fund - Future Resources
Vontobel Fund - Sustainable Asian Leaders (ex Japan)
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Leaders
Vontobel Fund - Sustainable Global Leaders
Vontobel Fund - Belvista Commodity
Vontobel Fund - Belvista Dynamic Commodity
Vontobel Fund - Belvista Non-Food Commodity
Vontobel Fund - Target Return Defensive
Vontobel Fund - Target Return Balanced
Vontobel Fund - Target Return Growth
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt
Vontobel Fund - Pure Dividend Strategy
Vontobel Fund - Pure Momentum Strategy
Vontobel Fund - Pure Premium Strategy

Es wird darauf hingewiesen, dass für die Teilinvestmentvermögen

Vontobel Fund – Global Bond

Vontobel Fund – Harcourt Absolute Return Credit Fund

Vontobel Fund – Global Corporate Bond Mid Yield

Vontobel Fund – Emerging Markets Bond

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt Investment Grade

Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund
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 2014 bis zum 31. August 2015

Die vorliegende Dokumentation ist keine Offerte zum Kauf oder zur Zeichnung von Anteilen. Zeichnungen von Anteilen der Teilfonds des Vontobel Fund, einer luxemburgischen 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, Grosse Gallusstrasse 18, D-60311 Frankfurt/Main als Zahlstelle in Deutschland, bei den autorisierten Vertriebsstellen, am Sitz des Fonds, 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, oder auf www.vontobel.com/AM erhältlich.

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

Vontobel Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), R.C.S. Luxembourg Nr. B 38 170

Organisation	5
Kombinierter Umbrella-Fonds	7
Vontobel Fund - Swiss Money	9
Vontobel Fund - Euro Money	13
Vontobel Fund - US Dollar Money	17
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond	23
Vontobel Fund - Euro Bond	28
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	31
Vontobel Fund - High Yield Bond	37
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate	43
Vontobel Fund - Eastern European Bond	49
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)	52
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	56
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	60
Vontobel Fund - Global Convertible Bond	63
Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond	67
Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity	70
Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity	72
Vontobel Fund - Japanese Equity	74
Vontobel Fund - China Stars Equity	76
Vontobel Fund - European Equity	78
Vontobel Fund - US Equity	81
Vontobel Fund - Global Equity	83
Vontobel Fund - Global Equity (ex-US)	85
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	88
Vontobel Fund - Far East Equity	91
Vontobel Fund - New Power	94
Vontobel Fund - Clean Technology	97
Vontobel Fund - Future Resources	100
Vontobel Fund - Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	103
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Leaders	105
Vontobel Fund - Sustainable Global Leaders	108
Vontobel Fund - Belvista Commodity	110
Vontobel Fund - Belvista Dynamic Commodity	112
Vontobel Fund - Belvista Non-Food Commodity	114
Vontobel Fund - Target Return Defensive	116
Vontobel Fund - Target Return Balanced	122
Vontobel Fund - Target Return Growth	127

Vontobel Fund

Vontobel Fund - Robusta	132
Vontobel Fund - Robusta Dynamic	133
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	134
Vontobel Fund - Pure Dividend Strategy	140
Vontobel Fund - Pure Momentum Strategy	144
Vontobel Fund - Pure Premium Strategy	147
Vontobel Fund - Global Bond	150
Vontobel Fund - Harcourt Absolute Return Credit Fund	153
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	155
Vontobel Fund - Emerging Markets Bond	156
Übersicht Anteilsanzahl	158
Übersicht Fondsvermögen	165
Bericht des Verwaltungsrates	171
Erläuterungen zum Jahresabschluss	173
Allgemeine Informationen	214
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	224
Vontobel Standorte	225

Organisation

Gesellschaftssitz des Fonds	Vontobel Fund 11-13, Boulevard de la Foire L-1528 Luxembourg Tel. +352 2605 9950, Fax +352 2460 9913
Verwaltungsrat Vorsitzender des Verwaltungsrates	
Dominic Gaillard	Bank Vontobel AG, Zürich
Verwaltungsratsmitglieder	
Philippe Hoss Bernhard Schneider	Elvinger, Hoss & Prussen, Luxembourg Vontobel Asset Management AG, Zürich, (bis zum 31.12.2014 Vontobel Management S.A., bis zum 31.05.2015 Bank Vontobel AG)
Verwaltungsgesellschaft	Bis zum 31.03.2015: Vontobel Management S.A. 2-4, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg Ab dem 01.04.2015: Vontobel Asset Management S.A. 2-4, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg
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	Bis zum 31.03.2015 Vontobel Asset Management S.A. 2-4, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxembourg Bis zum 31.05.2015 (bis zum 31.03.2015 als Untieranlageverwalter) Bank Vontobel AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Bis zum 31.05.2015 (bis zum 31.03.2015 als Untieranlageverwalter) Harcourt Investment Consulting AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Seit dem 01.06.2015 Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Seit dem 01.04.2015 (zuvor Untieranlageverwalter) Vontobel Asset Management Inc. 1540 Broadway, 38th Floor New York, NY 10036 Seit dem 28.08.2015 TwentyFour Asset Management LLP 24 Cornhill, London EC3V 3ND, United Kingdom Sumitomo Mitsui Asset Management Company Ltd. Atago Green Hills MORI Tower 28F, 2-5-1 Atago, Minato-ku, JP-105-6228 Tokyo
Securities Lending Agent	Brown Brothers Harriman & Co 50 Post Office Square Boston, MA 02110
Rechtsberater in Luxemburg	Elvinger, Hoss & Prussen 2, Place Winston Churchill, B.P. 425 L-2014 Luxembourg
Réviseur d'entreprises agréé	Ernst & Young S.A. 35E Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg

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 Grosse Gallusstrasse 18 D-60311 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 Monte dei Paschi di Siena (bis 31. März 2015) Piazza Salimbeni, 3 I-53100 Siena State Street Bank S.p.A. Via Ferrante Aporti, 10 I-20125 Mailand BNP Paribas Securities Services Niederlassung Mailand Via Ansperto, 5 I-20121 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 Allfunds Bank S.A. Niederlassung Mailand Via Santa Margherita 7 I-20121 Mailand
Zahlstelle in Liechtenstein	Bank Vontobel (Liechtenstein) AG Pflugstrasse 20 FL-9490 Vaduz Tel. +423 236 4111, Fax +423 236 41 12
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 107 - 111 Fleet Street London EC4A 2AB England

Kombinierter Umbrella-Fonds

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

			Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	14'943'971'066	15'431'338'020
		Bankguthaben		854'510'866
		Forderungen aus Devisen		22'708'619
		Forderungen aus Anteilszeichnungen		58'811'099
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		83'818'693
		Forderungen aus Wertpapierverkäufen		60'085'270
		Swing Pricing		222'163
		Forderungen aus Devisentermingeschäften		829'738
	(9)	Zinsforderungen aus Swaps		3'205'636
		Zinsforderungen aus Contracts for Difference		305'012
	(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		10'986'567
	(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		2'078'289
	(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		24'230'023
	(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference		3'522'696
	(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Optionen		1'912'664
	(9)	Optionen zu Anschaffungskosten		947'491
		Sonstige Aktiva		1'142'084
		Total Aktiva		16'560'654'930
	Passiva	Kontokorrentkredit		34'396'743
		Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		87'277'980
		Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		44'985'481
		Verbindlichkeiten aus Devisen		22'720'341
	(9)	Zinsverbindlichkeiten aus Swaps		105'348
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		20'364'721
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		6'100'444
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Swaps		733'838
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Optionen		407'410
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		384'383
	(5)	Service Fee		4'467'243
	(4)	„Taxe d'abonnement“		704'263
	(3)	Management Fees		13'641'297
	(3)	Performance Fee		716'625
	(9)	Optionen zu Anschaffungskosten		931'117
		Sonstige Verbindlichkeiten		2'558'552
		Total Passiva		240'495'786
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		16'320'159'144

Kombinierter Umbrella-Fonds

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

CHF

Veränderung des Nettovermögens

vom 1. September 2014
bis 31. August 2015

	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	15'445'758'752
	Umrechnungsdifferenz	267'694'713
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	170'183'258
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-1'429'189'506
	Termingeschäften	-7'404'584
	Devisentermingeschäften	13'404'500
	Swaps	4'305'979
	Contracts for Difference	-667'688
	Optionen	1'540'499
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	257'149'998
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-220'135'599
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-16'776'482
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-4'281'890
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-21'679'170
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-181'390'764
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-232'477
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-1'435'173'926
	Anteilszeichnungen	10'188'665'493
	Anteilsrücknahmen	-8'121'085'386
(11)	Ausbezahlte Dividende	-25'700'502
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	16'320'159'144

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2014
bis 31. August 2015

	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben		375'889
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto		162'320'515
(2)	Zinsen aus Swaps		17'510'148
	Nettodividenden		225'282'551
(12)	Erträge aus Wertpapierleihgeschäften		697'281
	Sonstige Erträge		2'775'856
	Total Erträge		408'962'240
(3)	Aufwendungen	Management Fees	162'956'978
(3)	Performance Fee		2'197'429
	Depotbankgebühren		203'496
	Bearbeitungsgebühren		25'075
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'346'958
(4)	„Taxe d'abonnement“		4'404'459
	Bankzinsen		777'663
(2)	Zinsen aus Swaps		8'476'505
(2)	Zinsen aus Contracts for Difference, netto		1'096'242
	Fusionskosten		27'089
(5)	Service Fee		50'760'817
(12)	Wertpapierleihgebühren		231'691
(8)	Sonstige Aufwendungen		6'274'580
	Total Aufwendungen		238'778'982
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		170'183'258

Vontobel Fund - Swiss Money

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		CHF
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung				
per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	113'959'757
			Bankguthaben	5'359'290
			Forderungen aus Devisen	37
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	11'547'687
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	935'324
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	129'046
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	8'875
			Total Aktiva	131'940'016
		Passiva	Kontokorrentkredit	8'875
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	308'407
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	5'031'313
			Verbindlichkeiten aus Devisen	37
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'744
	(5)		Service Fee	20'132
	(4)		„Taxe d'abonnement“	2'097
	(3)		Management Fees	14'321
			Total Passiva	5'387'926
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	126'552'090
Veränderung des Nettovermögens			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	142'793'945
vom 1. September 2014			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'262'907
bis 31. August 2015			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-1'208'241
			Termingeschäften	8'875
			Devisentermingeschäften	258'302
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-1'376'948
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	3'300'892
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-2'894'154
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-648'367
			Anteilszeichnungen	115'745'744
			Anteilsrücknahmen	-131'227'574
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-111'658
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	126'552'090
Erfolgsrechnung		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	2'670
vom 1. September 2014	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto	1'655'520
bis 31. August 2015			Total Erträge	1'658'190
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	180'421
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	12'711
	(4)		„Taxe d'abonnement“	12'014
			Bankzinsen	12'820
	(5)		Service Fee	153'021
	(8)		Sonstige Aufwendungen	24'296
			Total Aufwendungen	395'283
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'262'907

Vontobel Fund - Swiss Money

Wertpapierbestand per 31. August 2015

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen

Australien					
2'000'000	AUD	Toyota Finance Australia Ltd 13 EMTN	3,750%	09.09.2016	1'388'731 1,10
180'000	CHF	Amcor Ltd/Australia 12 EMTN	2,125%	04.04.2018	189'090 0,15
2'030'000	CHF	AusNet Services Holdings Pty Ltd 10 EMTN	2,375%	08.09.2015	2'031'015 1,60
2'250'000	CHF	AusNet Services Holdings Pty Ltd 12 EMTN	1,500%	21.02.2017	2'299'500 1,82
Total - Australien				5'908'336	4,67

Boliviarische Republik Venezuela					
1'030'000	CHF	Corp Andina de Fomento 10 EMTN	2,625%	05.11.2015	1'035'150 0,82
Total - Bolivarische Republik Venezuela				1'035'150	0,82

Cayman-Inseln					
200'000	CHF	ADCB Finance Cayman Ltd 11 EMTN	3,000%	08.12.2015	201'540 0,16
900'000	CHF	Banco Safra SA/Cayman Islands 14 EMTN	1,850%	27.06.2017	909'450 0,72
300'000	CHF	Banco Santander Brasil SA/Cayman Islands 12 EMTN	3,250%	12.04.2016	304'380 0,24
1'000'000	CHF	LGT Finance Ltd 10	2,500%	12.05.2017	1'042'000 0,82
2'000'000	CHF	LGT Finance Ltd 11	2,125%	25.11.2015	2'011'000 1,59
4'200'000	CHF	QNB Finance Ltd 13 FRN EMTN	0,000%	13.05.2016	4'201'260 3,32
Total - Cayman-Inseln				8'669'630	6,85

Chile					
3'030'000	CHF	Banco de Chile 13 FRN	0,000%	18.07.2016	3'033'030 2,40
420'000	CHF	Banco Santander Chile 10	2,250%	16.12.2015	422'646 0,33
1'200'000	CHF	Banco Santander Chile 13 FRN	0,219%	28.03.2017	1'200'000 0,95
Total - Chile				4'655'676	3,68

Dänemark					
1'000'000	EUR	Jyske Bank A/S 14 FRN EMTN	0,486%	19.06.2017	1'088'672 0,86
Total - Dänemark				1'088'672	0,86

Deutschland					
1'000'000	EUR	BASF SE 14 FRN EMTN	0,197%	10.03.2017	1'084'717 0,86
Total - Deutschland				1'084'717	0,86

Frankreich					
1'570'000	CHF	Aeroports de Paris 10	2,500%	27.01.2017	1'631'230 1,29
215'000	CHF	Caisse Francaise de Financement Local 06	2,375%	09.02.2016	217'580 0,17
2'015'000	CHF	Electricite de France SA 10	2,250%	29.09.2017	2'107'690 1,66
1'725'000	CHF	RCI Banque SA 13 EMTN	1,500%	19.07.2016	1'747'253 1,38

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
485'000	CHF	Total Capital SA 06	2,375%	13.01.2016	490'432 0,39
Total - Frankreich				6'194'185	4,89

Honduras					
600'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration 13 EMTN	0,625%	16.12.2016	605'760 0,48
Total - Honduras				605'760	0,48

Hongkong					
955'000	CHF	Bank of Communications Co Ltd/Hong Kong 14 EMTN	0,875%	26.06.2017	962'163 0,76
Total - Hongkong				962'163	0,76

Indien					
615'000	CHF	State Bank of India/London 11 EMTN	3,375%	22.02.2016	624'164 0,49
Total - Indien				624'164	0,49

Irland					
55'000	CHF	UniCredit Bank Ireland PLC 12 EMTN	3,375%	25.10.2017	58'740 0,05
Total - Irland				58'740	0,05

Italien					
1'200'000	EUR	Mediobanca SpA 14 EMTN	0,875%	14.11.2017	1'297'902 1,03
500'000	EUR	Snam SpA 13 FRN EMTN	0,831%	17.10.2016	544'943 0,43
Total - Italien				1'842'845	1,46

Jersey					
600'000	CHF	Heathrow Funding Ltd 12 EMTN	2,500%	08.02.2017	621'300 0,49
850'000	CHF	UBS AG/Jersey 06	2,750%	28.04.2016	866'065 0,69
Total - Jersey				1'487'365	1,18

Luxemburg					
300'000	CHF	Glencore Finance Europe SA 10 EMTN	3,625%	06.04.2016	305'640 0,24
130'000	CHF	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 12	3,100%	14.09.2015	129'961 0,10
500'000	CHF	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 13	2,065%	28.02.2017	483'000 0,39
Total - Luxemburg				918'601	0,73

Neuseeland					
2'000'000	CHF	BNZ International Funding Ltd/London 12 EMTN	1,500%	22.01.2018	2'073'000 1,64
Total - Neuseeland				2'073'000	1,64

Niederlande					
800'000	CHF	ABN AMRO Bank NV 11 EMTN	2,375%	02.02.2016	809'280 0,64
260'000	CHF	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 05	2,125%	11.10.2017	272'350 0,22

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
1'760'000	CHF	Daimler International Finance BV 11 EMTN	1,625% 12.10.2016	1'792'559	1,41
745'000	CHF	Enel Finance International NV 11 EMTN	2,000% 23.12.2015	749'545	0,59
550'000	CHF	Iberdrola International BV 12 EMTN	3,000% 13.02.2017	573'650	0,45
1'200'000	CHF	Nederlandse Financierings Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV 08 EMTN	2,625% 22.09.2015	1'202'160	0,95
1'280'000	CHF	PACCAR Financial Europe BV 12 EMTN	1,125% 06.03.2017	1'298'560	1,03
500'000	EUR	Deutsche Bahn Finance BV 14 FRN EMTN	0,281% 23.07.2020	545'398	0,43
1'200'000	EUR	PACCAR Financial Europe BV 13 FRN EMTN	0,366% 24.06.2016	1'302'739	1,03
900'000	EUR	Schlumberger Finance BV 10 EMTN	2,750% 01.12.2015	981'716	0,78
Total - Niederlande				9'527'957	7,53
Norwegen					
1'800'000	CHF	DNB Bank ASA 11 EMTN	1,875% 02.02.2016	1'816'380	1,44
470'000	USD	Statoil ASA 11	1,800% 23.11.2016	459'445	0,36
Total - Norwegen				2'275'825	1,80
Österreich					
300'000	CHF	HYPO NOE Gruppe Bank AG 05	2,250% 02.08.2017	309'000	0,24
750'000	CHF	HYPO NOE Gruppe Bank AG 07	2,875% 22.02.2016	757'500	0,60
740'000	CHF	Kommunalkredit Austria AG 05 EMTN	2,375% 15.03.2017	743'700	0,59
575'000	CHF	Oberoesterreichische Landesbank AG 06 EMTN	2,500% 20.06.2017	592'250	0,47
360'000	CHF	Oberoesterreichische Landesbank AG 07 EMTN	2,750% 19.08.2016	368'100	0,29
150'000	CHF	Pfandbriefbank Oesterreich AG 03 EMTN	2,875% 21.07.2017	147'975	0,12
1'550'000	CHF	Pfandbriefbank Oesterreich AG 05 EMTN	2,125% 07.11.2016	1'523'805	1,20
1'950'000	CHF	Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich AG 12 EMTN	1,000% 07.11.2016	1'921'920	1,52
660'000	CHF	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG 05 EMTN	2,500% 15.02.2016	664'950	0,53
1'940'000	CHF	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG 06 EMTN	2,625% 09.11.2015	1'944'850	1,53
Total - Österreich				8'974'050	7,09
Peru					
1'200'000	CHF	Fondo MIVIVIENDA SA 14	1,250% 13.06.2018	1'225'200	0,97
Total - Peru				1'225'200	0,97

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Republik Korea					
1'410'000	CHF	Hyundai Capital Services Inc 14 EMTN	0,500% 20.10.2017	1'413'525	1,12
1'500'000	CHF	Hyundai Capital Services Inc 14 FRN EMTN	0,000% 20.09.2016	1'501'200	1,19
400'000	CHF	Korea Expressway Corp 14 FRN EMTN	0,010% 15.03.2018	400'000	0,32
2'105'000	CHF	Korea Gas Corp 10	2,250% 06.10.2015	2'110'473	1,66
1'195'000	CHF	Korea Gas Corp 11 EMTN	2,000% 11.10.2016	1'219'498	0,96
1'500'000	CHF	Korea Land & Housing Corp 13 FRN	0,000% 18.12.2015	1'500'150	1,19
1'200'000	CHF	Korea National Oil Corp 12 EMTN	1,875% 08.03.2017	1'231'200	0,97
Total - Republik Korea				9'376'046	7,41
Schweden					
230'000	CHF	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA Via PKO Finance AB 11 EMTN	3,538% 07.07.2016	235'888	0,19
1'180'000	CHF	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA Via PKO Finance AB 12 EMTN	2,536% 21.12.2015	1'188'378	0,93
1'000'000	CHF	SBAB Bank AB 11 EMTN	2,000% 17.02.2016	1'010'500	0,80
100'000	CHF	Swedbank Hypotek AB 10 EMTN	2,125% 26.08.2016	102'660	0,08
900'000	USD	Svenska Handelsbanken AB 13 FRN	0,751% 23.09.2016	872'277	0,69
Total - Schweden				3'409'703	2,69
Schweiz					
1'400'000	CHF	Aduno Holding AG 15	0,000% 05.05.2017	1'393'000	1,10
700'000	CHF	Allreal Holding AG 11	2,500% 12.05.2016	711'340	0,56
2'000'000	CHF	City of Lausanne Switzerland 13 FRN	0,000% 05.11.2017	2'009'000	1,59
635'000	CHF	Coop-Gruppe Genossenschaft 10	2,000% 30.06.2016	645'351	0,51
1'100'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 14 FRN	0,000% 07.02.2017	1'100'990	0,87
400'000	CHF	Zurich Insurance Co Ltd 14 FRN	0,000% 22.06.2016	400'600	0,32
Total - Schweiz				6'260'281	4,95
Spanien					
775'000	CHF	Instituto de Credito Oficial 05 EMTN	2,000% 15.12.2016	796'313	0,63
Total - Spanien				796'313	0,63
Tschechische Republik					
1'600'000	CHF	Czech Republic International 09	2,875% 23.11.2016	1'662'880	1,31
Total - Tschechische Republik				1'662'880	1,31
Vereinigte Staaten					
1'245'000	CHF	General Electric Capital Corp 12	1,625% 19.10.2017	1'296'668	1,02
2'065'000	CHF	McDonald's Corp 10 EMTN	1,875% 23.06.2016	2'099'279	1,66

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
1'500'000	CHF	Mondelez International Inc 15	0,000% 30.03.2017	1'497'000	1,18
1'500'000	EUR	McDonald's Corp 15 FRN EMTN	0,288% 26.08.2019	1'622'768	1,28
600'000	EUR	Morgan Stanley 06 FRN EMTN	0,382% 13.04.2016	651'194	0,51
2'600'000	USD	AT&T Inc 13 FRN	0,699% 12.02.2016	2'512'449	1,99
3'100'000	USD	Chevron Corp 13	0,889% 24.06.2016	3'005'857	2,37
2'800'000	USD	Wal-Mart Stores Inc 13	0,600% 11.04.2016	2'708'659	2,14
Total - Vereinigte Staaten				15'393'874	12,15
Vereinigtes Königreich					
3'500'000	CHF	ANZ New Zealand Int'l Ltd/London 12 FRN EMTN	0,007% 23.10.2015	3'499'999	2,77
2'580'000	CHF	Barclays Bank PLC 11 EMTN	2,500% 29.03.2016	2'620'505	2,07
2'000'000	CHF	Bradford & Bingley PLC 06	3,000% 01.06.2016	2'050'800	1,62
1'500'000	CHF	HSBC Bank PLC 10 EMTN	1,875% 01.09.2016	1'533'900	1,21
1'000'000	CHF	Royal Bank of Scotland PLC/The 10 EMTN	2,750% 08.10.2015	1'002'500	0,79
1'500'000	EUR	BP Capital Markets PLC 12 EMTN	2,177% 16.02.2016	1'640'566	1,30
750'000	USD	BP Capital Markets PLC 13 FRN	0,911% 26.09.2018	723'721	0,57
Total - Vereinigtes Königreich				13'071'991	10,33
Total - Obligationen				109'183'124	86,28
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				109'183'124	86,28
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Kanada					
2'000'000	AUD	Bank of Nova Scotia/The 15 FRN	2,795% 21.01.2020	1'368'890	1,08
Total - Kanada				1'368'890	1,08
Vereinigte Staaten					
1'150'000	USD	Honeywell International Inc 13 FRN	0,371% 17.11.2015	1'111'881	0,88
300'000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp 13 FRN	0,981% 26.09.2016	291'096	0,23
420'000	USD	PepsiCo Inc 13 FRN	0,492% 26.02.2016	406'347	0,32
Total - Vereinigte Staaten				1'809'324	1,43
Vereinigtes Königreich					
1'000'000	USD	Lloyds Bank PLC 15 FRN	0,859% 14.05.2018	965'309	0,76
Total - Vereinigtes Königreich				965'309	0,76
Total - Obligationen				4'143'523	3,27
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				4'143'523	3,27

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Nicht notierte Wertpapiere					
Investmentfonds					
Luxemburg					
4'666	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond - I		633'110	0,50
Total - Luxemburg				633'110	0,50
Total - Investmentfonds				633'110	0,50
Total - Nicht notierte Wertpapiere				633'110	0,50
Total - Anlagen				113'959'757	90,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Money

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		EUR
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	127'107'816
			Bankguthaben	5'928'968
			Forderungen aus Devisen	20
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	815'387
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'185'666
			Total Aktiva	134'224'772
		Passiva	Kontokorrentkredit	20
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	398'465
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	3'199'518
			Verbindlichkeiten aus Devisen	20
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'893
	(5)		Service Fee	17'921
	(4)		„Taxe d'abonnement“	2'173
	(3)		Management Fees	28'175
			Total Passiva	3'649'185
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	130'575'587
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	128'022'499
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'697'602
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	465'215
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-2'268'313
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	203
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-105'293
			Anteilszeichnungen	117'708'754
			Anteilsrücknahmen	-114'881'692
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-168'681
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	130'575'587
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	8
	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto	2'273'696
			Total Erträge	2'273'704
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	357'494
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	12'570
	(4)		„Taxe d'abonnement“	13'080
			Bankzinsen	2'083
	(5)		Service Fee	168'849
	(8)		Sonstige Aufwendungen	22'026
			Total Aufwendungen	576'102
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'697'602

Vontobel Fund - Euro Money

Wertpapierbestand per 31. August 2015

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen					
Australien					
1'500'000	EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 13 FRN EMTN	0,315%	04.10.2016	1'503'465 1,15
3'000'000	EUR	Commonwealth Bank of Australia 10 FRN EMTN	1,650%	10.03.2016	3'019'302 2,32
1'000'000	EUR	National Australia Bank Ltd 13 FRN EMTN	0,281%	19.07.2016	1'001'780 0,77
2'500'000	EUR	Scentre Group Trust 1 14 FRN EMTN	0,631%	16.07.2018	2'511'000 1,92
1'500'000	EUR	Westpac Banking Corp 13 FRN EMTN	0,306%	10.11.2016	1'503'660 1,15
Total - Australien					9'539'207 7,31

Belgien					
1'000'000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 14 FRN EMTN	0,365%	29.03.2018	1'004'640 0,77
500'000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 15 FRN EMTN	0,231%	19.10.2018	500'335 0,38
Total - Belgien					1'504'975 1,15

Dänemark					
1'000'000	EUR	Danske Bank A/S 14 FRN EMTN	0,338%	02.06.2017	1'002'860 0,77
300'000	EUR	Nykredit Bank A/S 13 FRN EMTN	0,487%	03.06.2016	300'714 0,23
Total - Dänemark					1'303'574 1,00

Deutschland					
1'000'000	EUR	BASF SE 14 FRN EMTN	0,197%	10.03.2017	1'001'050 0,77
1'000'000	EUR	Daimler AG 14 FRN EMTN	0,261%	27.01.2017	1'001'670 0,77
2'500'000	EUR	Deutsche Bank AG 14 FRN EMTN	0,237%	11.03.2016	2'500'875 1,91
700'000	EUR	Deutsche Bank AG 14 FRN EMTN	0,531%	15.04.2019	699'923 0,54
1'000'000	EUR	MAN SE 12 EMTN	1,000%	21.09.2015	1'000'470 0,77
200'000	EUR	SAP SE 14 FRN EMTN	0,272%	20.11.2018	200'914 0,15
500'000	EUR	SAP SE 15 FRN EMTN	0,156%	03.04.2017	500'360 0,38
1'000'000	EUR	Volkswagen Bank GmbH 13 FRN EMTN	0,376%	09.05.2016	1'001'810 0,77
1'000'000	EUR	Volkswagen Bank GmbH 14 FRN EMTN	0,282%	11.04.2016	1'001'100 0,77
500'000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 15 FRN EMTN	0,231%	16.10.2017	500'345 0,38
Total - Deutschland					9'408'517 7,21

Finnland					
1'000'000	EUR	Pohjola Bank Oyj 14 FRN EMTN	0,337%	03.03.2017	1'003'040 0,77
1'000'000	EUR	Sampo Oyj 12 EMTN	4,250%	27.02.2017	1'056'210 0,81
Total - Finnland					2'059'250 1,58

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

Frankreich					
1'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 14 FRN EMTN	0,706%	20.03.2019	1'010'980 0,77
1'500'000	EUR	BNP Paribas SA 10 EMTN	2,625%	16.09.2016	1'538'310 1,18
500'000	EUR	BNP Paribas SA 14 FRN EMTN	0,522%	20.05.2019	504'850 0,39
500'000	EUR	BPCE SA 10 EMTN	3,750%	21.07.2017	531'735 0,41
1'000'000	EUR	BPCE SA 13 EMTN	1,625%	08.02.2017	1'018'660 0,78
200'000	EUR	BPCE SA 13 FRN EMTN	0,681%	18.01.2016	200'462 0,15
1'000'000	EUR	BPCE SA 13 FRN EMTN	0,647%	28.05.2018	1'009'990 0,77
1'000'000	EUR	Societe Generale SA 14 FRN EMTN	0,335%	28.03.2016	1'001'420 0,77
1'000'000	EUR	Societe Generale SA 15 FRN	0,411%	22.07.2018	1'003'080 0,77
Total - Frankreich					7'819'487 5,99

Irland					
3'000'000	EUR	Bank of Ireland Mortgage Bank 12	3,125%	20.11.2015	3'019'830 2,31
1'000'000	EUR	Bank of Ireland Mortgage Bank 13	1,875%	13.05.2017	1'029'090 0,79
1'000'000	EUR	GE Capital European Funding 08 EMTN	5,375%	16.01.2018	1'115'890 0,85
1'000'000	EUR	GE Capital European Funding 14 FRN EMTN	0,386%	19.06.2018	1'003'600 0,77
Total - Irland					6'168'410 4,72

Italien					
1'000'000	EUR	Eni SpA 10 EMTN	3,500%	29.01.2018	1'071'080 0,82
1'500'000	EUR	Eni SpA 11	4,875%	11.10.2017	1'639'080 1,26
1'500'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 12 EMTN	5,000%	28.02.2017	1'595'295 1,22
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14 FRN EMTN	1,031%	17.04.2019	1'004'550 0,77
1'500'000	EUR	Mediobanca SpA 11 EMTN	4,625%	11.10.2016	1'565'100 1,20
1'500'000	EUR	Mediobanca SpA 14 EMTN	0,875%	14.11.2017	1'497'240 1,15
1'500'000	EUR	Snam SpA 13 FRN EMTN	0,831%	17.10.2016	1'508'730 1,16
2'000'000	EUR	UniCredit SpA 10 EMTN	2,625%	31.10.2015	2'008'000 1,54
1'000'000	EUR	UniCredit SpA 13 EMTN	2,250%	16.12.2016	1'021'060 0,78
1'500'000	EUR	UniCredit SpA 14 FRN EMTN	0,528%	31.01.2017	1'507'410 1,15
1'500'000	EUR	UniCredit SpA 14 FRN EMTN	0,932%	10.04.2017	1'507'530 1,15
Total - Italien					15'925'075 12,20

Jersey					
2'750'000	EUR	Heathrow Funding Ltd 12	4,375%	25.01.2017	2'898'748 2,22
Total - Jersey					2'898'748 2,22

Kanada					
1'500'000	EUR	Bank of Montreal 13 FRN EMTN	0,317%	04.11.2016	1'504'275 1,16
1'500'000	EUR	Bank of Nova Scotia/The 13 FRN EMTN	0,315%	30.09.2016	1'503'825 1,15

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Money

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
500'000	EUR	Royal Bank of Canada/Toronto 14 FRN EMTN	0,435% 27.03.2019	502'110	0,38
300'000	EUR	Toronto-Dominion Bank/The 14 FRN EMTN	0,266% 16.06.2017	300'765	0,23
Total - Kanada				3'810'975	2,92

Mexiko					
1'000'000	EUR	America Movil SAB de CV 10	3,750% 28.06.2017	1'059'680	0,81
Total - Mexiko				1'059'680	0,81

Niederlande					
1'500'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 13 FRN EMTN	0,557% 01.08.2016	1'505'850	1,15
1'500'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 14 FRN EMTN	0,787% 06.03.2019	1'521'660	1,16
1'000'000	EUR	Achmea Bank NV 12 EMTN	2,375% 08.02.2016	1'009'570	0,77
1'000'000	EUR	Aegon NV 12 EMTN	3,000% 18.07.2017	1'048'480	0,80
1'000'000	EUR	BMW Finance NV 13 FRN EMTN	0,206% 05.09.2016	1'000'610	0,77
1'000'000	EUR	BMW Finance NV 14 FRN EMTN	0,335% 04.04.2017	1'003'410	0,77
500'000	EUR	Conti-Gummi Finance BV 13 EMTN	2,500% 20.03.2017	515'900	0,40
1'000'000	EUR	Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 08 EMTN	4,750% 15.01.2018	1'103'400	0,85
1'500'000	EUR	Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 13 FRN EMTN	0,325% 18.11.2016	1'503'465	1,15
500'000	EUR	Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 14 FRN EMTN	0,486% 20.03.2019	504'315	0,39
500'000	EUR	Deutsche Bahn Finance BV 14 FRN EMTN	0,281% 23.07.2020	503'330	0,39
2'000'000	EUR	ING Groep NV 06 EMTN	4,125% 11.04.2016	2'047'780	1,56
1'000'000	EUR	ING Groep NV 07 EMTN	4,750% 31.05.2017	1'075'600	0,82
1'000'000	EUR	PACCAR Financial Europe BV 13 FRN EMTN	0,366% 24.06.2016	1'001'880	0,77
1'000'000	EUR	Repsol International Finance BV 07 EMTN	4,750% 16.02.2017	1'060'830	0,81
700'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 14 FRN EMTN	0,581% 15.04.2019	707'455	0,54
Total - Niederlande				17'113'535	13,10

Norwegen					
500'000	EUR	Telenor ASA 12 EMTN	1,750% 15.01.2018	516'060	0,40
Total - Norwegen				516'060	0,40

Schweden					
1'500'000	EUR	Nordea Bank AB 13 FRN EMTN	0,269% 25.11.2016	1'503'315	1,15

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	EUR	Scania CV AB 14 FRN EMTN	0,258% 26.11.2015	1'000'340	0,77
Total - Schweden				2'503'655	1,92

Spanien					
1'000'000	EUR	CaixaBank SA 10	3,500% 31.03.2016	1'019'500	0,78
1'000'000	EUR	CaixaBank SA 13 EMTN	2,500% 18.04.2017	1'031'040	0,79
1'000'000	EUR	Santander Consumer Finance SA 14	1,450% 29.01.2016	1'005'010	0,77
1'000'000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 11 EMTN	4,750% 07.02.2017	1'061'170	0,81
Total - Spanien				4'116'720	3,15

Tschechische Republik					
500'000	EUR	Ceska Exportni Banka AS 13 FRN EMTN	0,399% 06.06.2016	494'755	0,38
Total - Tschechische Republik				494'755	0,38

Vereinigte Staaten					
1'000'000	EUR	Bank of America Corp 10 EMTN	4,750% 03.04.2017	1'068'740	0,82
1'000'000	EUR	BMW US Capital LLC 12 EMTN	1,250% 20.07.2016	1'009'590	0,77
500'000	EUR	BMW US Capital LLC 13 EMTN	1,000% 18.07.2017	506'360	0,39
500'000	EUR	BMW US Capital LLC 15 FRN EMTN	0,181% 20.04.2018	499'845	0,38
500'000	EUR	Caterpillar International Finance Ltd 15 FRN EMTN	0,196% 13.05.2018	500'350	0,38
500'000	EUR	Coca-Cola Co/The 15 FRN	0,137% 09.03.2017	500'215	0,38
500'000	EUR	Coca-Cola Co/The 15 FRN	0,217% 09.09.2019	499'940	0,38
1'000'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 07	4,500% 30.01.2017	1'057'620	0,81
500'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 11 EMTN	4,500% 09.05.2016	514'765	0,39
500'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 15 FRN EMTN	0,687% 29.05.2020	500'855	0,38
3'000'000	EUR	JPMorgan Chase & Co 05 FRN EMTN	0,382% 12.10.2015	2'998'800	2,31
2'000'000	EUR	JPMorgan Chase & Co 14 FRN EMTN	0,222% 20.11.2016	2'002'540	1,54
500'000	EUR	Mondelez International Inc 13	1,125% 26.01.2017	504'730	0,39
1'000'000	EUR	Morgan Stanley 07 EMTN	5,500% 02.10.2017	1'103'010	0,84
250'000	EUR	Morgan Stanley 14 FRN EMTN	0,673% 19.11.2019	251'640	0,19
700'000	EUR	Philip Morris International Inc 08 EMTN	5,875% 04.09.2015	700'224	0,54
500'000	EUR	Wells Fargo & Co 06 FRN EMTN	0,186% 23.03.2016	500'400	0,38
250'000	EUR	Wells Fargo & Co 15 FRN EMTN	0,408% 02.06.2020	249'903	0,19
1'500'000	EUR	Zurich Finance USA Inc 09 EMTN	6,500% 14.10.2015	1'511'130	1,16
Total - Vereinigte Staaten				16'480'657	12,62

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Money

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
1'000'000	EUR	Abbey National Treasury Services PLC/London 13 EMTN	1,750%	15.01.2018	1'027'410 0,79
1'000'000	EUR	Abbey National Treasury Services PLC/London 14 FRN EMTN	0,595%	22.05.2019	1'002'700 0,77
1'000'000	EUR	ANZ New Zealand Int'l Ltd/London 13 FRN EMTN	0,456%	05.12.2016	1'003'620 0,77
1'000'000	EUR	BAT International Finance PLC 07 EMTN	5,375%	29.06.2017	1'092'100 0,84
2'250'000	EUR	BAT International Finance PLC 14 FRN EMTN	0,487%	06.03.2018	2'263'927 1,72
500'000	EUR	BNZ International Funding Ltd/London 14 FRN EMTN	0,488%	02.12.2019	499'064 0,38
2'000'000	EUR	BP Capital Markets PLC 12 EMTN	2,177%	16.02.2016	2'018'700 1,55
250'000	EUR	Credit Suisse AG 15 FRN EMTN	0,436%	18.06.2018	250'575 0,19
500'000	EUR	Credit Suisse AG/London 07 EMTN	5,125%	18.09.2017	547'570 0,42
1'000'000	EUR	Credit Suisse AG/London 10 EMTN	3,875%	25.01.2017	1'048'850 0,80
1'500'000	EUR	Credit Suisse AG/London 14 FRN	0,436%	15.12.2017	1'504'260 1,15
2'000'000	EUR	Credit Suisse AG/London 14 FRN EMTN	0,256%	23.09.2016	2'001'420 1,53
1'000'000	EUR	Credit Suisse AG/London 15 FRN EMTN	0,315%	30.03.2017	1'001'430 0,77
2'000'000	EUR	Standard Chartered PLC 10 EMTN	3,625%	15.12.2015	2'020'119 1,54
1'000'000	EUR	Standard Chartered PLC 12 EMTN	1,750%	29.10.2017	1'026'750 0,79
1'500'000	EUR	Standard Chartered PLC 14 FRN EMTN	0,386%	13.06.2017	1'504'035 1,15
1'000'000	EUR	UBS AG/London 15 FRN EMTN	0,256%	15.05.2017	1'001'560 0,77
1'000'000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd 14 FRN EMTN	0,387%	10.03.2017	1'003'260 0,77
Total - Vereinigtes Königreich				21'817'350	16,70
Total - Obligationen				124'540'630	95,38
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				124'540'630	95,38
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Luxemburg					
500'000	EUR	DH Europe Finance SA 15 FRN	0,434%	30.06.2017	501'790 0,38
Total - Luxemburg				501'790	0,38
Vereinigte Staaten					
500'000	EUR	3M Co 14 FRN EMTN	0,206%	09.11.2018	500'655 0,38
250'000	EUR	Archer-Daniels-Midland Co 15 FRN	0,486%	24.06.2019	250'611 0,19

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
500'000	EUR	Colgate-Palmolive Co 15 FRN	0,206%	14.05.2019	501'045 0,39
Total - Vereinigte Staaten				1'252'311	0,96
Total - Obligationen				1'754'101	1,34
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1'754'101	1,34
Total - Anlagen				126'294'731	96,72

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Dollar Money

		Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		Einstandswert	USD
		Erläuterungen			
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	163'114'597	162'501'379
			Bankguthaben		272'339
			Forderungen aus Devisen		48
			Forderungen aus Anteilszeichnungen		193'167
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden		506'771
			Total Aktiva		163'473'704
		Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		132'078
			Verbindlichkeiten aus Devisen		48
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'953
	(5)		Service Fee		24'529
	(4)		„Taxe d'abonnement“		2'720
	(3)		Management Fees		42'100
			Total Passiva		205'428
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres					163'268'276
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		190'889'421
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		1'275'921
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
			Wertpapieren		-566'615
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-887'958
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		1'804
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-176'848
			Anteilszeichnungen		127'539'696
			Anteilsrücknahmen		-154'863'558
	(11)		Ausbezahlte Dividende		-120'435
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres					163'268'276
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		3
	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto		2'117'993
			Total Erträge		2'117'996
	(3)	Aufwendungen	Management Fees		526'598
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		18'109
	(4)		„Taxe d'abonnement“		18'854
			Bankzinsen		23
	(5)		Service Fee		251'676
	(8)		Sonstige Aufwendungen		26'815
			Total Aufwendungen		842'075
Nettoerträge/-verluste aus Anlagen					1'275'921

Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Australien					
1'500'000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 11	3,250% 01.03.2016	1'519'080	0,93
1'000'000	USD	Commonwealth Bank of Australia 14 FRN	0,646% 13.03.2017	1'000'450	0,61
500'000	USD	Rio Tinto Finance USA Ltd 10	1,875% 02.11.2015	500'735	0,31
1'000'000	USD	Westpac Banking Corp 13 FRN	0,759% 25.11.2016	1'002'430	0,61
Total - Australien				4'022'695	2,46
Cayman-Inseln					
1'000'000	USD	ADCB Finance Cayman Ltd 13 FRN EMTN	1,583% 09.01.2017	1'005'380	0,62
1'000'000	USD	QNB Finance Ltd 13 FRN	1,547% 31.10.2016	1'005'780	0,61
Total - Cayman-Inseln				2'011'160	1,23
Chile					
250'000	USD	Banco Santander Chile 13 FRN	2,154% 07.06.2018	254'450	0,16
250'000	USD	Banco Santander Chile 14 FRN	1,186% 11.04.2017	248'618	0,15
Total - Chile				503'068	0,31
Dänemark					
1'000'000	USD	Danske Bank A/S 11 EMTN	3,875% 14.04.2016	1'017'520	0,62
Total - Dänemark				1'017'520	0,62
Frankreich					
2'000'000	USD	Agence Francaise de Developpement 13	1,125% 03.10.2016	2'010'280	1,23
500'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 14	1,125% 30.01.2017	502'450	0,31
1'000'000	USD	Caisse des Depots et Consignations 13	0,875% 07.11.2016	1'002'250	0,61
1'000'000	USD	Electricite de France SA 14	1,150% 20.01.2017	1'000'920	0,61
500'000	USD	Electricite de France SA 14 FRN	0,747% 20.01.2017	500'445	0,31
1'000'000	USD	Lafarge SA 06	6,500% 15.07.2016	1'041'730	0,64
3'000'000	USD	Societe Generale SA 10	3,100% 14.09.2015	3'002'249	1,84
300'000	USD	Total Capital International SA 14 FRN	0,636% 19.06.2019	297'970	0,18
Total - Frankreich				9'358'294	5,73
Italien					
4'000'000	USD	Italy Government International Bond 06	4,750% 25.01.2016	4'061'680	2,48
3'300'000	USD	Italy Government International Bond 06	5,250% 20.09.2016	3'440'250	2,11
500'000	USD	Italy Government International Bond 07	5,375% 12.06.2017	535'005	0,33
Total - Italien				8'036'935	4,92

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Japan					
1'000'000	USD	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The 13 FRN	0,891% 09.09.2016	1'001'450	0,62
1'000'000	USD	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The 14 FRN	0,692% 10.03.2017	997'930	0,61
1'000'000	USD	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The 15 FRN	0,829% 05.03.2018	995'160	0,61
600'000	USD	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd 14 FRN EMTN	1,258% 20.02.2019	600'630	0,37
400'000	USD	Mizuho Bank Ltd 14 FRN	0,719% 16.04.2017	398'952	0,24
400'000	USD	Mizuho Bank Ltd 14 FRN	0,731% 25.09.2017	398'476	0,24
500'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 14 FRN	0,713% 10.01.2017	499'110	0,31
500'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 14 FRN	0,606% 11.07.2017	497'850	0,30
1'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 15 FRN	0,869% 16.01.2018	997'350	0,61
250'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 15 FRN	1,034% 23.07.2018	249'840	0,15
1'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 13 FRN	1,063% 16.09.2016	1'002'210	0,62
Total - Japan				7'638'958	4,68
Kanada					
800'000	USD	Royal Bank of Canada 13	0,850% 08.03.2016	800'976	0,49
1'250'000	USD	Royal Bank of Canada 13	1,125% 22.07.2016	1'254'150	0,77
1'000'000	USD	Royal Bank of Canada 13 FRN	0,741% 09.09.2016	1'002'920	0,61
500'000	USD	Royal Bank of Canada 14 FRN	0,526% 16.06.2017	499'450	0,31
1'000'000	USD	Royal Bank of Canada 14 FRN	0,816% 15.03.2019	995'815	0,61
1'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 13 FRN	0,741% 09.09.2016	1'002'470	0,61
Total - Kanada				5'555'781	3,40
Mexiko					
1'000'000	USD	America Movil SAB de CV 13 FRN	1,288% 12.09.2016	1'001'620	0,61
Total - Mexiko				1'001'620	0,61
Neuseeland					
1'600'000	USD	ANZ New Zealand Int'l Ltd/London 14 FRN	0,815% 27.04.2017	1'600'816	0,98
Total - Neuseeland				1'600'816	0,98
Niederlande					
3'000'000	USD	ABN AMRO Bank NV 13 FRN	1,094% 28.10.2016	3'011'460	1,84
500'000	USD	ABN AMRO Bank NV 15	1,800% 04.06.2018	498'885	0,31
400'000	USD	Aegon NV 09	4,625% 01.12.2015	403'724	0,25
500'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten NV 14	0,625% 15.09.2016	500'155	0,31
500'000	USD	Enel Finance International NV 07	6,250% 15.09.2017	543'690	0,33

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	USD	Volkswagen International Finance NV 11	2,875% 01.04.2016	1'012'480	0,62
1'000'000	USD	Volkswagen International Finance NV 13 FRN	0,764% 18.11.2016	1'001'527	0,61
Total - Niederlande				6'971'921	4,27
Norwegen					
400'000	USD	DNB Bank ASA 13 FRN EMTN	1,037% 19.04.2018	401'072	0,25
500'000	USD	Statoil ASA 14 FRN	0,511% 09.11.2017	497'960	0,30
Total - Norwegen				899'032	0,55
Republik Korea					
250'000	USD	Export-Import Bank of Korea 13 FRN	1,133% 17.09.2016	250'948	0,15
200'000	USD	Export-Import Bank of Korea 14 FRN	1,036% 14.01.2017	200'470	0,12
400'000	USD	Hyundai Capital Services Inc 14 FRN EMTN	1,086% 18.03.2017	400'036	0,25
200'000	USD	Kookmin Bank 13 FRN	1,536% 11.10.2016	201'460	0,12
200'000	USD	Kookmin Bank 14 FRN	1,170% 27.01.2017	200'712	0,12
500'000	USD	Korea Development Bank/The 10	3,250% 20.09.2016	510'905	0,31
600'000	USD	Korea Development Bank/The 13	1,000% 22.01.2016	600'198	0,37
1'000'000	USD	Korea Development Bank/The 14 FRN	0,920% 22.01.2017	1'000'980	0,62
Total - Republik Korea				3'365'709	2,06
Schweden					
1'000'000	USD	Svensk Exportkredit AB 12 FRN EMTN	0,686% 09.11.2017	1'006'560	0,62
1'000'000	USD	Svenska Handelsbanken AB 13 FRN	0,751% 23.09.2016	1'002'220	0,61
250'000	USD	Svenska Handelsbanken AB 14 FRN	0,773% 17.06.2019	249'432	0,15
Total - Schweden				2'258'212	1,38
Spanien					
1'500'000	USD	Telefonica Emisiones SAU 06	6,421% 20.06.2016	1'560'555	0,96
Total - Spanien				1'560'555	0,96
Vereinigte Staaten					
500'000	USD	American Express Credit Corp 14 FRN	0,581% 22.09.2017	496'623	0,30
500'000	USD	American Express Credit Corp 14 FRN	0,836% 18.03.2019	495'646	0,30
250'000	USD	Amgen Inc 14 FRN	0,709% 22.05.2017	249'434	0,15
500'000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 14 FRN	0,485% 27.01.2017	499'167	0,31
300'000	USD	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 14 FRN	0,700% 01.02.2019	297'147	0,18
1'000'000	USD	AT&T Inc 11	2,400% 15.08.2016	1'012'439	0,63
250'000	USD	Bank of America Corp 13 FRN	1,329% 15.01.2019	251'605	0,15

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
250'000	USD	Caterpillar Financial Services Corp 14	1,000% 03.03.2017	249'813	0,15
500'000	USD	Chevron Corp 13	0,889% 24.06.2016	501'335	0,31
500'000	USD	Cisco Systems Inc 14 FRN	0,563% 03.03.2017	500'224	0,31
500'000	USD	Cisco Systems Inc 14 FRN	0,783% 01.03.2019	501'206	0,31
1'000'000	USD	Citigroup Inc 12	4,450% 10.01.2017	1'039'149	0,65
1'000'000	USD	Citigroup Inc 13	1,300% 01.04.2016	1'002'120	0,61
1'000'000	USD	Citigroup Inc 13 FRN	1,255% 25.07.2016	1'002'970	0,62
500'000	USD	Credit Suisse/New York NY 14 FRN	0,772% 26.05.2017	497'060	0,30
1'000'000	USD	Credit Suisse/New York NY 15 FRN	0,984% 29.01.2018	997'980	0,61
1'000'000	USD	Daimler Finance North America LLC 11	2,625% 15.09.2016	1'014'509	0,63
500'000	USD	Exxon Mobil Corp 14	0,921% 15.03.2017	499'795	0,31
500'000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 14 FRN	0,799% 08.09.2017	494'447	0,30
750'000	USD	Glencore Funding LLC 13 FRN	1,445% 27.05.2016	748'905	0,46
250'000	USD	HSBC USA Inc 15 FRN	1,081% 07.08.2018	249'635	0,15
250'000	USD	John Deere Capital Corp 14	1,050% 15.12.2016	250'430	0,15
1'000'000	USD	Morgan Stanley 06	5,750% 18.10.2016	1'049'169	0,65
500'000	USD	Morgan Stanley 13 FRN	1,579% 25.02.2016	501'715	0,31
500'000	USD	Morgan Stanley 13 FRN	1,575% 25.04.2018	506'700	0,31
200'000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp 14 FRN	0,833% 03.03.2017	200'268	0,12
250'000	USD	Pfizer Inc 14 FRN	0,471% 15.05.2017	249'608	0,15
657'162	USD	SLM Private Credit Student Loan Trust 2004-B 04 FRN	0,486% 15.06.2021	653'967	0,40
500'000	USD	Toyota Motor Credit Corp 14 FRN	0,679% 17.01.2019	497'456	0,30
250'000	USD	Verizon Communications Inc 14 FRN	0,681% 09.06.2017	249'119	0,15
Total - Vereinigte Staaten				16'759'641	10,28

Vereinigtes Königreich					
500'000	USD	Anglo American Capital PLC 14 FRN	1,239% 15.04.2016	499'023	0,31
500'000	USD	BP Capital Markets PLC 13 FRN	0,731% 07.11.2016	499'861	0,31
1'000'000	USD	BP Capital Markets PLC 13 FRN	0,911% 26.09.2018	997'840	0,61
500'000	USD	BP Capital Markets PLC 14 FRN	0,851% 10.05.2019	494'504	0,30
500'000	USD	British Telecommunications PLC 14	1,250% 14.02.2017	498'780	0,31
1'000'000	USD	Deutsche Bank AG/London 14 FRN	0,924% 13.02.2017	998'100	0,61
500'000	USD	Deutsche Bank AG/London 14 FRN	0,795% 30.05.2017	497'340	0,30
1'000'000	USD	Diageo Capital PLC 13	0,625% 29.04.2016	999'200	0,61
465'000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC 14 FRN	1,222% 31.03.2017	462'926	0,28

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'250'000	USD	Standard Chartered PLC 14 FRN	0,619% 08.09.2017	1'244'712	0,77
Total - Vereinigtes Königreich				7'192'286	4,41
Total - Obligationen				79'754'203	48,85
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				79'754'203	48,85
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Australien					
1'000'000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 14 FRN	0,663% 10.01.2017	1'001'100	0,61
1'000'000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 15 FRN	0,729% 16.01.2018	998'733	0,61
1'250'000	USD	BHP Billiton Finance USA Ltd 13 FRN	0,532% 30.09.2016	1'246'350	0,76
1'500'000	USD	Commonwealth Bank of Australia 13	0,750% 15.01.2016	1'501'169	0,93
1'000'000	USD	Commonwealth Bank of Australia 13 FRN	0,781% 20.09.2016	1'002'920	0,61
1'000'000	USD	Commonwealth Bank of Australia 14 FRN EMTN	0,551% 08.09.2017	996'600	0,61
1'000'000	USD	Macquarie Bank Ltd 14 FRN	1,072% 24.03.2017	1'002'860	0,61
900'000	USD	Macquarie Bank Ltd 14 FRN EMTN	0,925% 27.10.2017	897'453	0,55
750'000	USD	National Australia Bank Ltd 13 FRN	0,714% 02.12.2016	751'335	0,46
750'000	USD	National Australia Bank Ltd 15 FRN EMTN	0,934% 23.07.2018	755'750	0,46
1'000'000	USD	Wesfarmers Ltd 11	2,983% 18.05.2016	1'013'530	0,62
500'000	USD	Westpac Banking Corp 14 FRN	0,663% 19.05.2017	499'755	0,31
500'000	USD	Westpac Banking Corp 14 FRN	0,653% 01.12.2017	499'015	0,31
500'000	USD	Westpac Banking Corp 15 FRN	0,759% 25.05.2018	499'035	0,31
Total - Australien				12'665'605	7,76
Frankreich					
2'000'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel SA 13 FRN	1,144% 28.10.2016	2'009'080	1,23
2'000'000	USD	BNP Paribas SA 13	1,250% 12.12.2016	1'998'200	1,22
1'000'000	USD	BNP Paribas SA 13 FRN	0,878% 12.12.2016	1'002'010	0,61
1'000'000	USD	BPCE SA 14 FRN	1,161% 10.02.2017	1'004'230	0,62
1'000'000	USD	Societe Generale SA 13 FRN	1,364% 01.10.2018	1'014'470	0,62
Total - Frankreich				7'027'990	4,30
Italien					
2'000'000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 14	2,375% 13.01.2017	2'008'060	1,23
Total - Italien				2'008'060	1,23

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Japan					
1'000'000	USD	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The 13 FRN	0,732% 26.02.2016	1'000'560	0,61
500'000	USD	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The 14 FRN	0,589% 08.09.2017	496'845	0,30
1'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 13	0,900% 18.01.2016	1'000'350	0,61
1'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp 13 FRN	0,962% 19.07.2016	1'002'210	0,62
Total - Japan				3'499'965	2,14
Kanada					
2'000'000	USD	Bank of Montreal 13 FRN	0,809% 15.07.2016	2'006'780	1,24
1'000'000	USD	Bank of Nova Scotia/The 13 FRN	0,706% 13.12.2016	1'001'628	0,61
500'000	USD	Caisse Centrale Desjardins 14 FRN	0,638% 12.09.2017	498'980	0,31
500'000	USD	Royal Bank of Canada 14 FRN	0,546% 13.10.2017	497'955	0,30
350'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 14 FRN	0,456% 13.07.2016	350'134	0,21
500'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 14 FRN	0,723% 02.07.2019	497'140	0,30
500'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 14 FRN	0,864% 05.11.2019	498'195	0,31
415'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 15 FRN	0,586% 13.03.2018	413'955	0,25
Total - Kanada				5'764'767	3,53
Niederlande					
3'000'000	USD	ABN AMRO Bank NV 13	1,375% 22.01.2016	3'006'330	1,85
500'000	USD	ING Bank NV 14 FRN	0,974% 01.10.2019	496'583	0,30
1'000'000	USD	ING Bank NV 15 FRN	0,836% 16.03.2018	999'478	0,61
1'500'000	USD	ING Bank NV 15 FRN EMTN	1,101% 17.08.2018	1'499'070	0,92
Total - Niederlande				6'001'461	3,68
Norwegen					
1'000'000	USD	Statoil ASA 13 FRN	0,771% 08.11.2018	993'896	0,61
Total - Norwegen				993'896	0,61
Panama					
500'000	USD	Carnival Corp 13	1,200% 05.02.2016	500'110	0,31
Total - Panama				500'110	0,31
Republik Korea					
1'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea 12	1,250% 20.11.2015	1'000'990	0,61
400'000	USD	KEB Hana Bank 13 EMTN	1,375% 05.02.2016	400'364	0,25
Total - Republik Korea				1'401'354	0,86
Schweden					
500'000	USD	Nordea Bank AB 14 FRN EMTN	0,644% 04.04.2017	500'431	0,31
Total - Schweden				500'431	0,31

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Schweiz					
1'000'000	USD	UBS AG/Stamford CT 15 FRN	0,981% 26.03.2018	999'410	0,61
Total - Schweiz				999'410	0,61
Vereinigte Staaten					
1'000'000	USD	American Express Co 13 FRN	0,919% 22.05.2018	998'659	0,61
500'000	USD	American Honda Finance Corp 13 FRN	0,784% 07.10.2016	501'700	0,31
250'000	USD	American Honda Finance Corp 14 FRN	0,596% 11.12.2017	249'769	0,15
1'000'000	USD	AT&T Inc 13 FRN	1,195% 27.11.2018	999'137	0,61
500'000	USD	Bank of America Corp 13 FRN	1,101% 22.03.2016	500'730	0,31
300'000	USD	Bank of America Corp 14 FRN	1,154% 01.04.2019	300'774	0,18
1'000'000	USD	Bank of America NA 13	1,125% 14.11.2016	998'770	0,61
1'000'000	USD	Bank of America NA 13 FRN	0,779% 14.11.2016	999'450	0,61
1'000'000	USD	Bank of America NA 14 FRN	0,779% 14.02.2017	998'962	0,61
250'000	USD	Bayer US Finance LLC 14 FRN	0,534% 07.10.2016	249'704	0,15
500'000	USD	Berkshire Hathaway Finance Corp 14 FRN	0,433% 10.01.2017	499'550	0,31
1'000'000	USD	Caterpillar Financial Services Corp 14 FRN	0,513% 03.03.2017	999'254	0,61
1'000'000	USD	Citigroup Inc 14 FRN	0,822% 10.03.2017	998'070	0,61
500'000	USD	Citigroup Inc 14 FRN	1,054% 08.04.2019	496'967	0,30
1'000'000	USD	Daimler Finance North America LLC 14 FRN	0,632% 10.03.2017	996'213	0,61
1'000'000	USD	Daimler Finance North America LLC 14 FRN	0,640% 01.08.2017	993'036	0,61
1'000'000	USD	Daimler Finance North America LLC 15 FRN	1,010% 03.08.2017	999'572	0,61
250'000	USD	Daimler Finance North America LLC 15 FRN	0,704% 02.03.2018	247'359	0,15
1'000'000	USD	Daimler Finance North America LLC 15 FRN	0,774% 18.05.2018	988'966	0,61
1'500'000	USD	Dexia Credit Local SA/New York NY 13	1,250% 18.10.2016	1'506'884	0,92
500'000	USD	Fifth Third Bank/Cincinnati OH 13 FRN	0,834% 18.11.2016	500'205	0,31
1'000'000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 13 FRN	1,069% 17.01.2017	998'878	0,61
250'000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 14 FRN	1,118% 12.03.2019	246'571	0,15
250'000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 14 FRN	1,239% 04.11.2019	248'241	0,15
1'000'000	USD	General Electric Capital Corp 13 FRN	0,993% 02.04.2018	1'005'571	0,62
500'000	USD	General Electric Capital Corp 14 FRN	0,601% 15.05.2017	500'652	0,31
250'000	USD	General Electric Capital Corp 15 FRN	0,563% 09.01.2017	250'148	0,15
500'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 13 FRN	1,421% 15.11.2018	502'910	0,31
1'000'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 15 FRN	0,999% 22.05.2017	999'360	0,61

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	USD	HSBC USA Inc 14 FRN	0,654% 13.11.2017	993'734	0,61
1'000'000	USD	International Business Machines Corp 14 FRN	0,684% 12.02.2019	994'390	0,61
250'000	USD	John Deere Capital Corp 13 FRN	0,576% 11.10.2016	250'337	0,15
1'000'000	USD	John Deere Capital Corp 14 FRN	0,506% 15.12.2017	998'414	0,61
2'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co 12 FRN	0,949% 15.10.2015	2'001'079	1,24
250'000	USD	Kroger Co/The 13 FRN	0,819% 17.10.2016	250'170	0,15
250'000	USD	Merck & Co Inc 15 FRN	0,436% 10.02.2017	249'818	0,15
250'000	USD	Morgan Stanley 14 FRN	1,024% 05.01.2018	249'833	0,15
1'000'000	USD	Morgan Stanley 14 FRN	1,143% 24.01.2019	999'873	0,61
500'000	USD	Morgan Stanley 15 FRN	1,435% 27.01.2020	503'784	0,31
1'000'000	USD	National Australia Bank Ltd/New York 13 FRN	0,845% 25.07.2016	1'003'329	0,61
500'000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp 13 FRN	0,981% 26.09.2016	501'690	0,31
250'000	USD	PACCAR Financial Corp 13 FRN	0,879% 06.12.2018	250'962	0,15
250'000	USD	Philip Morris International Inc 15	1,250% 11.08.2017	249'868	0,15
500'000	USD	Procter & Gamble Co/The 14 FRN	0,570% 01.11.2019	498'892	0,31
470'000	USD	Santander Bank NA 15 FRN	1,216% 12.01.2018	468'435	0,29
500'000	USD	US Bancorp 13 FRN	0,811% 15.11.2018	499'911	0,31
1'000'000	USD	US Bank NA/Cincinnati OH 14 FRN	0,527% 30.01.2017	998'789	0,61
700'000	USD	Volkswagen Group of America Finance LLC 14 FRN	0,699% 23.05.2017	698'515	0,43
500'000	USD	Volkswagen Group of America Finance LLC 14 FRN	0,773% 20.11.2017	498'493	0,31
250'000	USD	Walgreens Boots Alliance Inc 14 FRN	0,774% 18.05.2016	249'878	0,15
500'000	USD	Walt Disney Co/The 14 FRN	0,594% 30.05.2019	499'446	0,31
250'000	USD	Wells Fargo & Co 14 FRN	0,584% 02.06.2017	249'177	0,15
Total - Vereinigte Staaten				34'934'879	21,39
Vereinigtes Königreich					
450'000	USD	Abbey National Treasury Services PLC/London 14 FRN	0,692% 29.09.2017	447'422	0,27
1'000'000	USD	Abbey National Treasury Services PLC/London 15 FRN	1,179% 24.08.2018	1'000'878	0,61
500'000	USD	BP Capital Markets PLC 15 FRN	0,661% 10.02.2017	498'915	0,31
2'000'000	USD	British Telecommunications PLC 13	1,625% 28.06.2016	2'008'639	1,23
500'000	USD	Credit Agricole SA/London 14 FRN EMTN	1,089% 15.04.2019	498'867	0,31
750'000	USD	Deutsche Bank AG/London 15 FRN	0,994% 13.02.2018	746'670	0,46

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
500'000	USD	Lloyds Bank PLC 15 FRN	0,806% 16.03.2018	497'115	0,30
250'000	USD	Lloyds Bank PLC 15 FRN	0,859% 14.05.2018	249'550	0,15
500'000	USD	Lloyds Bank PLC 15 FRN	1,101% 17.08.2018	501'192	0,31
Total - Vereinigtes Königreich				6'449'248	3,95
Total - Obligationen				82'747'176	50,68
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				82'747'176	50,68
Total - Anlagen				162'501'379	99,53

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.		CHF
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung				
per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	287'149'893
			Bankguthaben	1'162'387
			Forderungen aus Devisen	101
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	205'636
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'329'243
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	311'581
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	78'329
			Total Aktiva	310'324'835
		Passiva	Kontokorrentkredit	78'329
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	543'962
			Verbindlichkeiten aus Devisen	101
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	7'381
	(5)		Service Fee	69'641
	(4)		„Taxe d'abonnement“	13'213
	(3)		Management Fees	119'353
			Total Passiva	831'980
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	309'492'855
Veränderung des Nettovermögens			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	330'468'480
vom 1. September 2014			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	3'160'455
bis 31. August 2015			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-1'218'460
			Termingeschäften	78'329
			Devisentermingeschäften	488'336
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	2'498'781
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	4'561'870
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-4'205'568
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-135'251
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	5'228'492
			Anteilszeichnungen	150'299'631
			Anteilsrücknahmen	-176'270'222
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-233'526
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	309'492'855
Erfolgsrechnung		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	2'239
vom 1. September 2014	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto	5'521'236
bis 31. August 2015			Total Erträge	5'523'475
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	1'518'547
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	26'090
	(4)		„Taxe d'abonnement“	85'234
			Bankzinsen	16'193
	(5)		Service Fee	622'075
	(8)		Sonstige Aufwendungen	94'881
			Total Aufwendungen	2'363'020
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	3'160'455

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- 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	1'414'180 0,46
1'315'000	CHF	AusNet Services Holdings Pty Ltd 12 EMTN	1,125%	18.04.2019	1'361'025 0,44
700'000	CHF	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 12 EMTN	1,500%	13.02.2019	742'000 0,24
1'400'000	CHF	Macquarie Bank Ltd 15 EMTN	0,625%	04.09.2023	1'395'100 0,45
650'000	CHF	National Australia Bank Ltd 13 EMTN	1,000%	17.04.2020	679'575 0,22
1'800'000	EUR	National Australia Bank Ltd 12 EMTN	1,875%	13.01.2023	2'093'995 0,67
1'000'000	EUR	Scentre Group Trust 14 EMTN	1,500%	16.07.2020	1'100'472 0,36
Total - Australien				8'786'347	2,84

Belgien					
2'000'000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 12 EMTN	2,000%	16.12.2019	2'298'531 0,74
Total - Belgien				2'298'531	0,74

Bolivarische Republik Venezuela					
3'300'000	CHF	QNB Andina de Fomento 12 EMTN	1,500%	11.09.2018	3'463'350 1,12
Total - Bolivarische Republik Venezuela				3'463'350	1,12

Cayman-Inseln					
150'000	CHF	Banco Santander Brasil SA/Cayman Islands 12 EMTN	3,250%	12.04.2016	152'190 0,05
3'600'000	CHF	QNB Finance Ltd 13 FRN EMTN	0,000%	13.05.2016	3'601'080 1,17
1'000'000	USD	Saudi Electricity Global Sukuk Co 12	4,211%	03.04.2022	1'029'889 0,33
Total - Cayman-Inseln				4'783'159	1,55

Chile					
865'000	CHF	Banco de Chile 13	1,125%	23.05.2018	884'895 0,29
1'500'000	CHF	Banco de Chile 13 FRN	0,000%	18.07.2016	1'501'500 0,49
1'815'000	CHF	Banco Santander Chile 10	2,250%	16.12.2015	1'826'435 0,58
Total - Chile				4'212'830	1,36

Dänemark					
2'840'000	CHF	Kommunekredit 06 EMTN	2,875%	13.10.2031	3'910'680 1,26
Total - Dänemark				3'910'680	1,26

Deutschland					
300'000	CHF	Allianz SE 14 FRN EMTN	3,250%	31.12.2099	317'400 0,10
3'010'000	CHF	KfW 05 EMTN	2,500%	25.08.2025	3'721'865 1,20
3'430'000	CHF	KfW 10	2,250%	12.08.2020	3'899'910 1,27
600'000	EUR	Allianz SE 15 FRN	2,241%	07.07.2045	588'780 0,19
Total - Deutschland				8'527'955	2,76

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

Elfenbeinküste					
500'000	CHF	African Development Bank 09 EMTN	2,625%	25.03.2019	555'250 0,18
Total - Elfenbeinküste				555'250	0,18

Finnland					
1'250'000	AUD	Municipality Finance PLC 07 EMTN	1,000%	30.10.2017	830'679 0,27
2'000'000	CHF	Municipality Finance PLC 09 EMTN	3,000%	15.04.2021	2'371'000 0,77
2'000'000	CHF	Municipality Finance PLC 11 EMTN	2,375%	30.03.2026	2'452'000 0,79
4'000'000	CHF	Nordic Investment Bank 09 EMTN	2,500%	11.04.2018	4'334'000 1,40
2'600'000	CHF	Pohjola Bank Oyj 14 EMTN	1,000%	14.07.2021	2'737'800 0,88
Total - Finnland				12'725'479	4,11

Frankreich					
2'200'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel SA 13 EMTN	1,625%	11.04.2023	2'339'700 0,76
1'500'000	CHF	BNP Paribas SA 12 EMTN	1,875%	12.09.2022	1'661'250 0,54
930'000	CHF	Caisse Francaise de Financement Local 09	2,500%	02.05.2018	1'002'540 0,32
1'000'000	CHF	Cie de Financement Foncier SA 05 EMTN	2,375%	24.08.2018	1'080'500 0,35
1'550'000	CHF	Cie de Financement Foncier SA 10 EMTN	2,000%	20.12.2017	1'634'475 0,53
3'300'000	CHF	Credit Agricole Home Loan SFH SA 12 EMTN	1,375%	30.07.2018	3'460'050 1,11
2'000'000	CHF	Regie Autonome des Transports Parisiens 06 EMTN	2,625%	06.11.2019	2'224'000 0,72
3'000'000	CHF	SNCF Mobilites Group 09 EMTN	2,750%	11.06.2018	3'247'500 1,05
2'050'000	CHF	SNCF Reseau 06 EMTN	3,250%	30.06.2032	2'904'850 0,94
745'000	CHF	SNCF Reseau 09 EMTN	2,875%	26.02.2021	867'180 0,28
1'500'000	CHF	SNCF Reseau 11 EMTN	2,625%	10.03.2031	1'940'250 0,63
2'280'000	CHF	Total Capital International SA 14 EMTN	1,000%	29.08.2024	2'384'880 0,77
Total - Frankreich				24'747'175	8,00

Indien					
550'000	CHF	State Bank of India/London 11 EMTN	3,375%	22.02.2016	558'195 0,18
Total - Indien				558'195	0,18

Irland					
1'210'000	CHF	Russian Railways via RZD Capital PLC 13	2,177%	26.02.2018	1'134'375 0,37
250'000	CHF	Russian Railways via RZD Capital PLC 13	2,730%	26.02.2021	221'750 0,07
295'000	CHF	UniCredit Bank Ireland PLC 12 EMTN	3,375%	25.10.2017	315'060 0,10
Total - Irland				1'671'185	0,54

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 2015

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

Jersey

2'475'000	CHF	Heathrow Funding Ltd 12 EMTN	2,500%	08.02.2017	2'562'863	0,83
Total - Jersey						2'562'863

Kanada

1'800'000	AUD	Total Capital Canada Ltd 14 EMTN	3,750%	23.09.2019	1'272'602	0,41
4'000'000	CHF	Royal Bank of Canada 11 EMTN	2,250%	21.04.2021	4'546'000	1,47
Total - Kanada						5'818'602

Kasachstan

2'270'000	CHF	Kazakhstan Temir Zholy JSC 14	3,638%	20.06.2022	2'134'935	0,69
Total - Kasachstan						2'134'935

Liechtenstein

2'000'000	CHF	LGT Bank AG 14	1,500%	10.05.2021	2'153'000	0,70
Total - Liechtenstein						2'153'000

Luxemburg

2'250'000	CHF	European Investment Bank 05	2,375%	10.07.2020	2'562'750	0,83
2'700'000	CHF	European Investment Bank 10	2,625%	11.02.2025	3'338'550	1,08
800'000	CHF	European Investment Bank 10 EMTN	2,000%	24.08.2022	920'400	0,30
290'000	CHF	European Investment Bank 11	1,625%	23.11.2023	329'005	0,11
4'000'000	CHF	European Investment Bank 12	1,500%	02.08.2024	4'516'000	1,46
1'175'000	CHF	European Investment Bank 13	1,375%	21.02.2028	1'334'213	0,43
1'320'000	CHF	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 13 EMTN	2,850%	25.10.2019	1'266'540	0,41
5'000'000	USD	European Investment Bank 14	2,125%	15.10.2021	4'869'868	1,56
Total - Luxemburg						19'137'326

Mexiko

1'770'000	CHF	Petroleos Mexicanos 12 EMTN	2,500%	10.04.2019	1'876'200	0,61
Total - Mexiko						1'876'200

Neuseeland

1'930'000	CHF	BNZ International Funding Ltd/London 12 EMTN	1,125%	20.09.2019	2'012'990	0,65
Total - Neuseeland						2'012'990

Niederlande

3'500'000	AUD	BMW Finance NV 14 EMTN	4,375%	23.07.2018	2'518'199	0,81
2'000'000	CHF	ABN AMRO Bank NV 10 EMTN	1,625%	28.10.2016	2'048'000	0,66
4'000'000	CHF	ABN AMRO Bank NV 13 EMTN	1,125%	25.10.2018	4'126'000	1,33
3'700'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten NV 05 EMTN	2,250%	14.10.2020	4'212'450	1,36

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

3'250'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten NV 05 EMTN	2,500%	21.07.2025	3'994'250	1,29
2'995'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten NV 14 EMTN	1,250%	30.04.2024	3'300'490	1,07
2'950'000	CHF	Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 05	2,125%	11.10.2017	3'090'125	1,00
4'100'000	CHF	Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 10 EMTN	2,000%	16.09.2021	4'536'650	1,47
4'500'000	CHF	Deutsche Bahn Finance BV 10 EMTN	1,750%	03.06.2020	4'916'249	1,58
4'000'000	CHF	Deutsche Bahn Finance BV 13 EMTN	1,375%	24.07.2023	4'384'000	1,42
1'280'000	CHF	EBN BV 11 EMTN	1,625%	03.10.2023	1'431'040	0,46
1'300'000	CHF	EBN BV 12	0,625%	04.07.2019	1'340'300	0,43
2'000'000	CHF	EBN BV 14	0,500%	22.09.2022	2'068'000	0,67
4'000'000	CHF	EBN BV 14	0,875%	22.09.2026	4'194'000	1,36
990'000	CHF	Enel Finance International NV 11 EMTN	2,000%	23.12.2015	996'039	0,32
400'000	CHF	Enel Finance International NV 12 EMTN	2,750%	17.12.2018	431'800	0,14
2'145'000	CHF	Gas Natural Finance BV 13 EMTN	2,125%	08.02.2019	2'273'700	0,73
1'020'000	CHF	Iberdrola International BV 12 EMTN	3,000%	13.02.2017	1'063'860	0,34
2'000'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank NV 06 EMTN	2,375%	27.01.2023	2'360'000	0,76
1'000'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank NV 12 EMTN	1,250%	09.08.2024	1'100'500	0,36
4'100'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank NV 12 EMTN	1,375%	13.09.2027	4'604'299	1,49
1'370'000	CHF	PACCAR Financial Europe BV 12 EMTN	1,125%	06.03.2017	1'389'865	0,45
2'000'000	EUR	Robert Bosch Investment Nederland BV 13 EMTN	1,625%	24.05.2021	2'259'176	0,73
1'100'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV 14	1,750%	05.09.2019	1'070'244	0,35
Total - Niederlande						63'709'236

Norwegen

2'500'000	CHF	Norges Statsbaner AS 10 EMTN	1,375%	15.11.2017	2'600'000	0,84
2'000'000	CHF	Norges Statsbaner AS 11 EMTN	2,125%	14.02.2020	2'187'000	0,71
3'175'000	CHF	Statnett SF 11 EMTN	2,375%	08.02.2021	3'567'112	1,15
2'000'000	USD	Statoil ASA 13	1,150%	15.05.2018	1'907'854	0,62
Total - Norwegen						10'261'966

Österreich

1'000'000	CHF	Bundessimmobiliengesellschaft mbH 07 EMTN	3,250%	16.07.2019	1'130'000	0,37
200'000	CHF	HYPO NOE Gruppe Bank AG 05	2,250%	02.08.2017	206'000	0,07

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
1'190'000	CHF	Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	2,500% 14.02.2022	1'171'555	0,38
1'070'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank AG 05	2,875% 25.02.2030	1'424'170	0,46
1'800'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank AG 06	2,625% 22.11.2024	2'204'100	0,70
1'635'000	CHF	Pfandbriefbank Oesterreich AG 03 EMTN	2,875% 21.07.2017	1'612'928	0,52
520'000	CHF	Pfandbriefbank Oesterreich AG 05 EMTN	2,125% 07.11.2016	511'212	0,17
450'000	CHF	Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG 05 EMTN	2,500% 15.02.2016	453'375	0,15
1'800'000	EUR	Heta Asset Resolution AG 12	2,375% 13.12.2022	2'062'729	0,66
Total - Österreich				10'776'069	3,48
Peru					
1'800'000	CHF	Fondo MIVIVIENDA SA 14	1,250% 13.06.2018	1'837'800	0,59
Total - Peru				1'837'800	0,59
Philippinen					
1'350'000	CHF	Asian Development Bank 10 EMTN	2,750% 12.02.2030	1'790'775	0,58
3'000'000	CHF	Asian Development Bank 86	0,000% 07.02.2016	3'008'400	0,97
Total - Philippinen				4'799'175	1,55
Polen					
1'200'000	CHF	Poland Government International Bond 12 EMTN	2,250% 15.05.2018	1'278'000	0,41
Total - Polen				1'278'000	0,41
Republik Korea					
2'000'000	CHF	Hyundai Capital Services Inc 14 EMTN	0,500% 20.10.2017	2'005'000	0,65
1'050'000	CHF	Korea Development Bank/The 13 EMTN	1,375% 02.07.2018	1'085'700	0,35
495'000	CHF	Korea Gas Corp 11 EMTN	2,000% 11.10.2016	505'148	0,16
4'000'000	CHF	Korea Railroad Corp 13 EMTN	1,500% 02.12.2019	4'168'000	1,35
Total - Republik Korea				7'763'848	2,51
Schweden					
2'000'000	CHF	Kommuninvest I Sverige AB 12 EMTN	1,250% 28.02.2022	2'175'000	0,70
2'200'000	CHF	Lansforsakringar Hypotek AB 14 EMTN	0,875% 16.09.2024	2'270'400	0,74
1'400'000	CHF	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA Via PKO Finance AB 11 EMTN	3,538% 07.07.2016	1'435'840	0,46
900'000	CHF	Svensk Exportkredit AB 13 EMTN	1,250% 17.07.2023	986'400	0,32
2'000'000	CHF	Svenska Handelsbanken AB 14 EMTN	0,625% 11.12.2018	2'047'000	0,66
2'300'000	CHF	Swedbank Hypotek AB 10 EMTN	2,125% 26.08.2016	2'361'180	0,77

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
1'800'000	USD	Svenska Handelsbanken AB 13 FRN	0,751% 23.09.2016	1'744'554	0,56
Total - Schweden				13'020'374	4,21
Schweiz					
2'000'000	CHF	Aargauische Kantonalbank 15	0,875% 23.01.2030	2'050'000	0,66
850'000	CHF	Canton of Geneva Switzerland 12	1,500% 28.05.2027	955'400	0,31
3'000'000	CHF	Canton of Solothurn 12	1,125% 29.11.2027	3'262'500	1,05
3'285'000	CHF	Kraftwerke Oberhasli AG 13	1,875% 21.02.2025	3'597'075	1,17
3'000'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	0,375% 21.01.2030	2'902'500	0,94
800'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	0,625% 25.01.2034	782'560	0,25
400'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 15	0,500% 30.04.2030	391'960	0,13
3'000'000	CHF	SGS SA 15	0,875% 08.05.2030	2'949'000	0,95
1'350'000	CHF	Swisscom AG 12	1,750% 10.07.2024	1'509'300	0,49
1'000'000	CHF	Zurich Insurance Co Ltd 12 EMTN	1,500% 25.06.2019	1'053'000	0,34
Total - Schweiz				19'453'295	6,29
Slowakei					
3'000'000	CHF	Slovakia Government International Bond 12	2,125% 25.04.2018	3'198'000	1,03
2'500'000	EUR	Slovakia Government Bond 12	3,375% 15.11.2024	3'314'397	1,07
Total - Slowakei				6'512'397	2,10
Spanien					
1'000'000	CHF	Instituto de Credito Oficial 07 EMTN	3,250% 28.06.2024	1'205'500	0,39
Total - Spanien				1'205'500	0,39
Vereinigte Staaten					
1'000'000	AUD	Nestle Holdings Inc 14 EMTN	3,625% 03.11.2020	707'926	0,23
420'000	CHF	Citigroup Inc 06 EMTN	3,125% 27.09.2021	489'300	0,16
3'300'000	CHF	Citigroup Inc 07 EMTN	3,000% 21.03.2019	3'631'650	1,17
1'390'000	CHF	General Electric Capital Corp 06	2,500% 08.02.2018	1'481'740	0,48
1'000'000	CHF	Inter-American Development Bank 09 EMTN	2,750% 15.04.2019	1'123'000	0,36
4'000'000	CHF	International Bank for Reconstruction & Development 09 EMTN	2,750% 07.05.2019	4'499'999	1,45
7'150'000	CHF	International Bank for Reconstruction & Development 86	0,000% 26.11.2021	7'253'674	2,35
1'000'000	CHF	Mondelez International Inc 15	0,625% 30.12.2021	1'004'500	0,32
2'000'000	CHF	Wells Fargo & Co 14 EMTN	0,625% 03.09.2020	2'044'000	0,66

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 2015

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	1'075'257	0,35
1'500'000	USD	AT&T Inc 13 FRN	0,699% 12.02.2016	1'449'490	0,47
2'000'000	USD	Newmont Mining Corp 07	1,625% 15.07.2017	1'924'700	0,62
1'000'000	USD	Wal-Mart Stores Inc 13	0,600% 11.04.2016	967'379	0,31
Total - Vereinigte Staaten				27'652'615	8,93

Vereinigtes Königreich					
2'000'000	CHF	BNZ International Funding Ltd/London 14 EMTN	1,375% 03.02.2021	2'130'000	0,69
1'850'000	CHF	BP Capital Markets PLC 07 EMTN	3,000% 14.06.2017	1'947'125	0,63
1'000'000	CHF	HSBC Bank PLC 10 EMTN	1,875% 01.09.2016	1'022'600	0,33
2'160'000	CHF	Network Rail Infrastructure Finance PLC 06 EMTN	2,750% 06.10.2021	2'543'400	0,82
2'500'000	EUR	Anglo American Capital PLC 12 EMTN	2,500% 18.09.2018	2'748'309	0,89
2'900'000	USD	BP Capital Markets PLC 13 FRN	0,911% 26.09.2018	2'798'386	0,90
Total - Vereinigtes Königreich				13'189'820	4,26

Total - Obligationen				293'396'147	94,80
-----------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				293'396'147	94,80
--	--	--	--	--------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen					
Guernsey					
1'180'000	CHF	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 15 EMTN	1,000% 14.04.2023	1'177'640	0,38
Total - Guernsey				1'177'640	0,38

Vereinigte Staaten					
2'000'000	USD	General Electric Capital Corp 06 FRN	0,581% 07.08.2018	1'930'070	0,63
600'000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp 13 FRN	0,981% 26.09.2016	582'191	0,19
1'500'000	USD	Roche Holdings Inc 14	2,250% 30.09.2019	1'462'513	0,47
1'000'000	USD	William Carter Co/The 14	5,250% 15.08.2021	998'479	0,32
Total - Vereinigte Staaten				4'973'253	1,61

Total - Obligationen				6'150'893	1,99
-----------------------------	--	--	--	------------------	-------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				6'150'893	1,99
--	--	--	--	------------------	-------------

Nicht notierte Wertpapiere

Investmentfonds					
Luxemburg					
26'966	CHF	Vontobel Fund - Global Bond - HI (CHF)		2'707'692	0,87

29'351	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond - I		3'982'826	1,29
Total - Luxemburg				6'690'518	2,16

Total - Investmentfonds				6'690'518	2,16
--------------------------------	--	--	--	------------------	-------------

Total - Nicht notierte Wertpapiere				6'690'518	2,16
---	--	--	--	------------------	-------------

Total - Anlagen				306'237'558	98,95
------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

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 2015	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	124'069'676
		Bankguthaben	5'261'819
		Forderungen aus Devisen	22
		Forderungen aus Anteilszeichnungen	331'609
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'565'514
	(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	155'297
		Total Aktiva	132'880'842
	Passiva	Kontokorrentkredit	18
		Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	108'954
		Verbindlichkeiten aus Devisen	22
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	172'050
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'136
	(5)	Service Fee	28'429
	(4)	„Taxe d'abonnement“	6'640
	(3)	Management Fees	72'434
		Total Passiva	391'683
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	132'489'159
Veränderung des Nettovermögens		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	140'493'930
vom 1. September 2014		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	2'753'720
bis 31. August 2015		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
		Wertpapieren	-7'465'245
		Termingeschäften	-127'950
		Devisentermingeschäften	155'297
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	7'279'554
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-62'219
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-9'340
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-63'518
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	2'460'299
		Anteilszeichnungen	107'008'222
		Anteilsrücknahmen	-117'285'937
	(11)	Ausbezahlte Dividende	-187'355
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	132'489'159
Erfolgsrechnung	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	5
vom 1. September 2014	(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	4'001'626
bis 31. August 2015		Total Erträge	4'001'631
	(3) Aufwendungen	Management Fees	894'330
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	14'838
	(4)	„Taxe d'abonnement“	41'625
		Bankzinsen	2'617
	(5)	Service Fee	267'445
	(8)	Sonstige Aufwendungen	27'056
		Total Aufwendungen	1'247'911
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	2'753'720

Vontobel Fund - Euro Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Australien					
750'000	EUR	Scentre Group Trust 1 14 EMTN	1,500% 16.07.2020	761'693	0,57
Total - Australien				761'693	0,57
Curaçao					
500'000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance IV BV 12 EMTN	2,875% 15.04.2019	532'285	0,40
Total - Curaçao				532'285	0,40
Deutschland					
400'000	EUR	Allianz SE 12 FRN	5,625% 17.10.2042	466'316	0,35
500'000	EUR	Allianz SE 15 FRN	2,241% 07.07.2045	452'805	0,34
1'500'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 05	4,000% 04.01.2037	2'220'900	1,68
3'500'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 10	3,250% 04.07.2042	4'884'005	3,69
Total - Deutschland				8'024'026	6,06
Estland					
100'000	EUR	Eesti Energia AS 05	4,500% 18.11.2020	116'172	0,09
500'000	EUR	Eesti Energia AS 12	4,250% 02.10.2018	550'240	0,41
Total - Estland				666'412	0,50
Finnland					
500'000	EUR	Finnvera OYJ 14 EMTN	0,625% 19.11.2021	506'100	0,38
Total - Finnland				506'100	0,38
Frankreich					
500'000	EUR	Bpifrance Financement SA 13 EMTN	2,500% 25.05.2024	557'710	0,42
300'000	EUR	Dexia Credit Local SA 14	1,250% 26.11.2024	299'928	0,23
1'000'000	EUR	France Government Bond OAT 01	5,750% 25.10.2032	1'597'250	1,21
2'500'000	EUR	France Government Bond OAT 06	4,000% 25.10.2038	3'451'125	2,60
1'250'000	EUR	France Government Bond OAT 10	3,500% 25.04.2026	1'529'600	1,15
1'500'000	EUR	France Government Bond OAT 12	2,750% 25.10.2027	1'721'175	1,30
1'000'000	EUR	France Government Bond OAT 13	2,250% 25.05.2024	1'108'680	0,84
1'000'000	EUR	France Government Bond OAT 13	3,250% 25.05.2045	1'255'730	0,95
Total - Frankreich				11'521'198	8,70
Irland					
2'250'000	EUR	Ireland Government Bond 14	3,400% 18.03.2024	2'635'380	1,99
2'950'000	EUR	Ireland Government Bond 14	2,400% 15.05.2030	3'133'431	2,36
2'500'000	EUR	Ireland Government Bond 15	0,800% 15.03.2022	2'498'875	1,89
Total - Irland				8'267'686	6,24

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Israel					
1'000'000	EUR	Israel Government International Bond 14 EMTN	2,875% 29.01.2024	1'108'920	0,84
Total - Israel				1'108'920	0,84
Italien					
2'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 14 EMTN	4,125% 04.05.2026	2'092'520	1,58
250'000	EUR	Cassa Depositi e Prestiti SpA 14 EMTN	1,000% 26.01.2018	252'453	0,19
500'000	EUR	Eni SpA 12 EMTN	4,250% 03.02.2020	572'570	0,43
600'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14 EMTN	2,000% 18.06.2021	607'602	0,46
500'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 15 EMTN	1,125% 04.03.2022	474'865	0,36
1'250'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 00	6,000% 01.05.2031	1'812'375	1,37
1'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 03	4,250% 01.02.2019	1'124'650	0,85
5'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 09	5,000% 01.09.2040	6'827'999	5,15
2'250'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 10	3,750% 01.03.2021	2'563'763	1,94
251'375	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 13	2,250% 22.04.2017	258'350	0,19
3'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	2,500% 01.12.2024	3'141'390	2,37
10'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	0,700% 01.05.2020	9'902'499	7,48
2'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	1,350% 15.04.2022	1'991'500	1,50
1'250'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	3,250% 01.09.2046	1'327'975	1,00
400'000	EUR	UniCredit SpA 12 EMTN	3,375% 11.01.2018	422'900	0,32
Total - Italien				33'373'411	25,19
Luxemburg					
1'000'000	EUR	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 13 EMTN	3,389% 20.03.2020	934'970	0,70
125'000	EUR	Prologis International Funding II SA 15 EMTN	1,876% 17.04.2025	115'385	0,09
Total - Luxemburg				1'050'355	0,79
Mexiko					
500'000	EUR	Mexico Government International Bond 15	1,625% 06.03.2024	476'250	0,36
500'000	EUR	Petroleos Mexicanos 15 EMTN	2,750% 21.04.2027	441'090	0,33
Total - Mexiko				917'340	0,69
Niederlande					
1'250'000	EUR	Akzo Nobel NV 14 EMTN	1,750% 07.11.2024	1'252'500	0,95
400'000	EUR	Alliander NV 12 EMTN	2,250% 14.11.2022	427'808	0,32
400'000	EUR	Allianz Finance II BV 12 EMTN	3,500% 14.02.2022	459'596	0,35
1'000'000	EUR	EDP Finance BV 15 EMTN	2,000% 22.04.2025	919'520	0,69

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
500'000	EUR	Robert Bosch Investment Nederland BV 13 EMTN	1,625% 24.05.2021	521'230	0,39
Total - Niederlande				3'580'654	2,70
Österreich					
500'000	EUR	Erdoel- Lagergesellschaft mbH 13	2,750% 20.03.2028	554'135	0,42
1'300'000	EUR	Heta Asset Resolution AG 12	2,375% 13.12.2022	1'374'841	1,04
Total - Österreich				1'928'976	1,46
Portugal					
2'000'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 06	4,100% 15.04.2037	2'218'660	1,67
4'500'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 09	4,750% 14.06.2019	5'134'950	3,88
3'750'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 13	5,650% 15.02.2024	4'665'750	3,52
Total - Portugal				12'019'360	9,07
Russland					
800'000	EUR	Russian Foreign Bond - Eurobond 13	3,625% 16.09.2020	791'896	0,60
Total - Russland				791'896	0,60
Spanien					
500'000	EUR	Autonomous Community of Madrid Spain 15	1,826% 30.04.2025	471'265	0,36
700'000	EUR	Banco de Sabadell SA 14	0,875% 12.11.2021	708'379	0,53
800'000	EUR	FADE - Fondo de Amortizacion del Deficit Electrico 11	5,900% 17.03.2021	990'400	0,75
1'000'000	EUR	Instituto de Credito Oficial 09	4,375% 20.05.2019	1'131'400	0,85
1'600'000	EUR	Spain Government Bond 09	4,600% 30.07.2019	1'839'088	1,39
2'000'000	EUR	Spain Government Bond 10	4,000% 30.04.2020	2'276'360	1,72
900'000	EUR	Spain Government Bond 11	5,500% 30.04.2021	1'109'412	0,84
1'500'000	EUR	Spain Government Bond 11	5,900% 30.07.2026	2'025'750	1,53
500'000	EUR	Spain Government Bond 13	3,750% 31.10.2018	550'835	0,42
3'750'000	EUR	Spain Government Bond 13	5,150% 31.10.2044	5'160'113	3,88
3'500'000	EUR	Spain Government Bond 14	3,800% 30.04.2024	4'009'950	3,03
2'500'000	EUR	Spain Government Bond 14	2,750% 31.10.2024	2'653'075	2,00
2'000'000	EUR	Spain Government Bond 15	1,950% 30.07.2030	1'837'860	1,39
Total - Spanien				24'763'887	18,69
Tschechische Republik					
1'000'000	EUR	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS 15 EMTN	0,625% 30.04.2020	987'890	0,75
Total - Tschechische Republik				987'890	0,75

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
600'000	EUR	3M Co 13	1,875% 15.11.2021	632'610	0,48
1'000'000	EUR	Coca-Cola Co/The 15	0,750% 09.03.2023	959'700	0,72
750'000	EUR	International Business Machines Corp 13	1,875% 06.11.2020	788'370	0,60
100'000	EUR	Praxair Inc 14 EMTN	1,500% 11.03.2020	102'952	0,08
600'000	EUR	Procter & Gamble Co/The 13	2,000% 05.11.2021	637'350	0,48
500'000	EUR	Wal-Mart Stores Inc 14	1,900% 08.04.2022	524'940	0,40
1'000'000	EUR	ZF North America Capital Inc 15	2,250% 26.04.2019	992'320	0,74
Total - Vereinigte Staaten				4'638'242	3,50
Vereinigtes Königreich					
750'000	EUR	Yorkshire Building Society 15 EMTN	1,250% 17.03.2022	730'875	0,55
850'000	GBP	United Kingdom Gilt 13	1,750% 22.07.2019	1'192'123	0,90
2'500'000	GBP	United Kingdom Gilt 14	2,750% 07.09.2024	3'686'122	2,78
Total - Vereinigtes Königreich				5'609'120	4,23
Total - Obligationen				121'049'451	91,36
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				121'049'451	91,36
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Portugal					
1'500'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 15	2,875% 15.10.2025	1'530'795	1,15
Total - Portugal				1'530'795	1,15
Slowakei					
500'000	EUR	Vseobecna Uverova Banka AS 14	2,250% 14.11.2029	513'375	0,39
Total - Slowakei				513'375	0,39
Spanien					
500'000	EUR	Cores 14	2,500% 16.10.2024	508'760	0,39
500'000	EUR	Spain Government Bond 15	1,600% 30.04.2025	481'740	0,36
Total - Spanien				990'500	0,75
Vereinigte Staaten					
1'000'000	EUR	Praxair Inc 14	1,625% 01.12.2025	987'920	0,75
500'000	EUR	Prologis LP 14	1,375% 07.10.2020	494'540	0,37
Total - Vereinigte Staaten				1'482'460	1,12
Total - Obligationen				4'517'130	3,41
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				4'517'130	3,41
Total - Anlagen				125'566'581	94,77

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	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		EUR
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1'340'849'944	1'356'429'112
		Bankguthaben		35'550'859
		Forderungen aus Devisen		502
		Forderungen aus Anteilszeichnungen		2'742'951
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		22'711'075
		Total Aktiva		1'417'434'499
	Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		8'643'289
		Verbindlichkeiten aus Devisen		504
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'451'279
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		75'306
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		24'657
	(5)	Service Fee		220'571
	(4)	„Taxe d'abonnement“		50'325
	(3)	Management Fees		827'109
		Total Passiva		11'293'040
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1'406'141'459
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		619'255'536
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		26'154'429
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
		Wertpapieren		-22'967'132
		Termingeschäften		-75'306
		Devisentermingeschäften		-1'515'413
		Swaps		-569'182
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'625'157
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		7'834'111
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		2'207'558
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-1'229'539
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		1'947'823
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		14'412'506
		Anteilszeichnungen		1'236'475'460
		Anteilsrücknahmen		-462'410'796
	(11)	Ausbezahlte Dividende		-1'591'247
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1'406'141'459
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		150
	(2)	Zinsen aus Obligationen, netto		37'010'917
	(2)	Zinsen aus Swaps		343'889
		Total Erträge		37'354'956
	(3) Aufwendungen	Management Fees		7'644'148
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		72'085
	(4)	„Taxe d'abonnement“		266'018
		Bankzinsen		69'421
	(2)	Zinsen aus Swaps		1'000'899
	(5)	Service Fee		2'068'525
	(8)	Sonstige Aufwendungen		79'431
		Total Aufwendungen		11'200'527
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		26'154'429

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Australien					
8'000'000	EUR	Scentre Group Trust 1 14 EMTN	1,500% 16.07.2020	8'124'720	0,58
Total - Australien				8'124'720	0,58
Belgien					
6'500'000	EUR	Barry Callebaut Services NV 07	6,000% 13.07.2017	7'110'220	0,51
6'000'000	EUR	Barry Callebaut Services NV 11	5,375% 15.06.2021	7'095'540	0,50
Total - Belgien				14'205'760	1,01
Dänemark					
10'000'000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 15 FRN	6,250% 31.12.2099	10'355'100	0,74
600'000	EUR	TDC A/S 09	5,875% 16.12.2015	609'630	0,04
8'500'000	EUR	TDC A/S 12 EMTN	3,750% 02.03.2022	9'585'790	0,68
Total - Dänemark				20'550'520	1,46
Deutschland					
7'500'000	EUR	Allianz SE 12 FRN	5,625% 17.10.2042	8'743'425	0,62
4'500'000	EUR	Allianz SE 13 FRN EMTN	4,750% 31.12.2099	4'874'490	0,35
3'500'000	EUR	Allianz SE 15 FRN	2,241% 07.07.2045	3'169'635	0,23
9'000'000	EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA 15 FRN	3,000% 23.04.2075	8'595'000	0,61
5'000'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 10	3,250% 04.07.2042	6'977'150	0,50
3'000'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 14	1,000% 15.08.2024	3'086'250	0,22
5'000'000	EUR	Hella KGaA Hueck & Co 13	2,375% 24.01.2020	5'286'500	0,38
6'250'000	EUR	MTU Aero Engines AG 12 EMTN	3,000% 21.06.2017	6'531'688	0,46
18'000'000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen 07 FRN	5,767% 29.06.2049	19'321'560	1,36
1'000'000	EUR	RWE AG 10 FRN	4,625% 31.12.2099	1'003'330	0,07
5'000'000	EUR	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 14	4,000% 15.01.2025	5'035'000	0,36
Total - Deutschland				72'624'028	5,16
Frankreich					
4'000'000	EUR	Aeroports de Paris 15	1,500% 24.07.2023	4'030'800	0,29
300'000	EUR	Alstom SA 10	2,875% 05.10.2015	300'705	0,02
2'500'000	EUR	Alstom SA 10	3,625% 05.10.2018	2'692'400	0,19
4'000'000	EUR	Alstom SA 10	4,500% 18.03.2020	4'526'760	0,32
500'000	EUR	Alstom SA 12 EMTN	2,250% 11.10.2017	515'765	0,04
5'000'000	EUR	Areva SA 13 EMTN	3,250% 04.09.2020	4'944'050	0,35
12'000'000	EUR	AXA SA 06 FRN EMTN	5,777% 31.12.2099	12'406'320	0,89
1'000'000	EUR	AXA SA 07 FRN EMTN	6,211% 31.12.2099	1'083'890	0,08
3'500'000	EUR	AXA SA 13 FRN EMTN	5,125% 04.07.2043	3'985'450	0,28
6'000'000	EUR	AXA SA 14 FRN EMTN	3,875% 31.12.2099	5'886'540	0,42
9'000'000	EUR	Bouygues SA 12	4,500% 09.02.2022	10'730'250	0,76
9'000'000	EUR	BPCE SA 13	4,625% 18.07.2023	10'253'790	0,73

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
2'000'000	EUR	BPCE SA 14 EMTN	2,125% 17.03.2021	2'109'100	0,15
1'250'000	EUR	Cie de Saint-Gobain 10 EMTN	4,000% 08.10.2018	1'375'588	0,10
3'000'000	EUR	Cie de Saint-Gobain 11 EMTN	4,500% 30.09.2019	3'429'090	0,24
8'000'000	EUR	CNP Assurances 11 FRN	6,875% 30.09.2041	9'566'480	0,68
6'000'000	EUR	CNP Assurances 14 FRN	4,000% 31.12.2099	5'909'460	0,42
11'000'000	EUR	Electricite de France SA 13 FRN EMTN	4,250% 31.12.2099	11'655'270	0,83
4'000'000	EUR	Electricite de France SA 13 FRN EMTN	5,375% 31.12.2099	4'422'560	0,31
5'000'000	EUR	Electricite de France SA 14 FRN EMTN	5,000% 31.12.2099	5'351'500	0,38
7'000'000	EUR	Engie 13 FRN	3,875% 31.12.2099	7'340'900	0,52
5'500'000	EUR	Engie 15 EMTN	0,000% 13.03.2017	5'478'440	0,39
6'000'000	EUR	Gecina SA 13 EMTN	2,875% 30.05.2023	6'409'500	0,46
5'500'000	EUR	Gecina SA 14 EMTN	1,750% 30.07.2021	5'586'680	0,40
3'000'000	EUR	Gecina SA 15 EMTN	1,500% 20.01.2025	2'813'940	0,20
4'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SAS 11	5,750% 09.03.2018	4'495'520	0,32
4'500'000	EUR	JCDecaux SA 13	2,000% 08.02.2018	4'645'800	0,33
3'500'000	EUR	Lafarge SA 05 EMTN	4,750% 23.03.2020	4'047'295	0,29
1'600'000	EUR	Lafarge SA 09 EMTN	8,875% 24.11.2016	1'749'520	0,12
1'250'000	EUR	Lafarge SA 10 EMTN	6,625% 29.11.2018	1'426'388	0,10
1'500'000	EUR	Lafarge SA 13 EMTN	4,750% 30.09.2020	1'753'725	0,12
16'000'000	EUR	Natixis SA 07 FRN	6,307% 31.12.2099	17'294'719	1,24
3'500'000	EUR	RCI Banque SA 13 EMTN	2,875% 22.01.2018	3'680'985	0,26
3'500'000	EUR	RCI Banque SA 14 EMTN	1,125% 30.09.2019	3'525'655	0,25
10'000'000	EUR	RCI Banque SA 15 EMTN	1,250% 08.06.2022	9'771'900	0,69
11'000'000	EUR	TOTAL SA 15 FRN EMTN	2,250% 31.12.2099	10'699'260	0,76
8'000'000	EUR	Transport et Infrastructures Gaz France SA 15	2,200% 05.08.2025	7'940'320	0,56
5'000'000	EUR	Valeo SA 14 EMTN	3,250% 22.01.2024	5'540'550	0,39
5'000'000	EUR	Vallourec SA 11	4,250% 14.02.2017	4'968'650	0,35
2'000'000	EUR	Vallourec SA 14	2,250% 30.09.2024	1'484'580	0,11
5'000'000	EUR	Vinci SA 06 FRN	6,250% 31.12.2099	5'049'140	0,36
4'500'000	EUR	Vinci SA 12 EMTN	3,375% 30.03.2020	4'988'115	0,35
1'500'000	EUR	Vivendi SA 10 EMTN	4,000% 31.03.2017	1'583'355	0,11
3'000'000	GBP	BPCE SA 14	5,250% 16.04.2029	4'292'607	0,31
1'500'000	GBP	RCI Banque SA 13 EMTN	3,250% 25.04.2018	2'115'090	0,15
5'500'000	USD	AXA SA 13 EMTN	5,500% 31.12.2099	4'935'127	0,35
2'000'000	USD	Electricite de France SA 13 FRN	5,250% 31.12.2099	1'798'251	0,13
Total - Frankreich				240'591'780	17,10
Guernsey					
6'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 15 EMTN	1,250% 14.04.2022	5'751'720	0,41
Total - Guernsey				5'751'720	0,41

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Irland					
11'000'000	EUR	Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co Ltd 13 FRN EMTN	4,250% 02.10.2043	11'994'620	0,86
6'000'000	EUR	Bank of Ireland 13 EMTN	2,750% 05.06.2016	6'097'980	0,43
2'500'000	EUR	Bank of Ireland 14 EMTN	2,000% 08.05.2017	2'546'825	0,18
2'000'000	EUR	Bank of Ireland Mortgage Bank 12	3,125% 20.11.2015	2'013'220	0,14
2'500'000	EUR	Bank of Ireland Mortgage Bank 13	1,875% 13.05.2017	2'572'725	0,18
6'000'000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions 13	4,125% 30.01.2020	6'601'860	0,47
2'000'000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions 14	3,250% 01.06.2021	2'071'560	0,15
2'000'000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions 15	2,750% 01.02.2025	1'918'540	0,14
Total - Irland				35'817'330	2,55

Italien					
12'000'000	EUR	Aeroporti di Roma SpA 13 EMTN	3,250% 20.02.2021	13'219'440	0,94
11'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	10,125% 10.07.2042	14'840'980	1,06
2'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 14 EMTN	2,875% 14.01.2020	2'142'920	0,15
1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 14 EMTN	4,125% 04.05.2026	1'046'260	0,07
4'000'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 11	5,000% 09.02.2018	4'449'920	0,32
16'000'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 14	2,875% 16.07.2024	17'720'320	1,27
3'000'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 14 EMTN	2,875% 16.04.2021	3'348'000	0,24
3'500'000	EUR	Enel SpA 13 FRN	6,500% 10.01.2074	3'826'340	0,27
6'500'000	EUR	Eni SpA 12 EMTN	4,250% 03.02.2020	7'443'410	0,53
1'000'000	EUR	Eni SpA 15 EMTN	1,500% 02.02.2026	942'960	0,07
6'000'000	EUR	Finmeccanica SpA 03 EMTN	5,750% 12.12.2018	6'775'980	0,48
8'200'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 09 FRN	8,375% 31.12.2099	9'651'810	0,69
6'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14 EMTN	2,000% 18.06.2021	6'076'020	0,43
4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 15 EMTN	1,125% 14.01.2020	3'948'240	0,28
7'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 15 EMTN	1,125% 04.03.2022	6'648'110	0,47
4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 15 EMTN	2,855% 23.04.2025	3'778'960	0,27
13'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 13	3,750% 01.05.2021	14'813'500	1,05
13'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	3,750% 01.09.2024	14'954'550	1,07
11'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	1,350% 15.04.2022	10'953'250	0,78
2'200'000	EUR	Mediobanca SpA 06 EMTN	3,750% 02.02.2016	2'230'888	0,16
6'000'000	EUR	Mediobanca SpA 13	5,750% 18.04.2023	6'918'300	0,49
6'500'000	EUR	Mediobanca SpA 14 EMTN	0,875% 14.11.2017	6'488'040	0,46
3'000'000	EUR	Mediobanca SpA 14 EMTN	2,250% 18.03.2019	3'086'220	0,22

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
11'000'000	EUR	RAI Radiotelevisione Italiana SpA 15	1,500% 28.05.2020	10'971'510	0,78
5'500'000	EUR	Snam SpA 14 EMTN	1,500% 24.04.2019	5'630'680	0,40
3'000'000	EUR	Snam SpA 14 EMTN	1,500% 21.04.2023	2'967'390	0,21
4'000'000	EUR	Telecom Italia SpA 04 EMTN	5,375% 29.01.2019	4'470'400	0,32
6'250'000	EUR	Telecom Italia SpA 09 EMTN	8,250% 21.03.2016	6'506'500	0,46
5'000'000	EUR	UniCredit SpA 12 EMTN	3,375% 11.01.2018	5'286'250	0,38
2'500'000	EUR	UniCredit SpA 13 EMTN	1,875% 31.01.2019	2'646'950	0,19
800'000	EUR	UniCredit SpA 13 EMTN	2,750% 31.01.2020	886'248	0,06
1'000'000	GBP	Enel SpA 14 FRN	6,625% 15.09.2076	1'437'361	0,10
3'500'000	GBP	Telecom Italia SpA 04 EMTN	6,375% 24.06.2019	5'252'955	0,37
1'000'000	USD	Enel SpA 13 FRN	8,750% 24.09.2073	1'047'639	0,07
1'500'000	USD	Italy Government International Bond 93	6,875% 27.09.2023	1'689'331	0,12
Total - Italien				214'097'632	15,23

Japan					
1'500'000	EUR	SoftBank Group Corp 15	4,000% 30.07.2022	1'542'210	0,11
3'200'000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp 10	4,000% 09.11.2020	3'626'304	0,26
Total - Japan				5'168'514	0,37

Jersey					
4'500'000	EUR	Heathrow Funding Ltd 12	4,375% 25.01.2017	4'743'405	0,34
9'000'000	EUR	Heathrow Funding Ltd 15 EMTN	1,500% 11.02.2030	7'981'740	0,57
13'000'000	EUR	UBS AG/Jersey 07 FRN EMTN	7,152% 31.12.2099	14'444'039	1,02
9'000'000	GBP	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP 03 FRN	5,844% 31.12.2099	13'519'087	0,96
10'500'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850% 31.12.2099	9'567'042	0,68
Total - Jersey				50'255'313	3,57

Luxemburg					
6'000'000	EUR	CNH Industrial Finance Europe SA 11 EMTN	6,250% 09.03.2018	6'562'200	0,47
6'000'000	EUR	Dufry Finance SCA 14 EMTN	4,500% 15.07.2022	6'287'940	0,45
3'000'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 12 EMTN	4,625% 03.04.2018	3'219'240	0,23
6'500'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 14 EMTN	1,625% 18.01.2022	5'834'595	0,41
3'000'000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 09	8,000% 31.01.2017	3'296'610	0,23
7'500'000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 10	7,500% 03.04.2020	9'280'950	0,65
1'000'000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 11 EMTN	9,500% 15.12.2018	1'253'300	0,09
3'000'000	EUR	Prologis International Funding II SA 15 EMTN	1,876% 17.04.2025	2'769'240	0,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
4'500'000	EUR	Telecom Italia Finance SA 03 EMTN	7,750% 24.01.2033	5'996'475	0,43
Total - Luxemburg				44'500'550	3,16

Niederlande					
9'000'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 12 EMTN	7,125% 06.07.2022	11'317'589	0,81
3'000'000	EUR	EDP Finance BV 09 EMTN	4,750% 26.09.2016	3'131'910	0,22
1'000'000	EUR	EDP Finance BV 13 EMTN	4,875% 14.09.2020	1'136'050	0,08
5'000'000	EUR	EDP Finance BV 14 EMTN	2,625% 15.04.2019	5'188'200	0,37
4'580'000	EUR	EDP Finance BV 14 EMTN	2,625% 18.01.2022	4'637'571	0,33
1'500'000	EUR	Enel Finance International NV 11 EMTN	5,750% 24.10.2018	1'738'485	0,12
6'000'000	EUR	Enel Finance International NV 12 EMTN	4,875% 11.03.2020	7'036'920	0,50
2'500'000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 13 EMTN	3,500% 15.04.2021	2'795'375	0,20
1'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 13 EMTN	3,875% 11.04.2022	1'142'780	0,08
1'400'000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 13 EMTN	3,875% 17.01.2023	1'604'050	0,11
2'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 14 EMTN	2,875% 11.03.2024	2'149'620	0,15
2'400'000	EUR	Koninklijke KPN NV 09 EMTN	7,500% 04.02.2019	2'926'416	0,21
7'300'000	EUR	Koninklijke KPN NV 11 EMTN	4,500% 04.10.2021	8'501'069	0,61
1'800'000	EUR	Repsol International Finance BV 12 EMTN	4,375% 20.02.2018	1'956'474	0,14
5'800'000	EUR	Repsol International Finance BV 12 EMTN	4,875% 19.02.2019	6'532'424	0,46
5'000'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	5,000% 31.12.2099	5'223'850	0,37
1'000'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	4,200% 31.12.2099	1'019'370	0,07
7'000'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 13 FRN	3,875% 31.12.2099	7'321'510	0,52
3'000'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 15 FRN	2,500% 31.12.2099	2'885'130	0,21
4'000'000	USD	ABN AMRO Bank NV 15	4,750% 28.07.2025	3'585'721	0,26
3'000'000	USD	EDP Finance BV 14	5,250% 14.01.2021	2'841'044	0,20
Total - Niederlande				84'671'558	6,02

Schweden					
2'500'000	EUR	Volvo Treasury AB 12 EMTN	2,375% 26.11.2019	2'650'225	0,19
Total - Schweden				2'650'225	0,19

Schweiz					
8'000'000	EUR	Credit Suisse AG 13 FRN	5,750% 18.09.2025	8'998'160	0,65
4'000'000	EUR	UBS Group AG 15 FRN	5,750% 31.12.2099	4'146'240	0,29
2'000'000	USD	Credit Suisse Group AG 13 FRN	7,500% 31.12.2099	1'892'619	0,13

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
7'000'000	USD	UBS AG/Stamford CT 12	7,625% 17.08.2022	7'257'385	0,52
Total - Schweiz				22'294'404	1,59

Spanien					
12'000'000	EUR	Bankia SA 06	4,125% 24.03.2036	15'263'400	1,08
3'000'000	EUR	CaixaBank SA 13 EMTN	3,250% 22.01.2016	3'035'370	0,22
3'000'000	EUR	CaixaBank SA 13 EMTN	2,500% 18.04.2017	3'093'120	0,22
10'000'000	EUR	CaixaBank SA 14	2,625% 21.03.2024	11'325'800	0,81
3'000'000	EUR	Gas Natural Capital Markets SA 12 EMTN	5,000% 13.02.2018	3'320'430	0,24
2'000'000	EUR	Santander International Debt SAU 12 EMTN	4,625% 21.03.2016	2'048'240	0,15
7'000'000	EUR	Santander Issuances SAU 15 EMTN	2,500% 18.03.2025	6'563'760	0,47
8'000'000	EUR	Spain Government Bond 05	4,200% 31.01.2037	9'552'000	0,68
12'000'000	EUR	Spain Government Bond 11	5,850% 31.01.2022	15'231'600	1,07
10'000'000	EUR	Spain Government Bond 14	3,800% 30.04.2024	11'457'000	0,81
3'500'000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 12 EMTN	4,797% 21.02.2018	3'857'175	0,27
3'000'000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 12 EMTN	4,710% 20.01.2020	3'467'910	0,25
9'000'000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	3,987% 23.01.2023	10'376'550	0,74
3'000'000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 14 EMTN	2,932% 17.10.2029	3'055'620	0,22
Total - Spanien				101'647'975	7,23

Vereinigte Arabische Emirate					
11'000'000	EUR	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 14 EMTN	1,750% 18.06.2021	11'185'680	0,79
3'250'000	EUR	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 14 EMTN	2,750% 18.06.2026	3'463'103	0,25
5'500'000	USD	NBK Tier 1 Financing Ltd 15 FRN	5,750% 31.12.2099	5'009'442	0,36
Total - Vereinigte Arabische Emirate				19'658'225	1,40

Vereinigte Staaten					
3'500'000	EUR	Bank of America Corp 10 EMTN	4,625% 07.08.2017	3'780'140	0,27
1'000'000	EUR	Bank of America Corp 13 EMTN	1,875% 10.01.2019	1'037'460	0,07
3'000'000	EUR	Bank of America Corp 14 EMTN	1,375% 10.09.2021	3'007'170	0,21
8'000'000	EUR	Discovery Communications LLC 14	2,375% 07.03.2022	8'062'240	0,57
3'500'000	EUR	DZ Bank Capital Funding Trust I 03 FRN	2,476% 31.12.2099	3'496'500	0,25
7'500'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 13 EMTN	3,250% 01.02.2023	8'230'650	0,59
4'000'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 14 EMTN	2,500% 18.10.2021	4'234'320	0,30
6'000'000	EUR	JPMorgan Chase Bank NA 06 FRN	4,375% 30.11.2021	6'246'660	0,44

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
3'100'000	EUR	Morgan Stanley 06 EMTN	4,375% 12.10.2016	3'241'794	0,23
2'000'000	EUR	Morgan Stanley 14	1,875% 30.03.2023	2'016'500	0,14
6'000'000	EUR	Morgan Stanley 14 EMTN	2,375% 31.03.2021	6'335'700	0,45
2'500'000	EUR	National Grid North America Inc 13 EMTN	1,750% 20.02.2018	2'578'125	0,18
6'000'000	EUR	Prologis LP 14	3,000% 02.06.2026	6'193'680	0,44
9'000'000	EUR	Verizon Communications Inc 14 EMTN	2,375% 17.02.2022	9'508'051	0,69
6'000'000	EUR	ZF North America Capital Inc 15	2,250% 26.04.2019	5'953'920	0,42
9'000'000	EUR	ZF North America Capital Inc 15	2,750% 27.04.2023	8'464'140	0,61
1'000'000	USD	Bank of America Corp 14	4,200% 26.08.2024	887'755	0,06
1'500'000	USD	CNH Industrial Capital LLC 13	3,875% 01.11.2015	1'342'477	0,10
3'000'000	USD	General Electric Co 14	4,500% 11.03.2044	2'711'459	0,19
2'000'000	USD	National Grid North America Inc 15 EMTN	2,375% 30.09.2020	1'748'635	0,12
Total - Vereinigte Staaten				89'077'376	6,33

Vereinigtes Königreich					
2'000'000	EUR	Abbey National Treasury Services PLC/London 13 EMTN	1,750% 15.01.2018	2'054'820	0,15
7'000'000	EUR	Barclays Bank PLC 11 EMTN	6,625% 30.03.2022	8'701'210	0,62
4'000'000	EUR	BAT International Finance PLC 13 EMTN	2,750% 25.03.2025	4'352'400	0,31
5'000'000	EUR	BG Energy Capital PLC 12 FRN	6,500% 30.11.2072	5'489'700	0,39
1'000'000	EUR	FCE Bank PLC 12 EMTN	2,875% 03.10.2017	1'045'200	0,07
1'500'000	EUR	FCE Bank PLC 13 EMTN	1,875% 12.05.2016	1'515'690	0,11
2'500'000	EUR	FCE Bank PLC 13 EMTN	1,750% 21.05.2018	2'561'500	0,18
6'000'000	EUR	FCE Bank PLC 15 EMTN	1,134% 10.02.2022	5'789'820	0,41
4'500'000	EUR	Hammerson PLC 12	2,750% 26.09.2019	4'787'190	0,34
14'500'000	EUR	Hammerson PLC 14	2,000% 01.07.2022	14'752'010	1,05
6'000'000	EUR	HSBC Holdings PLC 14 FRN	5,250% 31.12.2099	6'020'880	0,43
1'950'000	EUR	Imperial Tobacco Finance PLC 09 EMTN	8,375% 17.02.2016	2'022'170	0,14
1'900'000	EUR	Imperial Tobacco Finance PLC 11 EMTN	4,500% 05.07.2018	2'102'939	0,15
3'500'000	EUR	Imperial Tobacco Finance PLC 14 EMTN	2,250% 26.02.2021	3'654'630	0,26
11'000'000	EUR	Lloyds Bank PLC 11 FRN EMTN	11,875% 16.12.2021	12'499'520	0,89
3'000'000	EUR	Lloyds Bank PLC 13 EMTN	1,875% 10.10.2018	3'123'120	0,22
5'000'000	EUR	Motability Operations Group PLC 15 EMTN	1,625% 09.06.2023	5'057'300	0,36
12'000'000	EUR	Nationwide Building Society 10 EMTN	6,750% 22.07.2020	14'680'560	1,04
5'000'000	EUR	Rentokil Initial PLC 13 EMTN	3,250% 07.10.2021	5'522'850	0,39

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
5'000'000	EUR	Royal Bank of Scotland PLC/The 06 EMTN	4,350% 23.01.2017	5'197'250	0,37
14'000'000	EUR	Royal Bank of Scotland PLC/The 08 EMTN	6,934% 09.04.2018	15'752'100	1,13
3'500'000	EUR	Royal Bank of Scotland PLC/The 09 EMTN	5,375% 30.09.2019	4'099'690	0,29
6'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services PLC 14 EMTN	1,375% 01.07.2019	5'830'320	0,41
5'000'000	EUR	Yorkshire Building Society 14 EMTN	2,125% 18.03.2019	5'188'200	0,37
9'500'000	EUR	Yorkshire Building Society 15 EMTN	1,250% 17.03.2022	9'257'750	0,66
1'000'000	GBP	FCE Bank PLC 14 EMTN	2,625% 20.11.2018	1'384'351	0,10
3'500'000	GBP	GKN Holdings PLC 99	6,750% 28.10.2019	5'501'375	0,39
7'000'000	GBP	Heathrow Finance PLC 14	5,750% 03.03.2025	9'840'637	0,70
2'000'000	GBP	Imperial Tobacco Finance PLC 09 EMTN	9,000% 17.02.2022	3'629'434	0,26
3'500'000	GBP	Jaguar Land Rover Automotive PLC 14	5,000% 15.02.2022	4'830'722	0,34
2'000'000	GBP	Jaguar Land Rover Automotive PLC 15	3,875% 01.03.2023	2'511'862	0,18
4'400'000	GBP	Tesco PLC 06 EMTN	5,000% 24.03.2023	6'054'970	0,43
6'500'000	USD	Barclays Bank PLC 12	7,625% 21.11.2022	6'608'304	0,47
4'000'000	USD	Jaguar Land Rover Automotive PLC 13	4,125% 15.12.2018	3'598'786	0,26
6'000'000	USD	Lloyds Bank PLC 15	3,500% 14.05.2025	5'287'818	0,38
Total - Vereinigtes Königreich				200'307'078	14,25

Total - Obligationen	1'231'994'708	87,61
-----------------------------	----------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1'231'994'708	87,61
--	----------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen					
Australien					
3'500'000	GBP	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 15 EMTN	2,375% 08.04.2022	4'674'204	0,34
3'000'000	USD	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 15	2,375% 28.04.2021	2'569'028	0,18
Total - Australien				7'243'232	0,52

Dänemark					
1'000'000	EUR	TDC A/S 15 EMTN	1,750% 27.02.2027	909'770	0,06
Total - Dänemark				909'770	0,06

Deutschland					
4'000'000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 15 EMTN	0,750% 14.10.2021	3'904'680	0,28
Total - Deutschland				3'904'680	0,28

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Italien					
6'000'000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 14	5,250% 12.01.2024	5'762'303	0,41
Total - Italien				5'762'303	0,41
Japan					
2'000'000	EUR	SoftBank Group Corp 15	4,750% 30.07.2025	2'013'960	0,14
Total - Japan				2'013'960	0,14
Niederlande					
700'000	USD	EDP Finance BV 14	4,125% 15.01.2020	636'241	0,05
Total - Niederlande				636'241	0,05
Spanien					
3'500'000	EUR	Campofrio Food Group SA 15	3,375% 15.03.2022	3'473'085	0,25
Total - Spanien				3'473'085	0,25
Vereinigte Staaten					
6'000'000	EUR	Prologis LP 14	1,375% 07.10.2020	5'934'480	0,42
4'000'000	USD	United Rentals North America Inc 15	4,625% 15.07.2023	3'515'752	0,25
Total - Vereinigte Staaten				9'450'232	0,67
Vereinigtes Königreich					
4'000'000	USD	HSBC Holdings PLC 15	4,250% 18.08.2025	3'536'671	0,25
Total - Vereinigtes Königreich				3'536'671	0,25
Total - Obligationen				36'930'174	2,63
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				36'930'174	2,63
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Jersey					
870'663	EUR	Oxford Street Finance Ltd 05 FRN**	0,000% 07.04.2044	0,00	0,00
Total - Jersey				0,00	0,00
Total - Obligationen				0,00	0,00
Investmentfonds					
Luxemburg					
117'000	EUR	Vontobel Fund - Global Bond - HI (EUR)		11'763'180	0,84

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
515'000	EUR	Vontobel Fund - Global Convertible Bond - I		75'741'050	5,38
Total - Luxemburg				87'504'230	6,22
Total - Investmentfonds				87'504'230	6,22
Total - Nicht notierte Wertpapiere				87'504'230	6,22
Total - Anlagen				1'356'429'112	96,46

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - High Yield Bond

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		EUR
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung				
per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	381'879'352
			Bankguthaben	12'738'106
			Forderungen aus Devisen	5'000'508
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	409'825
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	7'673'242
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2'533'726
	(9)		Zinsforderungen aus Swaps	105'639
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6'203'498
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	798'918
			Total Aktiva	421'644'775
		Passiva	Kontokorrentkredit	573'770
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	432'556
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2'637'081
			Verbindlichkeiten aus Devisen	5'000'958
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	8'792
	(5)		Service Fee	76'245
	(4)		„Taxe d'abonnement“	23'163
	(3)		Management Fees	313'712
	(3)		Performance Fee	7'471
			Total Passiva	9'073'748
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	412'571'027
Veränderung des Nettovermögens			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	262'457'658
vom 1. September 2014			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	19'629'766
bis 31. August 2015			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-5'096'810
			Devisentermingeschäften	9'440'583
			Swaps	-1'794'797
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	1'023'306
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-8'854'014
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-3'156'555
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	1'825'636
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	13'017'115
			Anteilszeichnungen	237'147'247
			Anteilsrücknahmen	-99'700'857
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-350'136
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	412'571'027

Vontobel Fund - High Yield Bond

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2014
bis 31. August 2015

Erträge			
		Zinsen aus Bankguthaben	308
(2)		Zinsen aus Obligationen, netto	22'630'844
(2)		Zinsen aus Swaps	1'625'736
		Nettodividenden	359'043
		Total Erträge	24'615'931
(3)	Aufwendungen	Management Fees	3'213'465
(3)		Performance Fee	14'956
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	29'602
(4)		„Taxe d'abonnement“	142'629
		Bankzinsen	15'673
(2)		Zinsen aus Swaps	666'630
(5)		Service Fee	846'959
(8)		Sonstige Aufwendungen	56'251
		Total Aufwendungen	4'986'165
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	19'629'766

Vontobel Fund - High Yield Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2015

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen					
Belgien					
1'500'000	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV 14 EMTN	1,950%	30.09.2021	1'575'465 0,38
6'000'000	USD	Barry Callebaut Services NV 13	5,500%	15.06.2023	5'671'572 1,38
Total - Belgien				7'247'037	1,76

Cayman-Inseln					
4'000'000	EUR	Viridian Group FundCo II Ltd 15	7,500%	01.03.2020	3'973'360 0,96
Total - Cayman-Inseln				3'973'360	0,96

Dänemark					
3'000'000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 15 FRN	6,250%	31.12.2099	3'106'530 0,75
Total - Dänemark				3'106'530	0,75

Deutschland					
1'000'000	EUR	Allianz SE 15 FRN	2,241%	07.07.2045	905'610 0,22
3'000'000	EUR	Kirk Beauty One GmbH 15	8,750%	15.07.2023	3'040'140 0,73
2'000'000	EUR	ProGroup AG 15	5,125%	01.05.2022	2'055'000 0,50
500'000	EUR	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 14	4,000%	15.01.2025	503'500 0,12
500'000	EUR	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 15	3,500%	15.01.2027	481'200 0,12
Total - Deutschland				6'985'450	1,69

Frankreich					
2'000'000	EUR	AXA SA 14 FRN EMTN	3,875%	31.12.2099	1'962'180 0,48
2'000'000	EUR	Bolloré SA 15	2,875%	29.07.2021	1'984'300 0,48
1'000'000	EUR	RCI Banque SA 14 EMTN	2,250%	29.03.2021	1'046'480 0,25
1'000'000	EUR	TOTAL SA 15 FRN EMTN	2,250%	31.12.2099	972'660 0,24
1'000'000	EUR	Valeo SA 14 EMTN	3,250%	22.01.2024	1'108'110 0,27
3'702'000	USD	AXA SA 13 EMTN	5,500%	31.12.2099	3'321'789 0,80
Total - Frankreich				10'395'519	2,52

Irland					
1'500'000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 14	4,250%	15.01.2022	1'510'770 0,37
3'000'000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC 10	9,250%	15.10.2020	3'142'410 0,76
2'000'000	EUR	Europcar Groupe SA 15	5,750%	15.06.2022	2'051'120 0,50
2'000'000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions 13	4,125%	30.01.2020	2'200'620 0,53
1'000'000	EUR	Smurfit Kappa Acquisitions 14	3,250%	01.06.2021	1'035'780 0,25
1'600'000	USD	Smurfit Kappa Acquisitions 12	4,875%	15.09.2018	1'490'406 0,36
Total - Irland				11'431'106	2,77

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

Italien					
4'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	10,125%	10.07.2042	5'396'720 1,32
2'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	7,750%	12.12.2042	2'447'180 0,59
2'000'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 14	2,875%	16.07.2024	2'215'040 0,54
2'000'000	EUR	Cerved Group SpA 13 EMTN	8,000%	15.01.2021	2'165'540 0,52
1'000'000	EUR	Enel SpA 13 FRN	6,500%	10.01.2074	1'093'240 0,26
2'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	2,500%	01.12.2024	2'094'260 0,51
1'000'000	EUR	UniCredit SpA 12 EMTN	6,950%	31.10.2022	1'171'040 0,28
1'000'000	GBP	Enel SpA 14 FRN	6,625%	15.09.2076	1'437'361 0,35
Total - Italien				18'020'381	4,37

Jersey					
5'000'000	EUR	Avis Budget Finance Plc 13	6,000%	01.03.2021	5'231'249 1,28
1'000'000	EUR	UBS AG/Jersey 07 FRN EMTN	7,152%	31.12.2099	1'111'080 0,27
1'000'000	GBP	Galaxy Finco Ltd 13	7,875%	15.11.2021	1'369'720 0,33
1'000'000	GBP	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP 03 FRN	5,844%	31.12.2099	1'502'121 0,36
2'000'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850%	31.12.2099	1'822'294 0,44
Total - Jersey				11'036'464	2,68

Kanada					
2'500'000	EUR	Valeant Pharmaceuticals International Inc 15	4,500%	15.05.2023	2'423'300 0,59
1'500'000	USD	Ithaca Energy Inc 14	8,125%	01.07.2019	1'070'950 0,26
Total - Kanada				3'494'250	0,85

Kroatien					
1'350'000	EUR	Agrokor dd 12	9,875%	01.05.2019	1'453'667 0,35
2'100'000	EUR	Agrokor dd 12 EMTN	9,125%	01.02.2020	2'276'609 0,55
2'000'000	USD	Agrokor dd 12	8,875%	01.02.2020	1'929'353 0,47
Total - Kroatien				5'659'629	1,37

Luxemburg					
2'715'576	EUR	Ardagh Finance Holdings SA 14	0,000%	15.06.2019	2'837'777 0,69
2'000'000	EUR	Dufry Finance SCA 14 EMTN	4,500%	15.07.2022	2'095'980 0,51
1'000'000	EUR	Findus Bondco SA 13	9,125%	01.07.2018	1'050'420 0,25
1'000'000	EUR	FMC Finance VII SA 11	5,250%	15.02.2021	1'161'780 0,28
3'540'000	EUR	GCL Holdings SCA 11	9,375%	15.04.2018	3'704'929 0,90
4'000'000	EUR	INEOS Group Holdings SA 13	6,500%	15.08.2018	4'078'000 0,99
1'500'000	GBP	Cabot Financial Luxembourg SA 12	10,375%	01.10.2019	2'241'898 0,54
2'000'000	GBP	Findus Bondco SA 13	9,500%	01.07.2018	2'891'057 0,70
1'000'000	USD	Coveris Holdings SA 15	7,875%	01.11.2019	865'685 0,21
3'500'000	USD	Dufry Finance SCA 12	5,500%	15.10.2020	3'247'360 0,79
250'000	USD	Wind Acquisition Finance SA 13	6,500%	30.04.2020	234'828 0,06

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
4'000'000	USD	Wind Acquisition Finance SA 14	4,750% 15.07.2020	3'599'893	0,87
Total - Luxemburg				28'009'607	6,79
Niederlande					
1'000'000	EUR	Cable Communications Systems NV 13	7,500% 01.11.2020	1'046'250	0,25
5'105'000	EUR	Carlson Wagonlit BV 12	7,500% 15.06.2019	5'355'146	1,29
3'750'000	EUR	InterXion Holding NV 13	6,000% 15.07.2020	3'996'450	0,97
2'000'000	EUR	Stork Technical Services Holdco BV 12	11,000% 15.08.2017	1'974'220	0,48
1'200'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	4,200% 31.12.2099	1'223'244	0,30
2'000'000	EUR	United Group BV 13	7,875% 15.11.2020	2'113'480	0,51
3'500'000	EUR	UPC Holding BV 12	6,375% 15.09.2022	3'793'335	0,92
400'000	EUR	UPC Holding BV 13	6,750% 15.03.2023	440'124	0,11
1'000'000	GBP	Telefonica Europe BV 13 FRN	6,750% 31.12.2099	1'453'640	0,35
1'000'000	GBP	Volkswagen Financial Services NV 14 EMTN	2,750% 02.10.2020	1'402'813	0,34
5'000'000	USD	Bluewater Holding BV 13	10,000% 10.12.2019	3'168'228	0,77
4'000'000	USD	EDP Finance BV 14	5,250% 14.01.2021	3'788'059	0,92
5'000'000	USD	Fiat Chrysler Automobiles NV 15	5,250% 15.04.2023	4'451'094	1,08
Total - Niederlande				34'206'083	8,29
Schweden					
1'000'000	EUR	Ciech Group Financing AB 12	9,500% 30.11.2019	1'080'000	0,26
2'000'000	EUR	Eileme 2 AB 12	11,750% 31.01.2020	2'185'000	0,53
Total - Schweden				3'265'000	0,79
Schweiz					
2'000'000	USD	Credit Suisse Group AG 13 FRN	7,500% 31.12.2099	1'892'619	0,46
1'000'000	USD	UBS Group AG 15 FRN	7,000% 31.12.2099	923'302	0,22
Total - Schweiz				2'815'921	0,68
Spanien					
3'600'000	EUR	Obrascon Huarte Lain SA 12 EMTN	7,625% 15.03.2020	3'521'700	0,85
2'000'000	EUR	Spain Government Bond 14	2,750% 31.10.2024	2'122'460	0,51
1'000'000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	3,961% 26.03.2021	1'140'460	0,28
Total - Spanien				6'784'620	1,64
Vereinigte Staaten					
2'000'000	CHF	Nord Anglia Education Finance LLC 15	5,750% 15.07.2022	1'884'957	0,46
3'000'000	EUR	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp 12	8,500% 15.01.2021	2'838'240	0,69
2'000'000	EUR	ZF North America Capital Inc 15	2,750% 27.04.2023	1'880'920	0,46
1'356'000	USD	Altria Group Inc 11	4,750% 05.05.2021	1'308'295	0,32
4'000'000	USD	Concho Resources Inc 12	5,500% 01.04.2023	3'526'675	0,84

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
4'966'000	USD	EXCO Resources Inc 10	7,500% 15.09.2018	1'557'565	0,38
2'000'000	USD	Frontier Communications Corp 14	6,875% 15.01.2025	1'519'054	0,37
1'100'000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co/The 10	8,250% 15.08.2020	1'026'038	0,25
2'500'000	USD	Newfield Exploration Co 15	5,375% 01.01.2026	2'072'602	0,50
1'000'000	USD	Sealed Air Corp 14	5,125% 01.12.2024	903'052	0,22
500'000	USD	SM Energy Co 15	5,625% 01.06.2025	397'327	0,10
2'000'000	USD	Sprint Communications Inc 12	7,000% 01.03.2020	1'895'939	0,46
1'000'000	USD	Sprint Communications Inc 12	6,000% 15.11.2022	801'785	0,19
3'500'000	USD	Stone Energy Corp 12	7,500% 15.11.2022	2'040'370	0,49
500'000	USD	Wal-Mart Stores Inc 14	1,000% 21.04.2017	447'323	0,11
Total - Vereinigte Staaten				24'100'142	5,84
Vereinigtes Königreich					
2'000'000	AUD	R&R Ice Cream PLC 14	8,250% 15.05.2020	1'287'098	0,31
2'000'000	EUR	HSBC Holdings PLC 14 FRN	5,250% 31.12.2099	2'006'960	0,49
2'000'000	EUR	Ineos Finance PLC 15	4,000% 01.05.2023	1'927'500	0,47
1'000'000	EUR	Nationwide Building Society 10 EMTN	6,750% 22.07.2020	1'223'380	0,30
1'000'000	EUR	Virgin Media Finance PLC 15 EMTN	4,500% 15.01.2025	990'110	0,24
1'000'000	GBP	1st Credit Holdings Ltd 13	11,000% 10.06.2020	1'466'968	0,36
6'330'000	GBP	EDU UK BondCo PLC 13	8,875% 15.09.2018	8'612'547	2,09
2'000'000	GBP	Heathrow Finance PLC 14	5,750% 03.03.2025	2'811'610	0,68
1'845'000	GBP	Imperial Tobacco Finance PLC 09 EMTN	9,000% 17.02.2022	3'348'153	0,81
3'000'000	GBP	Jaguar Land Rover Automotive PLC 14	5,000% 15.02.2022	4'140'619	1,00
2'000'000	GBP	New Look Secured Issuer PLC 15	6,500% 01.07.2022	2'654'283	0,64
2'250'000	GBP	R&R Ice Cream PLC 14	5,500% 15.05.2020	3'165'162	0,77
1'500'000	GBP	Virgin Media Finance PLC 13	7,000% 15.04.2023	2'199'464	0,53
Total - Vereinigtes Königreich				35'833'854	8,69
Total - Obligationen				216'364'953	52,44
Mortgage backed securities					
Deutschland					
2'700'000	EUR	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 12	15.01.2023	2'911'680	0,71
Total - Deutschland				2'911'680	0,71
Total - Mortgage backed securities				2'911'680	0,71
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				219'276'633	53,15

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Deutschland					
2'000'000	USD	Unitymedia GmbH 14	6,125% 15.01.2025	1'829'380	0,44
Total - Deutschland				1'829'380	0,44
Irland					
176'471	USD	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 13	7,000% 15.11.2020	159'068	0,04
1'000'000	USD	Smurfit Kappa Acquisitions 12	4,875% 15.09.2018	931'504	0,23
3'500'000	USD	Smurfit Kappa Treasury Funding Ltd 95	7,500% 20.11.2025	3'842'034	0,93
Total - Irland				4'932'606	1,20
Kanada					
3'000'000	USD	Northern Blizzard Resources Inc 14	7,250% 01.02.2022	2'195'449	0,53
2'250'000	USD	Valeant Pharmaceuticals International Inc 15	5,875% 15.05.2023	2'051'787	0,50
Total - Kanada				4'247'236	1,03
Luxemburg					
2'500'000	EUR	Cirsa Funding Luxembourg SA 15	5,875% 15.05.2023	2'227'100	0,55
2'000'000	EUR	JH-Holding Finance SA 15	8,250% 01.12.2022	2'083'240	0,50
1'043'125	USD	Ardagh Finance Holdings SA 14	8,375% 15.06.2019	982'148	0,24
1'390'000	USD	Dufry Finance SCA 12	5,500% 15.10.2020	1'289'666	0,31
2'000'000	USD	Intelsat Jackson Holdings SA 13	5,500% 01.08.2023	1'578'170	0,38
3'000'000	USD	Intelsat Luxembourg SA 13	7,750% 01.06.2021	2'019'036	0,49
Total - Luxemburg				10'179'360	2,47
Schweiz					
3'000'000	USD	UBS AG/Stamford CT 15	2,350% 26.03.2020	2'670'656	0,65
Total - Schweiz				2'670'656	0,65
Vereinigte Staaten					
1'000'000	USD	AES Corp/VA 13	4,875% 15.05.2023	835'341	0,20
3'775'000	USD	Approach Resources Inc 13	7,000% 15.06.2021	2'257'251	0,55
4'250'000	USD	Avaya Inc 11	7,000% 01.04.2019	3'404'172	0,83
4'396'000	USD	Avaya Inc 12	9,000% 01.04.2019	3'697'662	0,90
1'000'000	USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 13	5,500% 01.04.2023	892'441	0,22
3'600'000	USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 14	5,125% 01.06.2022	3'168'675	0,77
1'250'000	USD	Axalta Coating Systems US Holdings Inc / Axalta Coating Systems Dutch Holding B 13	7,375% 01.05.2021	1'193'552	0,29

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	USD	Ball Corp 12	5,000% 15.03.2022	906'274	0,22
2'000'000	USD	Carlson Travel Holdings Inc 14	7,500% 15.08.2019	1'807'229	0,44
4'500'000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 12	5,250% 30.09.2022	4'056'706	0,97
1'000'000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 15	5,375% 01.05.2025	866'801	0,21
3'935'000	USD	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 13	5,250% 15.03.2021	3'591'719	0,87
1'850'000	USD	Cinemark USA Inc 11	7,375% 15.06.2021	1'753'942	0,43
1'750'000	USD	Cinemark USA Inc 13	4,875% 01.06.2023	1'538'922	0,37
2'000'000	USD	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc 13	7,125% 15.04.2021	1'740'295	0,42
2'000'000	USD	CVS Health Corp 13	4,000% 05.12.2023	1'865'060	0,45
1'469'587	USD	Delta Air Lines 2012-1 Class B Pass Through Trust 12	6,875% 07.05.2019	1'416'469	0,34
1'000'000	USD	Denali Borrower LLC / Denali Finance Corp 13	5,625% 15.10.2020	914'770	0,22
6'000'000	USD	Energy XXI Gulf Coast Inc 15	11,000% 15.03.2020	3'250'335	0,79
3'500'000	USD	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 12	9,375% 01.05.2020	3'025'556	0,73
1'060'000	USD	FelCor Lodging LP 13	5,625% 01.03.2023	977'196	0,24
2'500'000	USD	FelCor Lodging LP 15	6,000% 01.06.2025	2'267'403	0,55
1'500'000	USD	Fresenius Medical Care US Finance II Inc 14	4,750% 15.10.2024	1'340'295	0,32
4'000'000	USD	Frontier Communications Corp 10	8,750% 15.04.2022	3'530'210	0,86
1'000'000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co/The 12	7,000% 15.05.2022	951'272	0,23
2'000'000	USD	Goodyear Tire & Rubber Co/The 13	6,500% 01.03.2021	1'893'191	0,46
3'500'000	USD	Halcon Resources Corp 13	9,750% 15.07.2020	1'112'253	0,27
3'700'000	USD	Halcon Resources Corp 15	8,625% 01.02.2020	2'898'251	0,70
1'000'000	USD	HCA Inc 11	6,500% 15.02.2020	992'950	0,24
3'500'000	USD	Hexion Inc 10	8,875% 01.02.2018	2'714'632	0,66
4'250'000	USD	Hexion Inc 12	6,625% 15.04.2020	3'523'309	0,85
250'000	USD	Hexion Inc 15	10,000% 15.04.2020	227'577	0,06
1'000'000	USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 14	5,000% 01.12.2024	772'066	0,19
3'000'000	USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 15	5,750% 01.10.2025	2'409'639	0,58
600'000	USD	IPALCO Enterprises Inc 11	5,000% 01.05.2018	567'604	0,14
3'500'000	USD	Kindred Healthcare Inc 14	8,000% 15.01.2020	3'422'300	0,83
4'000'000	USD	Kindred Healthcare Inc 14	8,750% 15.01.2023	3'998'215	0,97
2'000'000	USD	McGraw-Hill Global Education Holdings LLC / McGraw-Hill Global Education Finance 14	9,750% 01.04.2021	1'973'922	0,48

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
2'500'000	USD	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 14	7,500% 15.02.2022	2'186'524	0,53
750'000	USD	Praxair Inc 15	2,650% 05.02.2025	640'589	0,16
1'000'000	USD	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 13	5,750% 15.10.2020	922'793	0,22
1'000'000	USD	RR Donnelley & Sons Co 13	7,875% 15.03.2021	938'759	0,23
3'250'000	USD	RR Donnelley & Sons Co 13	6,500% 15.11.2023	2'805'645	0,68
2'000'000	USD	Sabine Pass Liquefaction LLC 14	5,625% 01.02.2021	1'754'788	0,43
750'000	USD	Sabine Pass Liquefaction LLC 14	5,750% 15.05.2024	655'080	0,16
500'000	USD	Sabine Pass Liquefaction LLC 15	5,625% 01.03.2025	431'432	0,10
3'000'000	USD	SandRidge Energy Inc 15	8,750% 01.06.2020	1'820'616	0,44
1'235'000	USD	Sealed Air Corp 12	6,500% 01.12.2020	1'220'672	0,30
2'500'000	USD	Sealed Air Corp 12	6,500% 01.12.2020	2'470'995	0,60
2'000'000	USD	Silgan Holdings Inc 12	5,000% 01.04.2020	1'853'655	0,45
2'136'000	USD	Silgan Holdings Inc 14	5,500% 01.02.2022	1'970'286	0,48
3'000'000	USD	SM Energy Co 15	6,125% 15.11.2022	2'503'347	0,61
1'000'000	USD	Sprint Capital Corp 02	8,750% 15.03.2032	848'505	0,21
8'000'000	USD	Sun Products Corp/The 13	7,750% 15.03.2021	6'425'702	1,55
2'000'000	USD	Toys R Us Property Co II LLC 10	8,500% 01.12.2017	1'740'776	0,42
2'000'000	USD	TPC Group Inc 12	8,750% 15.12.2020	1'597'501	0,39
4'250'000	USD	Triangle USA Petroleum Corp 14	6,750% 15.07.2022	2'275'770	0,55
4'000'000	USD	United Rentals North America Inc 12	6,125% 15.06.2023	3'650'406	0,88
3'000'000	USD	United Rentals North America Inc 13	7,625% 15.04.2022	2'883'802	0,70
2'000'000	USD	Valeant Pharmaceuticals International 10	7,000% 01.10.2020	1'847'390	0,45
5'750'000	USD	WideOpenWest Finance LLC / WideOpenWest Capital Corp 13	10,250% 15.07.2019	5'351'579	1,29
6'350'000	USD	William Carter Co/The 14	5,250% 15.08.2021	5'851'293	1,41
2'000'000	USD	WPX Energy Inc 12	6,000% 15.01.2022	1'545'971	0,37
1'000'000	USD	WPX Energy Inc 14	5,250% 15.09.2024	719'206	0,17
Total - Vereinigte Staaten				134'668'539	32,63
Vereinigtes Königreich					
2'000'000	USD	Virgin Media Secured Finance PLC 15	5,250% 15.01.2026	1'731'370	0,42
Total - Vereinigtes Königreich				1'731'370	0,42
Total - Obligationen				160'259'147	38,84
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				160'259'147	38,84

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Luxemburg					
815'000	USD	Coveris Holdings SA 15	7,875% 01.11.2019	705'533	0,17
Total - Luxemburg				705'533	0,17
Total - Obligationen				705'533	0,17
Total - Nicht notierte Wertpapiere				705'533	0,17
Investmentfonds					
Irland					
180'000	EUR	iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF Inc		5'940'000	1,44
Total - Irland				5'940'000	1,44
Total - Investmentfonds				5'940'000	1,44
Total - Anlagen				386'181'313	93,60

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate**

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		EUR
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung				
per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	155'866'353
			Bankguthaben	35'802'084
			Forderungen aus Devisen	995
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	372'250
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'606'197
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	456'712
			Forderungen aus Devisentermingeschäften	282'031
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	538'518
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	1'740'517
			Total Aktiva	197'030'871
		Passiva	Kontokorrentkredit	15'733
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	44'402
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	470'625
			Verbindlichkeiten aus Devisen	994
	(9)		Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	97'222
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	20'474
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Swaps	677'235
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'452
	(5)		Service Fee	36'493
	(4)		„Taxe d'abonnement“	11'118
	(3)		Management Fees	99'407
	(3)		Performance Fee	641'167
	(9)		Optionen zu Anschaffungskosten	832'027
			Total Passiva	2'949'349
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	194'081'522
Veränderung des Nettovermögens			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	76'618'400
vom 1. September 2014			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	2'021'805
bis 31. August 2015			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-785'359
			Termingeschäften	-21'153
			Devisentermingeschäften	538'518
			Swaps	-677'235
			Optionen	1'754'690
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	224'251
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	6'771'402
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1'846'995
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	2'596'013
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	663'192
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-410'463
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	10'828'666
			Anteilszeichnungen	222'650'017
			Anteilsrücknahmen	-115'636'010
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-379'551
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	194'081'522

** Der Teilfonds hiess bisher Vontobel Fund - US Dollar Bond. Er wurde am 3. Oktober 2014 umbenannt und seine Referenzwährung wurde von USD auf EUR umgestellt. Daneben wurde auch die Anlagepolitik geändert.

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate**

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2014
bis 31. August 2015

Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	6'986
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	4'007'275
(2)	Zinsen aus Swaps	84'722
	Sonstige Erträge	181
	Total Erträge	4'099'164
(3) Aufwendungen	Management Fees	724'756
(3)	Performance Fee	704'288
	Bearbeitungsgebühren	23'141
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	13'029
(4)	„Taxe d'abonnement“	42'834
	Bankzinsen	38'668
(2)	Zinsen aus Swaps	97'222
(5)	Service Fee	257'668
(8)	Sonstige Aufwendungen	175'753
	Total Aufwendungen	2'077'359
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	2'021'805

** Der Teilfonds hiess bisher Vontobel Fund - US Dollar Bond. Er wurde am 3. Oktober 2014 umbenannt und seine Referenzwährung wurde von USD auf EUR umgestellt. Daneben wurde auch die Anlagepolitik geändert.

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate**

Wertpapierbestand per 31. August 2015

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen					
Cayman-Inseln					
300'000	USD	Amber Circle Funding Ltd 12	2,000%	04.12.2017	268'115 0,14
200'000	USD	Amber Circle Funding Ltd 12	3,250%	04.12.2022	175'934 0,09
1'000'000	USD	Saudi Electricity Global Sukuk Co 2 13	5,060%	08.04.2043	845'890 0,43
1'000'000	USD	Vale Overseas Ltd 06	6,875%	21.11.2036	766'667 0,40
Total - Cayman-Inseln				2'056'606	1,06

Chile					
1'000'000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 12	3,000%	17.07.2022	833'378 0,43
500'000	USD	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 14	4,750%	04.02.2024	463'307 0,24
Total - Chile				1'296'685	0,67

Curaçao					
500'000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 12	2,950%	18.12.2022	420'518 0,22
Total - Curaçao				420'518	0,22

Dänemark					
1'500'000	EUR	DONG Energy A/S 13 FRN	6,250%	31.12.2099	1'688'235 0,87
2'000'000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 15 FRN	6,250%	31.12.2099	2'071'020 1,07
Total - Dänemark				3'759'255	1,94

Deutschland					
1'800'000	EUR	Allianz SE 15 FRN	2,241%	07.07.2045	1'630'098 0,84
1'500'000	EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA 15 FRN	3,000%	23.04.2075	1'432'500 0,74
500'000	EUR	Deutsche Wohnen AG 14	0,875%	08.09.2021	651'440 0,34
800'000	EUR	Kirk Beauty One GmbH 15	8,750%	15.07.2023	810'704 0,42
3'500'000	EUR	RWE AG 15 FRN	2,750%	21.04.2075	3'172'749 1,63
1'116'000	GBP	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 03 FRN	7,625%	21.06.2028	1'727'484 0,89
Total - Deutschland				9'424'975	4,86

Frankreich					
700'000	EUR	Air France-KLM 15 FRN	6,250%	31.12.2099	664'692 0,34
1'000'000	EUR	Areva SA 13 EMTN	3,250%	04.09.2020	988'810 0,51
500'000	EUR	AXA SA 13 FRN EMTN	5,125%	04.07.2043	569'350 0,29
800'000	EUR	AXA SA 14 FRN EMTN	3,875%	31.12.2099	784'872 0,40
1'000'000	EUR	BNP Paribas SA 06 FRN	4,730%	31.12.2099	1'014'360 0,52
3'000'000	EUR	Bollere SA 15	2,875%	29.07.2021	2'976'450 1,53
1'050'000	EUR	BPCE SA 06 FRN	4,750%	31.12.2099	1'055'429 0,54
5'000	EUR	Cap Gemini SA 13	0,000%	01.01.2019	441'980 0,23
5'000	EUR	Fonciere Des Regions 13	0,875%	01.04.2019	486'211 0,25

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
3'250'000	EUR	La Mondiale SAM 14 FRN	5,050%	31.12.2099	3'267'615 1,69
3'000'000	EUR	Natixis SA 07 FRN	6,307%	31.12.2099	3'242'760 1,67
1'000'000	EUR	TOTAL SA 15 FRN EMTN	2,250%	31.12.2099	972'660 0,50
1'200'000	GBP	Societe Generale SA 08 FRN	8,875%	31.12.2099	1'839'127 0,95
1'500'000	USD	AXA SA 13 EMTN	5,500%	31.12.2099	1'345'944 0,69
2'500'000	USD	Electricite de France SA 13 FRN	5,250%	31.12.2099	2'247'813 1,16
1'000'000	USD	Electricite de France SA 14 FRN	5,625%	31.12.2099	909'201 0,47

Total - Frankreich				22'807'274	11,74
---------------------------	--	--	--	-------------------	--------------

Indonesien					
2'000'000	EUR	Indonesia Government International Bond 14 EMTN	2,875%	08.07.2021	1'978'580 1,02
Total - Indonesien				1'978'580	1,02

Irland					
600'000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 14	4,250%	15.01.2022	604'308 0,31
685'444	USD	Saderea Ltd 14 EMTN	12,500%	30.11.2026	549'225 0,28
Total - Irland				1'153'533	0,59

Italien					
800'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	7,750%	12.12.2042	978'872 0,50
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 08 FRN	8,047%	31.12.2099	1'121'950 0,58
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 09 FRN	8,375%	31.12.2099	1'177'050 0,61
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 10 FRN	9,500%	31.12.2099	1'055'760 0,54
500'000	GBP	Enel SpA 14 FRN	6,625%	15.09.2076	718'681 0,37
1'500'000	USD	Italy Government International Bond 93	6,875%	27.09.2023	1'689'330 0,87
400'000	USD	Italy Government International Bond Coupon Strip 93	0,000%	27.09.2017	343'248 0,18
Total - Italien				7'084'891	3,65

Japan					
50'000'000	JPY	Park24 Co Ltd 13	0,000%	26.04.2018	394'701 0,20
Total - Japan				394'701	0,20

Jersey					
800'000	EUR	Avis Budget Finance Plc 13	6,000%	01.03.2021	837'000 0,43
2'500'000	GBP	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP 03 FRN	5,844%	31.12.2099	3'755'302 1,94
1'750'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850%	31.12.2099	1'594'507 0,82
Total - Jersey				6'186'809	3,19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Der Teilfonds hiess bisher Vontobel Fund - US Dollar Bond. Er wurde am 3. Oktober 2014 umbenannt und seine Referenzwährung wurde von USD auf EUR umgestellt. Daneben wurde auch die Anlagepolitik geändert.

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate**

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Kanada					
500'000	USD	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC 14	1,625% 30.04.2017	445'257	0,23
Total - Kanada				445'257	0,23
Katar					
1'000'000	USD	Qatar Government International Bond 00	9,750% 15.06.2030	1'461'455	0,75
Total - Katar				1'461'455	0,75
Kasachstan					
650'000	USD	Kazakhstan Government International Bond 15 EMTN	5,125% 21.07.2025	568'369	0,29
Total - Kasachstan				568'369	0,29
Kolumbien					
1'500'000	USD	Ecopetrol SA 13	7,375% 18.09.2043	1'313'173	0,68
Total - Kolumbien				1'313'173	0,68
Lettland					
200'000	USD	Republic of Latvia 12	5,250% 22.02.2017	189'153	0,10
Total - Lettland				189'153	0,10
Luxemburg					
2'000'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 15 EMTN	1,250% 17.03.2021	1'796'920	0,93
Total - Luxemburg				1'796'920	0,93
Malaysia					
1'000'000	USD	1MDB Global Investments Ltd 13	4,400% 09.03.2023	714'895	0,37
Total - Malaysia				714'895	0,37
Marokko					
2'000'000	EUR	Morocco Government International Bond 14	3,500% 19.06.2024	2'038'280	1,05
1'500'000	USD	OCP SA 15	4,500% 22.10.2025	1'261'312	0,65
Total - Marokko				3'299'592	1,70
Mexiko					
800'000	EUR	Mexico Government International Bond 15	3,000% 06.03.2045	690'000	0,35
500'000	USD	Comision Federal de Electricidad 13	4,875% 15.01.2024	460'656	0,24
Total - Mexiko				1'150'656	0,59
Niederlande					
2'000'000	EUR	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 15 FRN	5,500% 31.12.2099	2'049'280	1,05
750'000	EUR	Swiss Reinsurance Co via ELM BV 15 FRN	2,600% 31.12.2099	691'478	0,36
500'000	EUR	Telefonica Europe BV 13 FRN	7,625% 31.12.2099	573'440	0,30
1'700'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	5,000% 31.12.2099	1'776'109	0,91
600'000	EUR	UPC Holding BV 12	6,375% 15.09.2022	650'286	0,34

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
2'000'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 12	5,500% 09.11.2015	2'050'180	1,05
2'500'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 15 FRN	2,500% 31.12.2099	2'404'274	1,23
700'000	GBP	Petrobras Global Finance BV 11 EMTN	6,250% 14.12.2026	786'778	0,41
1'000'000	USD	Petrobras Global Finance BV 11	5,375% 27.01.2021	787'827	0,41
Total - Niederlande				11'769'652	6,06
Panama					
1'000'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 13	5,750% 09.10.2023	936'136	0,48
Total - Panama				936'136	0,48
Polen					
1'000'000	USD	Poland Government International Bond 11	5,125% 21.04.2021	1'002'847	0,52
Total - Polen				1'002'847	0,52
Portugal					
3'000'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 13	5,650% 15.02.2024	3'732'599	1,93
1'500'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 14	3,875% 15.02.2030	1'639'500	0,84
3'500'000	EUR	Rede Ferroviária Nacional - REFER EPE 06	4,250% 13.12.2021	3'721'095	1,92
Total - Portugal				9'093'194	4,69
Republik Korea					
200'000	USD	Korea Expressway Corp 14	1,625% 28.04.2017	178'183	0,09
Total - Republik Korea				178'183	0,09
Russland					
100'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 12	8,150% 03.02.2027	1'072'635	0,55
Total - Russland				1'072'635	0,55
Schweiz					
1'000'000	USD	UBS Group AG 15 FRN	7,000% 31.12.2099	923'302	0,48
Total - Schweiz				923'302	0,48
Spanien					
500'000	EUR	CaixaBank SA 13 EMTN	4,500% 22.11.2016	368'385	0,19
1'900'000	EUR	Obrascon Huarte Lain SA 12 EMTN	7,625% 15.03.2020	1'858'675	0,96
600'000	EUR	Obrascon Huarte Lain SA 14	4,750% 15.03.2022	503'256	0,26
2'500'000	EUR	Santander Issuances SAU 15 EMTN	2,500% 18.03.2025	2'344'200	1,20
Total - Spanien				5'074'516	2,61

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Der Teilfonds hiess bisher Vontobel Fund - US Dollar Bond. Er wurde am 3. Oktober 2014 umbenannt und seine Referenzwährung wurde von USD auf EUR umgestellt. Daneben wurde auch die Anlagepolitik geändert.

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate**

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Südafrika					
800'000	EUR	South Africa Government International Bond 14	3,750% 24.07.2026	806'480	0,42
Total - Südafrika				806'480	0,42
Tschechische Republik					
1'000'000	USD	CEZ AS 12	4,250% 03.04.2022	942'481	0,49
Total - Tschechische Republik				942'481	0,49
Türkei					
625'000	USD	Akbank TAS 12	3,875% 24.10.2017	564'118	0,29
500'000	USD	Türkiye Is Bankasi 12	3,875% 07.11.2017	449'277	0,23
Total - Türkei				1'013'395	0,52
Vereinigte Arabische Emirate					
2'500'000	USD	NBK Tier 1 Financing Ltd 15 FRN	5,750% 31.12.2099	2'277'019	1,17
Total - Vereinigte Arabische Emirate				2'277'019	1,17
Vereinigte Staaten					
500'000	EUR	ZF North America Capital Inc 15	2,250% 26.04.2019	496'160	0,26
500'000	USD	Apple Inc 13	2,400% 03.05.2023	426'158	0,22
600'000	USD	Frontier Communications Corp 14	6,250% 15.09.2021	489'612	0,25
250'000	USD	General Electric Co 12	2,700% 09.10.2022	218'851	0,11
350'000	USD	Google Inc 14	3,375% 25.02.2024	318'470	0,16
700'000	USD	Praxair Inc 09	4,500% 15.08.2019	678'496	0,35
500'000	USD	United States Treasury Note/Bond 01	5,375% 15.02.2031	608'092	0,31
800'000	USD	United States Treasury Note/Bond 06	4,500% 15.02.2036	918'898	0,47
1'000'000	USD	United States Treasury Note/Bond 08	4,375% 15.02.2038	1'127'845	0,59
Total - Vereinigte Staaten				5'282'582	2,72
Vereinigtes Königreich					
2'700'000	EUR	HSBC Holdings PLC 14 FRN	5,250% 31.12.2099	2'709'396	1,40
1'300'000	EUR	OTE PLC 13 EMTN	7,875% 07.02.2018	1'330'875	0,69
750'000	EUR	Tesco PLC 07 EMTN	5,125% 10.04.2047	729'270	0,38
2'000'000	GBP	Heathrow Finance PLC 14	5,750% 03.03.2025	2'811'610	1,44
500'000	GBP	J Sainsbury PLC 14	1,250% 21.11.2019	703'452	0,36
400'000	GBP	Jaguar Land Rover Automotive PLC 14	5,000% 15.02.2022	552'082	0,28
Total - Vereinigtes Königreich				8'836'685	4,55
Griechenland					
1'500'000	EUR	Hellenic Republic Government Bond 12	3,000% 24.02.2027	937'095	0,48

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
2'000'000	EUR	National Bank of Greece SA 09	3,875% 07.10.2016	1'816'860	0,94
Total - Griechenland				2'753'955	1,42
Total - Obligationen				119'466'359	61,55
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				119'466'359	61,55
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	5,333% 15.02.2028	796'769	0,41
Total - Cayman-Inseln				796'769	0,41
China					
600'000	USD	Bank of China Ltd 14	5,000% 13.11.2024	547'475	0,28
500'000	USD	China Construction Bank Corp 15 FRN	3,875% 13.05.2025	440'616	0,23
Total - China				988'091	0,51
Frankreich					
1'000'000	USD	BPCE SA 14	4,000% 15.04.2024	917'046	0,47
Total - Frankreich				917'046	0,47
Hongkong					
400'000	USD	ICBCIL Finance Co Ltd 15	2,625% 19.03.2018	355'959	0,18
Total - Hongkong				355'959	0,18
Israel					
950'000	USD	Israel Electric Corp Ltd 14	5,000% 12.11.2024	878'544	0,45
Total - Israel				878'544	0,45
Japan					
3'500'000	EUR	SoftBank Group Corp 15	4,750% 30.07.2025	3'524'430	1,82
50'000'000	JPY	LIXIL Group Corp 15	0,000% 04.03.2022	362'614	0,19
50'000'000	JPY	Nihon Unisys Ltd 13	0,000% 20.06.2016	434'811	0,22
Total - Japan				4'321'855	2,23
Niederlande					
300'000	USD	EDP Finance BV 14	4,125% 15.01.2020	272'675	0,14
Total - Niederlande				272'675	0,14
Portugal					
6'000'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 15	2,875% 15.10.2025	6'123'180	3,16
3'000'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 15	4,100% 15.02.2045	3'290'400	1,70
Total - Portugal				9'413'580	4,86

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Der Teilfonds hiess bisher Vontobel Fund - US Dollar Bond. Er wurde am 3. Oktober 2014 umbenannt und seine Referenzwährung wurde von USD auf EUR umgestellt. Daneben wurde auch die Anlagepolitik geändert.

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate**

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Russland					
100'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 13	6,400% 27.05.2020	1'094'037	0,56
Total - Russland				1'094'037	0,56
Spanien					
3'000'000	EUR	Spain Government Bond 15	1,600% 30.04.2025	2'890'440	1,49
Total - Spanien				2'890'440	1,49
Vereinigte Staaten					
250'000	USD	Dr Pepper Snapple Group Inc 12	2,000% 15.01.2020	217'749	0,11
250'000	USD	Freeport-McMoRan Inc 13	3,875% 15.03.2023	172'405	0,09
1'000'000	USD	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 14	5,000% 01.12.2024	772'066	0,40
700'000	USD	Praxair Inc 15	2,650% 05.02.2025	597'883	0,31
500'000	USD	United States Treasury Note/Bond 13	2,000% 15.02.2023	445'672	0,23
Total - Vereinigte Staaten				2'205'775	1,14
Total - Obligationen				24'134'771	12,44
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				24'134'771	12,44
Nicht notierte Wertpapiere					
Investmentfonds					
Luxemburg					
33'100	EUR	Vontobel Fund - Global Convertible Bond - I		4'868'017	2,51
54'000	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond - I		6'762'420	3,48
Total - Luxemburg				11'630'437	5,99
Total - Investmentfonds				11'630'437	5,99
Total - Nicht notierte Wertpapiere				11'630'437	5,99
Total - Anlagen				155'231'567	79,98

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Der Teilfonds hiess bisher Vontobel Fund - US Dollar Bond. Er wurde am 3. Oktober 2014 umbenannt und seine Referenzwährung wurde von USD auf EUR umgestellt. Daneben wurde auch die Anlagepolitik geändert.

Vontobel Fund - Eastern European Bond

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		EUR
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	166'337'010
			Bankguthaben	947'450
			Forderungen aus Devisen	190'221
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	46'595
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	3'143'849
			Total Aktiva	138'926'113
		Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	263'037
			Verbindlichkeiten aus Devisen	190'114
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	27'441
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'380
	(5)		Service Fee	31'379
	(4)		„Taxe d'abonnement“	10'400
	(3)		Management Fees	159'096
			Total Passiva	685'847
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	138'240'266
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	237'379'220
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	8'173'966
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-12'461'650
			Devisentermingeschäften	257'152
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-5'875'146
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-19'081
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-68'263
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-85'866
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-10'078'888
			Anteilszeichnungen	65'191'171
			Anteilsrücknahmen	-142'248'832
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-12'002'405
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	138'240'266
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	23'563
	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto	11'226'263
			Total Erträge	11'249'826
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	2'531'410
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	17'973
	(4)		„Taxe d'abonnement“	83'149
			Bankzinsen	27'999
	(5)		Service Fee	393'400
	(8)		Sonstige Aufwendungen	21'929
			Total Aufwendungen	3'075'860
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	8'173'966

Vontobel Fund - Eastern European Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Deutschland					
14'117'000	PLN	Landesbank Hessen- Thüringen Girozentrale 01	11,000% 11.07.2016	3'549'580	2,57
Total - Deutschland				3'549'580	2,57
Irland					
150'000'000	RUB	Agency for Housing Mortgage Lending OJSC Via AHML Finance Ltd 13	7,750% 13.02.2018	1'800'145	1,29
100'000'000	RUB	Caterpillar International Finance Ltd 12 EMTN	7,500% 20.12.2015	1'310'785	0,95
50'000'000	RUB	Federal Grid Co OJS via Federal Grid Finance Ltd 12 EMTN	8,446% 13.03.2019	588'692	0,43
50'000'000	RUB	Novatek OAO via Novatek Finance Ltd 13	7,750% 21.02.2017	627'416	0,45
50'000'000	RUB	RusHydro JSC via RusHydro Finance Ltd 10 EMTN	7,875% 28.10.2015	663'304	0,48
90'000'000	RUB	Russian Railways via RZD Capital PLC 12	8,300% 02.04.2019	1'059'501	0,77
500'000	USD	Novatek OAO via Novatek Finance Ltd 12	4,422% 13.12.2022	368'920	0,27
500'000	USD	SCF Capital Ltd 10	5,375% 27.10.2017	425'556	0,31
1'000'000	USD	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 13	4,224% 21.11.2018	842'124	0,61
Total - Irland				7'686'443	5,56
Kasachstan					
100'000'000	RUB	Eurasian Development Bank 12 EMTN	8,000% 05.10.2017	1'226'167	0,89
Total - Kasachstan				1'226'167	0,89
Luxemburg					
50'000'000	RUB	Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital SA 11 EMTN	8,700% 17.03.2016	652'724	0,47
50'000'000	RUB	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 13 EMTN	7,000% 31.01.2016	654'650	0,47
3'000'000	TRY	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 13	7,400% 04.03.2018	774'315	0,57
250'000	USD	Evrax Group SA 13	6,500% 22.04.2020	197'198	0,14
Total - Luxemburg				2'278'887	1,65
Niederlande					
50'000'000	RUB	VimpelCom Holdings BV 13	9,000% 13.02.2018	614'909	0,44
3'000'000	TRY	Volkswagen Financial Services NV 14 EMTN	9,250% 02.06.2016	901'976	0,65
250'000	USD	VimpelCom Holdings BV 11	7,504% 01.03.2022	217'816	0,16
Total - Niederlande				1'734'701	1,25
Polen					
29'000'000	PLN	Poland Government Bond 02	5,750% 23.09.2022	8'161'506	5,91

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
17'303'400	PLN	Poland Government Bond 08	2,750% 25.08.2023	4'458'832	3,23
20'000'000	PLN	Poland Government Bond 10	5,250% 25.10.2020	5'355'871	3,87
5'000'000	PLN	Poland Government Bond 11	4,750% 25.10.2016	1'223'112	0,88
25'000'000	PLN	Poland Government Bond 11	5,750% 25.10.2021	6'947'485	5,04
3'000'000	PLN	Poland Government Bond 12	3,750% 25.04.2018	741'567	0,54
8'500'000	PLN	Poland Government Bond 12	4,000% 25.10.2023	2'176'250	1,57
7'000'000	PLN	Poland Government Bond 13	2,500% 25.07.2018	1'677'252	1,21
5'000'000	PLN	Poland Government Bond 14	3,250% 25.07.2025	1'212'644	0,88
22'500'000	PLN	Poland Government Bond 15	1,500% 25.04.2020	5'102'521	3,69
Total - Polen				37'057'040	26,82
Rumänien					
9'250'000	RON	Romania Government Bond 11	5,950% 11.06.2021	2'387'489	1,73
4'500'000	RON	Romania Government Bond 13	5,750% 29.04.2020	1'146'893	0,83
10'000'000	RON	Romania Government Bond 13	5,850% 26.04.2023	2'580'572	1,86
Total - Rumänien				6'114'954	4,42
Russland					
100'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 11	7,400% 14.06.2017	1'253'053	0,91
50'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 11	7,500% 15.03.2018	611'652	0,44
35'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 12	8,150% 03.02.2027	375'422	0,27
35'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 13	7,050% 19.01.2028	337'810	0,24
Total - Russland				2'577'937	1,86
Türkei					
13'000'000	TRY	Turkey Government Bond 10	10,500% 15.01.2020	4'043'953	2,93
10'551'834	TRY	Turkey Government Bond 11	3,000% 21.07.2021	3'210'739	2,32
18'000'000	TRY	Turkey Government Bond 12	9,000% 08.03.2017	5'388'127	3,89
7'000'000	TRY	Turkey Government Bond 12	9,500% 12.01.2022	2'081'326	1,51
16'781'284	TRY	Turkey Government Bond 12	3,000% 23.02.2022	5'106'251	3,69
7'000'000	TRY	Turkey Government Bond 12	8,500% 14.09.2022	1'973'186	1,43
12'608'600	TRY	Turkey Government Bond 12	2,000% 26.10.2022	3'595'249	2,60
10'000'000	TRY	Turkey Government Bond 13	8,300% 20.06.2018	2'908'082	2,10
2'500'000	TRY	Turkey Government Bond 13	7,100% 08.03.2023	647'716	0,47
4'761'560	TRY	Turkey Government Bond 13	1,000% 03.05.2023	1'251'785	0,91
6'000'000	TRY	Turkey Government Bond 13	8,800% 27.09.2023	1'713'100	1,24
15'000'000	TRY	Turkey Government Bond 14	8,200% 16.11.2016	4'473'413	3,24

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 2015

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

1'000'000	TRY	Türkiye Garanti Bankasi AS 13	7,375%	07.03.2018	272'064	0,20
Total - Türkei					36'664'991	26,53

Ungarn						
1'000'000'000	HUF	Hungary Government Bond 04	7,500%	12.11.2020	3'914'590	2,83
1'200'000'000	HUF	Hungary Government Bond 08	6,500%	24.06.2019	4'391'485	3,18
750'000'000	HUF	Hungary Government Bond 13	5,500%	20.12.2018	2'641'870	1,91
1'000'000'000	HUF	Hungary Government Bond 14	5,500%	24.06.2025	3'668'150	2,65
Total - Ungarn					14'616'095	10,57

Total - Obligationen					113'506'795	82,12
-----------------------------	--	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					113'506'795	82,12
--	--	--	--	--	--------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Obligationen						

Rumänien						
8'500'000	RON	Romania Government Bond 14	4,750%	24.02.2025	2'066'380	1,49
Total - Rumänien					2'066'380	1,49

Republik Korea						
57'100'000	RUB	Export-Import Bank of Korea 12 EMTN	7,630%	30.05.2017	702'562	0,51
Total - Republik Korea					702'562	0,51

Russland						
50'000'000	RUB	Federal Grid Co Unified Energy System PJSC 12 FRN	8,100%	21.10.2015	664'127	0,48
10'000'000	RUB	Novatek OAO 12	8,350%	12.10.2015	133'053	0,10
10'000'000	RUB	Rosbank PJSC 12 FRN	11,000%	12.09.2015	133'508	0,10
50'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 11	7,600%	14.04.2021	563'538	0,41
65'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 12	6,800%	11.12.2019	734'999	0,53
50'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 13	7,000%	25.01.2023	523'343	0,38
150'000'000	RUB	Russian Railways JSC 12 FRN	17,900%	25.06.2032	2'045'150	1,47
60'000'000	RUB	UniCredit Bank AO 12 FRN	10,150%	23.10.2015	795'347	0,58
40'000'000	RUB	Vnesheconombank 12 FRN	8,550%	23.09.2032	527'021	0,38
105'000'000	RUB	Vnesheconombank 13	8,100%	27.09.2018	1'267'559	0,92
50'000'000	RUB	VTB Bank PJSC 12 FRN	7,630%	01.09.2015	668'809	0,48
Total - Russland					8'056'454	5,83

Serbien						
200'000'000	RSD	SERBIA 14	10,000%	12.06.2016	1'716'675	1,24
Total - Serbien					1'716'675	1,24

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

Ungarn						
750'000'000	HUF	Hungary Government Bond 15	3,250%	22.10.2031	2'214'467	1,60
Total - Ungarn					2'214'467	1,60

Total - Obligationen					14'756'538	10,67
-----------------------------	--	--	--	--	-------------------	--------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					14'756'538	10,67
--	--	--	--	--	-------------------	--------------

Nicht notierte Wertpapiere						
Obligationen						

Serbien						
40'000'000	RSD	SERBIA 12	10,000%	26.01.2017	346'817	0,25
600'000'000	RSD	SERBIA 13	10,000%	25.04.2016	5'099'147	3,69
100'000'000	RSD	SERBIA 13	10,000%	07.03.2020	888'701	0,64
Total - Serbien					6'334'665	4,58

Total - Obligationen					6'334'665	4,58
-----------------------------	--	--	--	--	------------------	-------------

Total - Nicht notierte Wertpapiere					6'334'665	4,58
---	--	--	--	--	------------------	-------------

Total - Anlagen					134'597'998	97,37
------------------------	--	--	--	--	--------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		CHF
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung				
per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	382'399'081
			Bankguthaben	41'428'763
			Forderungen aus Devisen	130
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	250'076
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'976'399
	(9)		Zinsforderungen aus Swaps	1'232'571
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	9'457'064
			Total Aktiva	419'293'948
		Passiva	Kontokorrentkredit	92'042
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	181'202
			Verbindlichkeiten aus Devisen	130
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	10'937'675
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	2'073'129
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	7'851
	(5)		Service Fee	64'266
	(4)		„Taxe d'abonnement“	23'525
	(3)		Management Fees	164'379
			Total Passiva	13'544'199
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	405'749'749
Veränderung des Nettovermögens			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	242'671'684
vom 1. September 2014			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	5'233'807
bis 31. August 2015			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-13'987'402
			Termingeschäften	-4'748'171
			Devisentermingeschäften	-10'071'522
			Swaps	97'271
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-4'822'379
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	23'692'314
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1'536'657
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	3'533'039
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-8'021'920
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-10'631'620
			Anteilszeichnungen	252'561'043
			Anteilsrücknahmen	-76'005'768
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-2'845'590
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	405'749'749

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

CHF

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2014
bis 31. August 2015

Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	74'569
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	5'033'483
(2)	Zinsen aus Swaps	5'601'440
	Total Erträge	10'709'492
(3) Aufwendungen	Management Fees	1'694'512
(3)	Performance Fee	417'815
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	27'076
(4)	„Taxe d'abonnement“	128'758
	Bankzinsen	218'391
(2)	Zinsen aus Swaps	1'930'276
(5)	Service Fee	713'464
(8)	Sonstige Aufwendungen	345'393
	Total Aufwendungen	5'475'685
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	5'233'807

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Australien					
20'000'000	AUD	Australia Government Bond 04	6,000%	15.02.2017	14'533'272 3,58
4'000'000	AUD	Australia Government Bond 07	5,750%	15.05.2021	3'270'620 0,81
15'000'000	AUD	Australia Government Bond 10	4,750%	15.06.2016	10'512'767 2,59
4'235'000	AUD	Australia Government Bond 11	4,250%	21.07.2017	3'035'552 0,75
5'000'000	AUD	Treasury Corp of Victoria 05	5,750%	15.11.2016	3'580'939 0,88
Total - Australien				34'933'150	8,61
Belgien					
5'000'000	EUR	Belgium Government Bond 09	4,000%	28.03.2019	6'184'148 1,52
Total - Belgien				6'184'148	1,52
Deutschland					
12'500'000	EUR	Bundesobligation 11	2,750%	08.04.2016	13'787'866 3,40
16'000'000	EUR	Bundesobligation 12	0,500%	13.10.2017	17'591'776 4,33
12'500'000	EUR	Bundesobligation 14	0,500%	12.04.2019	13'826'874 3,40
1'000'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 07	4,250%	04.07.2017	1'172'454 0,29
11'000'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 14	1,500%	15.05.2024	12'807'600 3,16
14'500'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 14	1,000%	15.08.2024	16'163'613 3,97
8'500'000	EUR	KFW 14	1,625%	15.01.2021	9'894'295 2,44
1'000'000	EUR	KFW 14 EMTN	0,625%	12.02.2018	1'103'213 0,27
8'000'000	EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank 14 FRN EMTN	0,031%	15.01.2021	8'718'477 2,15
5'850'000	USD	FMS Wertmanagement Aoer 13	1,625%	20.11.2018	5'713'304 1,41
6'500'000	USD	FMS Wertmanagement Aoer 15	1,750%	17.03.2020	6'318'761 1,56
5'000'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank 11	2,125%	15.07.2016	4'903'281 1,21
Total - Deutschland				112'001'514	27,59
Frankreich					
11'000'000	EUR	Caisse des Depots et Consignations 13 EMTN	1,125%	10.12.2018	12'293'280 3,03
25'000'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 15 EMTN	1,250%	12.03.2018	24'223'386 5,97
Total - Frankreich				36'516'666	9,00
Italien					
30'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	0,750%	15.01.2018	32'853'573 8,10
Total - Italien				32'853'573	8,10
Luxemburg					
15'000'000	EUR	European Financial Stability Facility 13 EMTN	0,750%	05.06.2017	16'496'677 4,07

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
6'000'000	EUR	European Financial Stability Facility 14 EMTN	1,250%	22.01.2019	6'781'558 1,67
11'000'000	EUR	European Investment Bank 12 EMTN	2,250%	14.10.2022	13'385'451 3,30
Total - Luxemburg				36'663'686	9,04
Niederlande					
10'000'000	EUR	Bank Nederlandse Gemeenten NV 12 EMTN	1,875%	06.06.2019	11'552'145 2,85
2'000'000	EUR	Bank Nederlandse Gemeenten NV 13 EMTN	1,500%	15.04.2020	2'291'943 0,56
3'000'000	EUR	Bank Nederlandse Gemeenten NV 14 EMTN	1,000%	19.03.2019	3'356'288 0,83
1'000'000	EUR	Nederlandse Waterschapsbank NV 14 EMTN	0,625%	03.07.2019	1'104'481 0,27
9'000'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten NV 13	1,125%	12.09.2016	8'748'705 2,16
Total - Niederlande				27'053'562	6,67
Norwegen					
3'100'000	USD	Kommunalbanken AS 13	0,750%	21.11.2016	3'001'242 0,74
Total - Norwegen				3'001'242	0,74
Österreich					
10'000'000	EUR	Austria Government Bond 13	1,150%	19.10.2018	11'242'674 2,77
Total - Österreich				11'242'674	2,77
Philippinen					
5'000'000	EUR	Asian Development Bank 14 EMTN	0,375%	03.04.2017	5'460'967 1,35
Total - Philippinen				5'460'967	1,35
Schweden					
16'000'000	EUR	Svensk Exportkredit AB 13 EMTN	1,125%	20.11.2018	17'919'276 4,42
Total - Schweden				17'919'276	4,42
Vereinigte Staaten					
7'500'000	USD	Inter-American Development Bank 14	3,000%	21.02.2024	7'658'599 1,89
20'000'000	USD	United States Treasury Note/Bond 14	2,500%	15.05.2024	19'869'849 4,89
Total - Vereinigte Staaten				27'528'448	6,78
Total - Obligationen				351'358'906	86,59
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				351'358'906	86,59

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Vereinigte Staaten					
5'168'750	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 13	0,125% 15.01.2023	4'838'723	1,19
Total - Vereinigte Staaten				4'838'723	1,19
Total - Obligationen				4'838'723	1,19
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				4'838'723	1,19
Nicht notierte Wertpapiere					
Investmentfonds					
Luxemburg					
90'000	USD	Vontobel Fund - Harcourt Absolute Return Credit Fund - X		8'751'316	2,16
Total - Luxemburg				8'751'316	2,16
Total - Investmentfonds				8'751'316	2,16
Total - Nicht notierte Wertpapiere				8'751'316	2,16
Total - Anlagen				364'948'945	89,94

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		EUR
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung				
per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	420'215'513
			Bankguthaben	25'250'120
			Forderungen aus Devisen	79
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	282'309
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'317'872
	(9)		Zinsforderungen aus Swaps	1'370'833
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'392'216
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	10'517'899
			Total Aktiva	462'664'010
		Passiva	Kontokorrentkredit	111'377
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'504'031
			Verbindlichkeiten aus Devisen	79
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	1'888'375
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	8'882
	(5)		Service Fee	79'928
	(4)		„Taxe d'abonnement“	19'583
	(3)		Management Fees	190'796
			Total Passiva	3'803'051
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	458'860'959
Veränderung des Nettovermögens			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	160'000'748
vom 1. September 2014			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	5'113'989
bis 31. August 2015			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-265'083
			Termingeschäften	-3'885'687
			Devisentermingeschäften	3'532'948
			Swaps	4'608'625
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	3'049'351
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-11'026'939
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	1'446'779
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	1'728'219
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-12'144'083
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-7'841'881
			Anteilszeichnungen	457'285'609
			Anteilsrücknahmen	-150'016'406
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-567'111
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	458'860'959

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2014
bis 31. August 2015

Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	20'455
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	5'004'835
(2)	Zinsen aus Swaps	5'635'060
	Total Erträge	10'660'350
(3) Aufwendungen	Management Fees	1'726'382
(3)	Performance Fee	482'749
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	26'196
(4)	„Taxe d'abonnement“	101'787
	Bankzinsen	48'376
(2)	Zinsen aus Swaps	2'102'778
(5)	Service Fee	695'457
(8)	Sonstige Aufwendungen	362'636
	Total Aufwendungen	5'546'361
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	5'113'989

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Australien					
16'100'000	AUD	Australia Government Bond 10	4,750%	15.06.2016	10'413'362 2,27
4'000'000	AUD	New South Wales Treasury Corp 08	6,000%	01.04.2019	2'882'165 0,63
5'000'000	AUD	New South Wales Treasury Corp 10	6,000%	01.05.2020	3'687'932 0,80
7'000'000	AUD	Queensland Treasury Corp 10	6,000%	21.04.2016	4'538'710 0,99
Total - Australien				21'522'169	4,69
Belgien					
7'000'000	EUR	Belgium Government Bond 09	4,000%	28.03.2019	7'990'010 1,74
Total - Belgien				7'990'010	1,74
Deutschland					
10'000'000	EUR	Bundesobligation 11	2,750%	08.04.2016	10'179'500 2,22
20'500'000	EUR	Bundesobligation 12	0,500%	07.04.2017	20'733'085 4,52
10'000'000	EUR	Bundesobligation 12	0,500%	13.10.2017	10'146'800 2,21
27'500'000	EUR	Bundesobligation 14	0,500%	12.04.2019	28'072'825 6,13
15'500'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 07	4,250%	04.07.2017	16'771'310 3,65
22'000'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 11	3,250%	04.07.2021	25'883'000 5,65
13'000'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 14	1,500%	15.05.2024	13'968'760 3,04
12'000'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 14	1,000%	15.08.2024	12'345'000 2,69
6'500'000	EUR	KFW 14	1,625%	15.01.2021	6'982'625 1,52
7'000'000	EUR	KFW 14 EMTN	0,625%	12.02.2018	7'126'840 1,55
3'000'000	EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank 14 FRN EMTN	0,031%	15.01.2021	3'017'250 0,66
5'850'000	USD	FMS Wertmanagement AoeR 13	1,625%	20.11.2018	5'272'622 1,15
6'500'000	USD	FMS Wertmanagement AoeR 15	1,750%	17.03.2020	5'831'379 1,27
Total - Deutschland				166'330'996	36,26
Frankreich					
4'000'000	EUR	Caisse des Depots et Consignations 13 EMTN	1,125%	10.12.2018	4'125'480 0,90
25'000'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 15 EMTN	1,250%	12.03.2018	22'354'975 4,87
Total - Frankreich				26'480'455	5,77
Italien					
32'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	0,750%	15.01.2018	32'340'800 7,05
100'000	EUR	Italy Certificati di Credito del Tesoro/ CCTS-eu 10 FRN	0,878%	15.10.2017	101'368 0,02
Total - Italien				32'442'168	7,07

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
15'000'000	EUR	European Financial Stability Facility 13 EMTN	0,750%	05.06.2017	15'224'250 3,32
5'000'000	EUR	European Financial Stability Facility 14 EMTN	1,250%	22.01.2019	5'215'400 1,14
9'000'000	EUR	European Investment Bank 12 EMTN	2,250%	14.10.2022	10'107'000 2,20
Total - Luxemburg				30'546'650	6,66
Niederlande					
10'000'000	EUR	Bank Nederlandse Gemeenten NV 12 EMTN	1,875%	06.06.2019	10'661'100 2,32
2'000'000	EUR	Bank Nederlandse Gemeenten NV 13 EMTN	1,500%	15.04.2020	2'115'160 0,46
5'000'000	EUR	Bank Nederlandse Gemeenten NV 14 EMTN	1,000%	19.03.2019	5'162'350 1,13
5'750'000	EUR	Nederlandse Waterschapsbank NV 14 EMTN	0,625%	03.07.2019	5'860'918 1,28
10'000'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten NV 13	1,125%	12.09.2016	8'970'995 1,96
Total - Niederlande				32'770'523	7,15
Norwegen					
3'150'000	USD	Kommunalbanken AS 13	0,750%	21.11.2016	2'814'422 0,61
Total - Norwegen				2'814'422	0,61
Österreich					
10'000'000	EUR	Austria Government Bond 13	1,150%	19.10.2018	10'375'500 2,26
Total - Österreich				10'375'500	2,26
Philippinen					
5'000'000	EUR	Asian Development Bank 14 EMTN	0,375%	03.04.2017	5'039'750 1,10
Total - Philippinen				5'039'750	1,10
Schweden					
20'000'000	EUR	Svensk Exportkredit AB 13 EMTN	1,125%	20.11.2018	20'671'400 4,50
Total - Schweden				20'671'400	4,50
Vereinigte Staaten					
2'363'000	EUR	DZ Bank Capital Funding Trust I 03 FRN	2,476%	31.12.2099	2'360'637 0,51
2'000'000	USD	Inter-American Development Bank 14	3,000%	21.02.2024	1'884'766 0,41
5'500'000	USD	United States Treasury Note/Bond 09	3,250%	31.05.2016	5'014'555 1,09

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
20'000'000	USD	United States Treasury Note/Bond 14	2,500% 15.05.2024	18'337'237	4,00
Total - Vereinigte Staaten				27'597'195	6,01
Total - Obligationen				384'581'238	83,82
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				384'581'238	83,82
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Japan					
25'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation/Japan 11	2,500% 18.05.2016	22'614'904	4,93
Total - Japan				22'614'904	4,93
Vereinigte Staaten					
5'168'750	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 13	0,125% 15.01.2023	4'465'500	0,97
Total - Vereinigte Staaten				4'465'500	0,97
Total - Obligationen				27'080'404	5,90
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				27'080'404	5,90
Nicht notierte Wertpapiere					
Investmentfonds					
Luxemburg					
110'000	USD	Vontobel Fund - Harcourt Absolute Return Credit Fund - X		9'871'040	2,15
Total - Luxemburg				9'871'040	2,15
Total - Investmentfonds				9'871'040	2,15
Total - Nicht notierte Wertpapiere				9'871'040	2,15
Total - Anlagen				421'532'682	91,87

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	
		Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung			
per 31. August 2015	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	44'022'848
		Bankguthaben	2'289'661
		Forderungen aus Devisen	14
		Forderungen aus Anteilszeichnungen	54'030
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden	329'128
	(9)	Zinsforderungen aus Swaps	243'055
	(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	1'815'954
		Total Aktiva	48'058'303
	Passiva	Kontokorrentkredit	27'344
		Verbindlichkeiten aus Devisen	14
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	64'656
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	280'771
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'060
	(5)	Service Fee	22'571
	(4)	„Taxe d'abonnement“	2'328
	(3)	Management Fees	25'558
		Total Passiva	424'302
		Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	47'634'001
Veränderung des Nettovermögens		Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	0
vom 30. September 2014		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	489'680
bis 31. August 2015		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
		Wertpapieren	-696'387
		Termingeschäften	-280'771
		Devisentermingeschäften	-64'656
		Swaps	1'815'954
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	12'163
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-75'279
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-75'756
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-549'592
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-3'304'519
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-2'729'163
		Anteilszeichnungen	55'937'911
		Anteilsrücknahmen	-5'574'747
		Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	47'634'001

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

EUR

Erfolgsrechnung

vom 30. September 2014
bis 31. August 2015

Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	102
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	447'847
(2)	Zinsen aus Swaps	857'361
	Total Erträge	1'305'310
(3) Aufwendungen	Management Fees	183'628
(3)	Performance Fee	100'193
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	7'879
(4)	„Taxe d'abonnement“	9'271
	Bankzinsen	4'818
	Zinsen aus Swaps	257'916
(5)	Service Fee	86'937
(8)	Sonstige Aufwendungen	164'988
	Total Aufwendungen	815'630
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	489'680

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Belgien					
500'000	EUR	Belgium Government Bond 09	4,000% 28.03.2019	570'715	1,20
1'500'000	EUR	Belgium Government Bond 14	2,600% 22.06.2024	1'706'850	3,58
Total - Belgien				2'277'565	4,78
Deutschland					
2'500'000	EUR	Bundesobligation 11	2,750% 08.04.2016	2'544'875	5,34
1'300'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 12	2,500% 04.07.2044	1'609'595	3,38
3'000'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 14	1,500% 15.05.2024	3'223'559	6,77
1'000'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 14	1,000% 15.08.2024	1'028'750	2,16
750'000	EUR	KFW 14	1,625% 15.01.2021	805'688	1,69
2'000'000	EUR	KFW 14 EMTN	0,625% 12.02.2018	2'036'240	4,27
1'000'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank 11	2,125% 15.07.2016	905'016	1,90
Total - Deutschland				12'153'723	25,51
Finnland					
500'000	EUR	Finland Government Bond 14	0,375% 15.09.2020	503'615	1,06
Total - Finnland				503'615	1,06
Frankreich					
1'000'000	EUR	Caisse des Depots et Consignations 13 EMTN	1,125% 10.12.2018	1'031'370	2,17
Total - Frankreich				1'031'370	2,17
Irland					
1'000'000	EUR	Ireland Government Bond 04	4,500% 18.04.2020	1'186'680	2,49
2'750'000	EUR	Ireland Government Bond 15	0,800% 15.03.2022	2'748'763	5,77
Total - Irland				3'935'443	8,26
Italien					
4'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	0,750% 15.01.2018	4'042'600	8,49
Total - Italien				4'042'600	8,49
Luxemburg					
500'000	EUR	European Financial Stability Facility 14 EMTN	1,250% 22.01.2019	521'540	1,09
1'000'000	EUR	European Financial Stability Facility 14 EMTN	2,125% 19.02.2024	1'116'830	2,34
1'000'000	EUR	European Investment Bank 14 EMTN	2,125% 15.01.2024	1'117'960	2,35
2'000'000	EUR	European Union 14 EMTN	1,875% 04.04.2024	2'194'600	4,61
Total - Luxemburg				4'950'930	10,39

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Niederlande					
1'000'000	EUR	Bank Nederlandse Gemeenten NV 13 EMTN	1,500% 15.04.2020	1'057'580	2,22
Total - Niederlande				1'057'580	2,22
Österreich					
1'000'000	EUR	Austria Government Bond 13	1,150% 19.10.2018	1'037'550	2,18
Total - Österreich				1'037'550	2,18
Philippinen					
3'000'000	EUR	Asian Development Bank 14 EMTN	0,375% 03.04.2017	3'023'850	6,35
Total - Philippinen				3'023'850	6,35
Portugal					
3'000'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 09	4,750% 14.06.2019	3'423'300	7,19
Total - Portugal				3'423'300	7,19
Schweden					
2'500'000	EUR	Svensk Exportkredit AB 13 EMTN	1,125% 20.11.2018	2'583'925	5,42
Total - Schweden				2'583'925	5,42
Spanien					
3'000'000	EUR	Spain Government Bond 13	3,750% 31.10.2018	3'305'010	6,94
Total - Spanien				3'305'010	6,94
Total - Obligationen				43'326'461	90,96
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				43'326'461	90,96
Total - Anlagen				43'326'461	90,96

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		EUR
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	245'477'889
			Bankguthaben	6'169'903
			Forderungen aus Devisen	201
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	64'668
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	477'147
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	348'344
			Sonstige Aktiva	2'787
			Total Aktiva	257'937'774
		Passiva	Kontokorrentkredit	348'233
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	104'766
			Verbindlichkeiten aus Devisen	202
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	106'367
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	5'250
	(5)		Service Fee	53'566
	(4)		„Taxe d'abonnement“	9'649
	(3)		Management Fees	160'472
			Total Passiva	788'505
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	257'149'269
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	185'455'577
			Nettoanlageverlust	-1'471'344
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-6'759'924
			Termingeschäften	348'344
			Devisentermingeschäften	2'397'653
			Optionen	43'539
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	27'565'650
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-12'090'138
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	4'686'356
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-1'114'410
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	2'609
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	13'608'335
			Anteilszeichnungen	133'796'795
			Anteilsrücknahmen	-75'685'196
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-26'242
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	257'149'269
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	153
	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto	775'649
			Nettodividenden	43'080
			Total Erträge	818'882
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	1'661'654
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	18'712
	(4)		„Taxe d'abonnement“	53'519
			Bankzinsen	12'872
	(5)		Service Fee	488'257
	(8)		Sonstige Aufwendungen	55'212
			Total Aufwendungen	2'290'226
			Nettoanlageverlust	-1'471'344

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2015

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Vereinigte Staaten					
10'000	USD	Illumina Inc		1'763'588	0,69
Total - Vereinigte Staaten				1'763'588	0,69
Total - Aktien				1'763'588	0,69

Obligationen					
Cayman-Inseln					
19'000'000	HKD	Hengan International Group Co Ltd 13	0,000%	27.06.2018	2'281'170 0,89
4'500'000	USD	ENN Energy Holdings Ltd 13	0,000%	26.02.2018	4'389'639 1,70
3'500'000	USD	Semiconductor Manufacturing International Corp 13	0,000%	07.11.2018	3'363'467 1,31
Total - Cayman-Inseln				10'034'276	3,90

Deutschland					
2'000'000	EUR	adidas AG 12	0,250%	14.06.2019	2'227'720 0,87
2'500'000	EUR	Deutsche Post AG 12	0,600%	06.12.2019	3'170'450 1,23
3'900'000	EUR	Deutsche Wohnen AG 14	0,875%	08.09.2021	5'081'232 1,97
2'000'000	EUR	RAG-Stiftung 14	0,000%	31.12.2018	2'233'400 0,87
Total - Deutschland				12'712'802	4,94

Frankreich					
60'000	EUR	Cap Gemini SA 13	0,000%	01.01.2019	5'303'760 2,06
51'500	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin 07	0,000%	01.01.2017	7'157'883 2,79
50'000	EUR	Credit Agricole SA 13 EMTN	0,000%	06.12.2016	3'661'850 1,42
50'000	EUR	Fonciere Des Regions 11	3,340%	01.01.2017	4'849'037 1,89
30'000	EUR	Fonciere Des Regions 13	0,875%	01.04.2019	2'917'268 1,13
5'000	EUR	Ingenico Group 15	0,000%	26.06.2022	897'425 0,35
150'000	EUR	Suez Environnement Co 14	0,000%	27.02.2020	3'210'900 1,25
20'000	EUR	Technip SA 11	0,250%	01.01.2017	1'903'069 0,74
20'000	EUR	Unibail-Rodamco SE 14	0,000%	01.07.2021	6'410'000 2,49
7'000	EUR	Unibail-Rodamco SE 15	0,000%	01.01.2022	2'464'315 0,96
Total - Frankreich				38'775'507	15,08

Japan					
70'000'000	JPY	Advantest Corp 14	0,000%	14.03.2019	515'217 0,20
250'000'000	JPY	Chugoku Electric Power Co Inc/The 15	0,000%	23.03.2018	1'973'834 0,76
220'000'000	JPY	Chugoku Electric Power Co Inc/The 15	0,000%	25.03.2020	1'792'498 0,70
165'000'000	JPY	Ebara Corp	0,000%	19.03.2018	1'386'769 0,54
70'000'000	JPY	EDION Corp 14	0,000%	01.10.2021	564'139 0,22
40'000'000	JPY	GS Yuasa Corp 14	0,000%	13.03.2019	293'844 0,11
100'000'000	JPY	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd 13	0,000%	26.09.2018	789'725 0,31
160'000'000	JPY	Kureha Corp 13	0,000%	14.03.2018	1'302'527 0,51
120'000'000	JPY	Nagoya Railroad Co Ltd 14	0,000%	11.12.2024	948'342 0,37

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

95'000'000	JPY	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd 13	0,000%	10.12.2018	766'085 0,30
100'000'000	JPY	Park24 Co Ltd 13	0,000%	26.04.2018	789'401 0,31
70'000'000	JPY	Resorttrust Inc 14	0,000%	01.12.2021	606'070 0,24
60'000'000	JPY	Sankyo Co Ltd 15	0,000%	23.07.2020	463'027 0,18
100'000'000	JPY	SBI Holdings Inc/Japan 13	0,000%	02.11.2017	817'290 0,32
100'000'000	JPY	Sumitomo Forestry Co Ltd 13	0,000%	24.08.2018	756'696 0,29
50'000'000	JPY	T&D Holdings Inc 15	0,000%	05.06.2020	384'169 0,15
100'000'000	JPY	Taiyo Yuden Co Ltd 14	0,000%	27.01.2021	785'999 0,31
100'000'000	JPY	Takashimaya Co Ltd 13	0,000%	11.12.2018	770'961 0,30
120'000'000	JPY	Teijin Ltd 14	0,000%	12.12.2018	1'004'141 0,39
100'000'000	JPY	Terumo Corp 14	0,000%	06.12.2021	830'929 0,32
70'000'000	JPY	Toppa Printing Co Ltd 13	0,000%	19.12.2016	538'966 0,21
70'000'000	JPY	Toray Industries Inc 14	0,000%	30.08.2019	651'420 0,25
100'000'000	JPY	Yamada Denki Co Ltd 14	0,000%	28.06.2019	791'854 0,31
3'000'000	USD	Shizuoka Bank Ltd/The 13	0,000%	25.04.2018	2'721'633 1,05
Total - Japan				22'245'536	8,65

Jersey					
800'000	GBP	British Land White 2015 Ltd 15	0,000%	09.06.2020	1'118'187 0,44
500'000	GBP	Derwent London Capital No 2 Jersey Ltd 13	1,125%	24.07.2019	823'692 0,32
Total - Jersey				1'941'879	0,76

Luxemburg					
2'000'000	EUR	GBL Verwaltung SA 13	1,250%	07.02.2017	2'116'220 0,82
Total - Luxemburg				2'116'220	0,82

Niederlande					
1'500'000	EUR	Airbus Group SE 15 EMTN	0,000%	01.07.2022	1'567'980 0,61
4'500'000	EUR	CEZ MH BV 14 EMTN	0,000%	04.08.2017	4'682'295 1,82
5'000'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 12	5,500%	09.11.2015	5'125'450 1,99
2'000'000	USD	QIAGEN NV 14	0,375%	19.03.2019	1'974'422 0,77
6'000'000	USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV 12	1,050%	16.08.2017	5'674'645 2,21
6'500'000	USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV 12	1,650%	16.08.2019	6'496'810 2,52
6'000'000	USD	STMicroelectronics NV 14	0,000%	03.07.2019	5'290'442 2,06
Total - Niederlande				30'812'044	11,98

Schweden					
5'000'000	EUR	Industrivarden AB 11	1,875%	27.02.2017	5'505'100 2,14
Total - Schweden				5'505'100	2,14

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Schweiz					
3'850'000	CHF	Swiss Life Holding AG 13	0,000% 02.12.2020	4'149'950	1,61
Total - Schweiz				4'149'950	1,61
Spanien					
1'000'000	EUR	CaixaBank SA 13 EMTN	4,500% 22.11.2016	736'770	0,29
2'500'000	EUR	Criteria CaixaHolding SA 13	1,000% 25.11.2017	2'712'675	1,06
1'000'000	EUR	Telefonica Participaciones SAU 14	4,900% 25.09.2017	1'063'390	0,41
1'000'000	EUR	Telefonica SA 14 EMTN	6,000% 24.07.2017	1'184'070	0,46
Total - Spanien				5'696'905	2,22
Vereinigte Arabische Emirate					
4'600'000	USD	DP World Ltd 14	1,750% 19.06.2024	4'574'014	1,78
3'400'000	USD	National Bank of Abu Dhabi PJSC 13 EMTN	1,000% 12.03.2018	3'102'845	1,21
Total - Vereinigte Arabische Emirate				7'676'859	2,99
Vereinigte Staaten					
2'500'000	USD	Newmont Mining Corp 07	1,625% 15.07.2017	2'220'303	0,86
Total - Vereinigte Staaten				2'220'303	0,86
Vereinigtes Königreich					
1'000'000	GBP	J Sainsbury PLC 14	1,250% 21.11.2019	1'406'903	0,55
Total - Vereinigtes Königreich				1'406'903	0,55
Total - Obligationen				145'294'284	56,50
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				147'057'872	57,19
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Cayman-Inseln					
4'000'000	HKD	ASM Pacific Technology Ltd 14	2,000% 28.03.2019	465'507	0,18
Total - Cayman-Inseln				465'507	0,18
Deutschland					
3'000'000	EUR	RAG-Stiftung 15 EMTN	0,000% 18.02.2021	3'425'550	1,33
Total - Deutschland				3'425'550	1,33
Italien					
200'000	EUR	Beni Stabili SpA SIIQ 15	0,875% 31.01.2021	197'784	0,08
8'000'000	EUR	Eni SpA 13	0,625% 18.01.2016	8'436'000	3,28
Total - Italien				8'633'784	3,36
Japan					
100'000'000	JPY	CYBERDYNE Inc 14	0,000% 12.12.2017	796'420	0,31
120'000'000	JPY	HIS Co Ltd 14	0,000% 30.08.2019	1'011'555	0,38
100'000'000	JPY	Iida Group Holdings Co Ltd 15	0,000% 18.06.2020	812'680	0,32

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
80'000'000	JPY	K's Holdings Corp 14	0,000% 20.12.2019	701'147	0,27
50'000'000	JPY	LIXIL Group Corp 15	0,000% 04.03.2022	362'614	0,14
75'000'000	JPY	Maeda Corp 13	0,000% 13.09.2018	719'264	0,28
70'000'000	JPY	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd 13	0,000% 06.12.2018	516'810	0,20
100'000'000	JPY	Nihon Unisys Ltd 13	0,000% 20.06.2016	869'622	0,34
60'000'000	JPY	Nikkiso Co Ltd 13	0,000% 02.08.2018	439'670	0,17
100'000'000	JPY	Paramount Bed Holdings Co Ltd 13	0,000% 26.07.2018	784'496	0,31
100'000'000	JPY	Press Kogyo Co Ltd 13	0,000% 28.12.2018	762'234	0,30
100'000'000	JPY	TOKAI Holdings Corp 15	0,000% 25.06.2020	776'948	0,30
40'000'000	JPY	Towa Pharmaceutical Co Ltd 15	0,000% 22.07.2022	326'834	0,13
Total - Japan				8'880'294	3,45
Jersey					
1'000'000	GBP	Carillion Finance Jersey Ltd 14	2,500% 19.12.2019	1'454'670	0,57
Total - Jersey				1'454'670	0,57
Mexiko					
8'500'000	EUR	America Movil SAB de CV 15	0,000% 28.05.2020	8'837'365	3,44
Total - Mexiko				8'837'365	3,44
Vereinigte Arabische Emirate					
1'000'000	EUR	Aabar Investments PJSC 15 EMTN	0,500% 27.03.2020	1'027'530	0,40
3'000'000	EUR	Aabar Investments PJSC 15 EMTN	1,000% 27.03.2022	3'097'170	1,20
Total - Vereinigte Arabische Emirate				4'124'700	1,60
Vereinigte Staaten					
4'500'000	USD	Ares Capital Corp 11	5,750% 01.02.2016	4'068'956	1,58
1'000'000	USD	Brocade Communications Systems Inc 15	1,375% 01.01.2020	883'534	0,34
7'000'000	USD	Citrix Systems Inc 14	0,500% 15.04.2019	6'540'049	2,54
5'000'000	USD	Illumina Inc 14	0,000% 15.06.2019	5'098'170	1,98
10'000'000	USD	Intel Corp 09	3,250% 01.08.2039	12'959'392	5,05
750'000	USD	InterDigital Inc/PA 15	1,500% 01.03.2020	642'989	0,25
5'000'000	USD	Lam Research Corp 11	0,500% 15.05.2016	5'413'320	2,11
2'000'000	USD	Lam Research Corp 11	1,250% 15.05.2018	2'361'669	0,92
1'000'000	USD	Macquarie Infrastructure Corp 14	2,875% 15.07.2019	1'032'887	0,40
4'000'000	USD	Micron Technology Inc 13	3,000% 15.11.2043	3'123'606	1,21
1'500'000	USD	NVIDIA Corp 13	1,000% 01.12.2018	1'650'770	0,64
1'000'000	USD	Priceline Group Inc/The 12	1,000% 15.03.2018	1'259'509	0,49
8'000'000	USD	Priceline Group Inc/The 13	0,350% 15.06.2020	8'398'036	3,27
1'000'000	USD	Priceline Group Inc/The 14	0,900% 15.09.2021	876'609	0,34
6'500'000	USD	Red Hat Inc 14	0,250% 01.10.2019	6'935'798	2,70
1'500'000	USD	Royal Gold Inc 12	2,875% 15.06.2019	1'298'527	0,50
1'000'000	USD	RPM International Inc 13	2,250% 15.12.2020	1'000'112	0,39

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
4'000'000	USD	SanDisk Corp 10	1,500% 15.08.2017	4'451'049	1,73
Total - Vereinigte Staaten				67'994'982	26,44
Total - Obligationen				103'816'852	40,37
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				103'816'852	40,37
Total - Anlagen				250'874'724	97,56

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	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		USD
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	144'828'384
			Bankguthaben	2'230'943
			Forderungen aus Devisen	15'088
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	46'921
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'655'831
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	18'125
			Total Aktiva	106'502'732
		Passiva	Kontokorrentkredit	18'559
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	568'626
			Verbindlichkeiten aus Devisen	15'109
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	179'297
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'288
	(5)		Service Fee	42'774
	(4)		„Taxe d'abonnement“	7'196
	(3)		Management Fees	109'541
			Total Passiva	945'390
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	105'557'342
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	216'244'078
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	8'188'535
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-26'592'141
			Termingeschäften	21'719
			Devisentermingeschäften	-107'230
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-29'385'031
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-6'190'342
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-517'655
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-156'953
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-54'739'098
			Anteilszeichnungen	69'578'731
			Anteilsrücknahmen	-123'430'008
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-2'096'361
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	105'557'342
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	38'001
	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto	10'933'271
			Total Erträge	10'971'272
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	2'072'343
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	28'455
	(4)		„Taxe d'abonnement“	69'467
			Bankzinsen	12'886
	(5)		Service Fee	563'959
	(8)		Sonstige Aufwendungen	35'627
			Total Aufwendungen	2'782'737
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	8'188'535

Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2015

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen					
Brasilien					
3'500	BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional 12	0,000%	01.01.2016	919'040 0,87
2'500	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 11	6,000%	15.08.2022	1'729'963 1,64
22'000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 07	10,000%	01.01.2017	5'754'674 5,44
8'000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 12	10,000%	01.01.2018	2'032'723 1,93
300	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 12	10,000%	01.01.2023	67'621 0,06
Total - Brasilien				10'504'021	9,94

Chile					
500'000'000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 10	6,000%	01.01.2020	779'610 0,74
50'000'000	CLP	Chile Government International Bond 10	5,500%	05.08.2020	76'433 0,07
Total - Chile				856'043	0,81

Dominikanische Republik					
500'000	USD	Dominican Republic International Bond 14	7,450%	30.04.2044	525'740 0,50
Total - Dominikanische Republik				525'740	0,50

Indien					
100'000'000	INR	India Government Bond 12	8,150%	11.06.2022	1'518'105 1,44
Total - Indien				1'518'105	1,44

Indonesien					
30'000'000'000	IDR	Indonesia Treasury Bond 11	7,000%	15.05.2022	1'946'229 1,84
35'000'000'000	IDR	Indonesia Treasury Bond 11	7,000%	15.05.2027	2'134'346 2,03
30'000'000'000	IDR	Indonesia Treasury Bond 12	6,125%	15.05.2028	1'661'385 1,57
1'000'000'000	IDR	Indonesia Treasury Bond 12	6,625%	15.05.2033	54'945 0,05
1'000'000'000	IDR	Indonesia Treasury Bond 12	6,375%	15.04.2042	50'417 0,05
30'000'000'000	IDR	Indonesia Treasury Bond 13	9,000%	15.03.2029	2'129'122 2,02
Total - Indonesien				7'976'444	7,56

Irland					
80'000'000	RUB	Russian Railways via RZD Capital PLC 12	8,300%	02.04.2019	1'055'263 1,00
Total - Irland				1'055'263	1,00

Kolumbien					
250'000'000	COP	Colombia Government International Bond 10	7,750%	14.04.2021	84'691 0,08
3'000'000'000	COP	Colombian TES 12	7,000%	04.05.2022	955'996 0,91

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
2'000'000	USD	Ecopetrol SA 14	5,875%	28.05.2045	1'627'560 1,54
Total - Kolumbien				2'668'247	2,53

Luxemburg					
6'500'000	BRL	Cosan Luxembourg SA 13	9,500%	14.03.2018	1'544'637 1,46
2'750'000	ZAR	European Investment Bank 05 EMTN	7,500%	01.06.2016	208'001 0,20
Total - Luxemburg				1'752'638	1,66

Malaysia					
2'000'000	USD	1MDB Global Investments Ltd 13	4,400%	09.03.2023	1'602'080 1,52
Total - Malaysia				1'602'080	1,52

Mexiko					
200'000	MXN	Mexican Bonos 06	10,000%	20.11.2036	1'655'859 1,57
950'000	MXN	Petroleos Mexicanos 14	7,470%	12.11.2026	5'369'985 5,09
Total - Mexiko				7'025'844	6,66

Peru					
5'000'000	PEN	Peru Government Bond 07	6,900%	12.08.2037	1'414'254 1,34
4'000'000	PEN	Peru Government Bond 08	6,950%	12.08.2031	1'152'248 1,09
Total - Peru				2'566'502	2,43

Polen					
6'921'360	PLN	Poland Government Bond 08	2,750%	25.08.2023	1'998'449 1,89
10'000'000	PLN	Poland Government Bond 14	3,250%	25.07.2025	2'717'536 2,58
Total - Polen				4'715'985	4,47

Rumänien					
1'000'000	EUR	Romanian Government International Bond 13 EMTN	4,625%	18.09.2020	1'292'676 1,22
5'000'000	RON	Romania Government Bond 13	5,600%	28.11.2018	1'398'021 1,33
Total - Rumänien				2'690'697	2,55

Republik Korea					
30'000'000'000	IDR	Export-Import Bank of Korea 11 EMTN	8,400%	06.07.2016	2'042'992 1,94
Total - Republik Korea				2'042'992	1,94

Russland					
105'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 13	7,050%	19.01.2028	1'135'548 1,08
35'000'000	RUB	Russian Foreign Bond - Eurobond 11	7,850%	10.03.2018	479'991 0,45
Total - Russland				1'615'539	1,53

Südafrika					
40'000'000	ZAR	South Africa Government Bond 04	8,000%	21.12.2018	3'050'440 2,89
40'000'000	ZAR	South Africa Government Bond 05	7,250%	15.01.2020	2'950'864 2,80

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
40'000'000	ZAR	South Africa Government Bond 12	7,750% 28.02.2023	2'946'431	2,79
3'500'000	ZAR	South Africa Government Bond 98	10,500% 21.12.2026	304'934	0,29
Total - Südafrika				9'252'669	8,77
Thailand					
85'000'000	THB	Thailand Government Bond 10	3,650% 17.12.2021	2'526'841	2,39
100'000'000	THB	Thailand Government Bond 10	3,625% 16.06.2023	2'973'312	2,82
80'000'000	THB	Thailand Government Bond 12	3,775% 25.06.2032	2'315'579	2,19
81'768'000	THB	Thailand Government Bond 13	1,250% 12.03.2028	1'987'327	1,88
Total - Thailand				9'803'059	9,28
Türkei					
5'500'000	TRY	Turkey Government Bond 12	9,000% 08.03.2017	1'844'760	1,75
6'304'300	TRY	Turkey Government Bond 12	2,000% 26.10.2022	2'014'238	1,91
7'000'000	TRY	Turkey Government Bond 13	6,300% 14.02.2018	2'187'654	2,07
Total - Türkei				6'046'652	5,73
Ungarn					
1'000'000'000	HUF	Hungary Government Bond 11	7,000% 24.06.2022	4'372'611	4,14
300'000'000	HUF	Hungary Government Bond 11	6,750% 22.10.2028	1'396'929	1,32
800'000'000	HUF	Hungary Government Bond 14	5,500% 24.06.2025	3'288'130	3,12
Total - Ungarn				9'057'670	8,58
Vereinigte Staaten					
5'000'000	BRL	International Finance Corp 13 EMTN	6,000% 15.12.2016	1'282'479	1,21
Total - Vereinigte Staaten				1'282'479	1,21
Vereinigtes Königreich					
360'000	ZAR	International Finance Facility for Immunisation Co 11 EMTN	6,100% 29.09.2016	26'645	0,03
Total - Vereinigtes Königreich				26'645	0,03
Total - Obligationen				84'585'314	80,14
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				84'585'314	80,14
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Brasilien					
8'000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 13	10,000% 01.01.2019	1'974'371	1,87
Total - Brasilien				1'974'371	1,87

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Kolumbien					
2'855'700'000	COP	Colombian TES 15	7,750% 18.09.2030	855'721	0,81
Total - Kolumbien				855'721	0,81
Malaysia					
8'000'000	MYR	Malaysia Government Bond 10	4,498% 15.04.2030	1'873'617	1,77
10'000'000	MYR	Malaysia Government Bond 13	3,172% 15.07.2016	2'384'022	2,26
Total - Malaysia				4'257'639	4,03
Russland					
100'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 11	7,350% 20.01.2016	1'485'191	1,41
43'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 11	7,600% 14.04.2021	543'042	0,51
145'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 13	7,000% 25.01.2023	1'700'575	1,62
95'000'000	RUB	Russian Railways JSC 12 FRN	17,900% 25.06.2032	1'451'341	1,37
Total - Russland				5'180'149	4,91
Südafrika					
35'000'000	ZAR	South Africa Government Bond 15	8,875% 28.02.2035	2'630'004	2,49
Total - Südafrika				2'630'004	2,49
Total - Obligationen				14'897'884	14,11
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				14'897'884	14,11
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Nigeria					
600'000'000	NGN	Nigeria Government International Bond 12	16,390% 27.01.2022	3'052'626	2,89
Total - Nigeria				3'052'626	2,89
Total - Obligationen				3'052'626	2,89
Total - Nicht notierte Wertpapiere				3'052'626	2,89
Total - Anlagen				102'535'824	97,14

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	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	108'034'969	135'431'092
			Bankguthaben		754'995
			Forderungen aus Devisen		43
			Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'610
			Sonstige Aktiva		3'057
			Total Aktiva		136'190'797
	(5)	Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		61'852
			Verbindlichkeiten aus Devisen		43
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'138
			Service Fee		43'672
			„Taxe d'abonnement“		8'272
			Management Fees		162'017
			Total Passiva		278'994
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres				135'911'803
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		148'489'760
			Nettoanlageverlust		-162'827
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
			Wertpapieren		-14'514'129
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		18'613'499
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		1'121
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		3'937'664
			Anteilszeichnungen		29'429'591
			Anteilsrücknahmen		-45'920'668
	(11)		Ausbezahlte Dividende		-24'544
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres				135'911'803
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015	(12)	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		1'603
			Nettodividenden		2'252'649
			Erträge aus Wertpapierleihgeschäften		68'868
			Total Erträge		2'323'120
	(3)	Aufwendungen	Management Fees		1'929'807
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		13'419
			„Taxe d'abonnement“		50'985
			Bankzinsen		6'483
			Service Fee		444'274
			Wertpapierleihgebühren		22'376
			Sonstige Aufwendungen		18'603
			Total Aufwendungen		2'485'947
			Nettoanlageverlust		-162'827

Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2015

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Österreich					
25'500	CHF	ams AG		916'725	0,67
86'000	EUR	ams AG		3'083'677	2,27
Total - Österreich				4'000'402	2,94

Schweiz					
47'000	CHF	Aryzta AG		2'330'260	1,71
104'000	CHF	Ascom Holding AG		1'762'800	1,30
27'500	CHF	Baloise Holding AG		3'256'000	2,40
750	CHF	Belimo Holding AG		1'654'500	1,22
15'300	CHF	Burkhalter Holding AG		1'578'960	1,16
32'500	CHF	Calida Holding AG		1'121'250	0,82
23'500	CHF	Cembra Money Bank AG		1'392'375	1,02
2'040	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG		11'138'400	8,20
300'000	CHF	Clariant AG		5'235'000	3,85
1'656	CHF	Conzeta AG		1'030'032	0,76
14'980	CHF	Daetwyler Holding AG		1'888'978	1,39
9'500	CHF	EMS-Chemie Holding AG		4'142'000	3,05
1'050'000	CHF	Evolva Holding SA		1'564'500	1,15
5'050	CHF	Flughafen Zuerich AG		3'885'975	2,86
3'600	CHF	Forbo Holding AG		3'762'000	2,77
95'000	CHF	Gategroup Holding AG		3'196'750	2,35
7'450	CHF	Helvetia Holding AG		3'792'050	2,79
26'500	CHF	Implenia AG		1'412'450	1,04
4'680	CHF	Interroll Holding AG		3'304'080	2,43
16'000	CHF	Jungfrauabahn Holding AG		1'375'200	1,01
14'700	CHF	Komax Holding AG		2'415'210	1,78
30'500	CHF	Kuehne + Nagel International AG		3'928'400	2,89
7'700	CHF	Kuoni Reisen Holding AG		1'558'480	1,15
18'200	CHF	Leonteq AG		4'060'420	2,99
330'000	CHF	Logitech International SA		4'240'500	3,12
53'700	CHF	Lonza Group AG		7'120'620	5,24
765	CHF	Metall Zug AG		2'009'655	1,48
7'700	CHF	Mobimo Holding AG		1'539'230	1,13
64'500	CHF	Molecular Partners AG		2'257'500	1,66
13'800	CHF	Panalpina Welttransport Holding AG		1'679'460	1,24
9'500	CHF	Partners Group Holding AG		2'966'375	2,18
17'400	CHF	Schindler Holding AG		2'580'420	1,90
1'670	CHF	Sika AG		5'345'670	3,93
45'500	CHF	Sonova Holding AG		5'728'450	4,21
14'800	CHF	Straumann Holding AG		4'288'300	3,16
65'500	CHF	Swatch Group AG/The		4'689'800	3,45
32'100	CHF	Swiss Life Holding AG		7'267'440	5,35
104'000	CHF	Temenos Group AG		3'567'200	2,62

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

20'000	CHF	U-Blox AG		3'780'000	2,78
6'000	CHF	VZ Holding AG		1'584'000	1,17
Total - Schweiz				131'430'690	96,71

Total - Aktien				135'431'092	99,65
-----------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				135'431'092	99,65
--	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Anlagen				135'431'092	99,65
------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		EUR
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	100'438'747
			Bankguthaben	5'636'478
			Forderungen aus Devisen	25
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	98'541
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	17'470
			Sonstige Aktiva	116'141
			Total Aktiva	127'582'949
		Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	75'986
			Verbindlichkeiten aus Devisen	25
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'241
	(5)		Service Fee	47'289
	(4)		„Taxe d'abonnement“	4'336
	(3)		Management Fees	125'229
			Total Passiva	256'106
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	127'326'843
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	118'608'525
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'197'956
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	2'976'505
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	17'043'104
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-223'003
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	20'994'562
			Anteilszeichnungen	84'443'807
			Anteilsrücknahmen	-96'712'918
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-7'133
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	127'326'843
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	1
			Nettodividenden	2'971'589
	(12)		Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	138'599
			Sonstige Erträge	122'915
			Total Erträge	3'233'104
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	1'429'590
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	15'117
	(4)		„Taxe d'abonnement“	27'272
			Bankzinsen	13'335
	(5)		Service Fee	473'393
	(12)		Wertpapierleihgebühren	46'313
	(8)		Sonstige Aufwendungen	30'128
			Total Aufwendungen	2'035'148
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'197'956

Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Deutschland					
115'000	EUR	Aareal Bank AG		3'815'700	3,00
270'000	EUR	alstria office REIT-AG		3'219'750	2,53
24'600	EUR	Amadeus Fire AG		2'067'630	1,62
23'000	EUR	Bertrandt AG		2'228'240	1,75
90'000	EUR	CANCOM SE		2'718'450	2,14
185'000	EUR	Elmos Semiconductor AG		2'911'900	2,29
70'000	EUR	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide		3'771'600	2,96
150'000	EUR	GFT Technologies SE		3'245'250	2,55
42'500	EUR	GRENKELEASING AG		6'239'001	4,89
170'000	EUR	Jenoptik AG		2'046'800	1,61
44'000	EUR	Jungheinrich AG		2'742'080	2,15
31'621	EUR	Koenig & Bauer AG		862'779	0,68
75'000	EUR	United Internet AG		3'250'875	2,55
Total - Deutschland				39'120'055	30,72
Finnland					
105'000	EUR	Cargotec Oyj		2'967'300	2,33
160'000	EUR	Cramo OYJ		2'899'200	2,28
110'000	EUR	Ferratum Oyj		2'585'000	2,03
Total - Finnland				8'451'500	6,64
Frankreich					
25'000	EUR	Imerys SA		1'536'750	1,20
60'000	EUR	Plastic Omnium SA		1'385'100	1,09
Total - Frankreich				2'921'850	2,29
Irland					
1'300'000	EUR	IFG Group PLC		2'600'000	2,04
425'000	EUR	Origin Enterprises PLC		3'392'775	2,66
60'000	GBP	DCC PLC		4'001'684	3,14
225'000	GBP	Grafton Group PLC		2'313'178	1,82
430'000	GBP	UDG Healthcare PLC		2'977'654	2,34
Total - Irland				15'285'291	12,00
Jersey					
900'000	GBP	Cape PLC		3'181'005	2,50
Total - Jersey				3'181'005	2,50
Luxemburg					
135'000	EUR	SAF-Holland SA		1'708'425	1,34
Total - Luxemburg				1'708'425	1,34
Niederlande					
100'000	EUR	Aalberts Industries NV		2'771'000	2,18
120'000	EUR	Kendrion NV		2'879'400	2,26
Total - Niederlande				5'650'400	4,44

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Norwegen					
250'000	NOK	Marine Harvest ASA		2'655'410	2,09
Total - Norwegen				2'655'410	2,09
Österreich					
75'000	EUR	ANDRITZ AG		3'204'000	2,52
Total - Österreich				3'204'000	2,52
Schweden					
110'000	SEK	Investment AB Kinnevik		2'768'601	2,17
245'000	SEK	Inwido AB		2'087'258	1,64
235'000	SEK	Lundin Petroleum AB		2'733'683	2,15
200'000	SEK	Nobia AB		2'090'940	1,64
Total - Schweden				9'680'482	7,60
Schweiz					
220'000	CHF	Clariant AG		3'542'888	2,78
13'000	CHF	Partners Group Holding AG		3'746'150	2,94
Total - Schweiz				7'289'038	5,72
Singapur					
110'000	GBP	XP Power Ltd		2'416'534	1,90
Total - Singapur				2'416'534	1,90
Vereinigtes Königreich					
60'000	EUR	Dialog Semiconductor PLC		2'565'900	2,02
120'000	GBP	AVEVA Group PLC		3'566'020	2,80
300'000	GBP	Bodycote PLC		2'639'514	2,07
200'000	GBP	Kier Group PLC		4'115'060	3,24
600'000	GBP	N Brown Group PLC		2'473'154	1,94
900'000	GBP	SIG PLC		2'319'972	1,82
500'000	GBP	William Hill PLC		2'470'684	1,94
Total - Vereinigtes Königreich				20'150'304	15,83
Total - Aktien				121'714'294	95,59
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				121'714'294	95,59
Total - Anlagen				121'714'294	95,59

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 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	8'520'713'955
			Bankguthaben	467'125'338
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	4'453'240
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	7'864'227
			Total Aktiva	9'773'375'555
		Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	7'625'221
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	60'126'049
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	185'756
	(5)		Service Fee	3'724'438
	(4)		„Taxe d'abonnement“	420'982
	(3)		Management Fees	10'485'477
			Total Passiva	82'567'923
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	9'690'807'632
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	6'113'081'470
			Nettoanlageverlust	-7'014'670
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	81'785'263
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	1'395'467'519
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-197'577
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	1'470'040'535
			Anteilszeichnungen	5'054'988'181
			Anteilsrücknahmen	-2'947'302'554
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	9'690'807'632
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	60
			Nettodividenden	93'227'955
	(12)		Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	610'865
			Total Erträge	93'838'880
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	67'424'953
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'180'498
	(4)		„Taxe d'abonnement“	1'975'111
			Bankzinsen	1'370'852
	(5)		Service Fee	26'925'042
	(12)		Wertpapierleihgebühren	203'350
	(8)		Sonstige Aufwendungen	1'773'744
			Total Aufwendungen	100'853'550
			Nettoanlageverlust	-7'014'670

Vontobel Fund - Japanese Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in JPY	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Japan					
37'000	JPY	ABC-Mart Inc		272'320'000	2,81
70'000	JPY	Asahi Intecc Co Ltd		344'050'000	3,55
75'000	JPY	Bridgestone Corp		305'062'500	3,15
122'500	JPY	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The		270'970'000	2,80
180'000	JPY	Daicel Corp		288'360'000	2,98
375'000	JPY	Daido Steel Co Ltd		168'750'000	1,74
91'000	JPY	Fuji Heavy Industries Ltd		388'615'500	4,01
70'000	JPY	FUJIFILM Holdings Corp		349'230'000	3,60
5'500	JPY	Keyence Corp		310'145'000	3,20
422'500	JPY	Mitsubishi Chemical Holdings Corp		291'820'750	3,01
655'000	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		524'065'500	5,40
100'000	JPY	Mitsui Fudosan Co Ltd		336'000'000	3,47
20'000	JPY	Murata Manufacturing Co Ltd		351'000'000	3,62
355'000	JPY	Nachi-Fujikoshi Corp		198'800'000	2,05
44'000	JPY	Nidec Corp		418'264'000	4,32
48'500	JPY	Nitto Denko Corp		396'342'000	4,09
102'500	JPY	Resorttrust Inc		331'075'000	3,42
275'000	JPY	Sankyu Inc		167'750'000	1,73
75'000	JPY	SCSK Corp		328'875'000	3,39
67'500	JPY	Seven & i Holdings Co Ltd		357'075'000	3,68
81'000	JPY	Shionogi & Co Ltd		385'560'000	3,98
47'500	JPY	SoftBank Group Corp		335'492'500	3,46
97'500	JPY	Sony Corp		308'295'000	3,18
250'000	JPY	Sotetsu Holdings Inc		172'750'000	1,78
35'000	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		173'740'000	1,79
530'000	JPY	Taisei Corp		435'660'000	4,50
55'000	JPY	Temp Holdings Co Ltd		298'100'000	3,08
70'000	JPY	Toyota Motor Corp		503'440'000	5,20
575'000	JPY	Yahoo Japan Corp		282'325'000	2,91
Total - Japan				9'293'932'750	95,90
Total - Aktien				9'293'932'750	95,90
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				9'293'932'750	95,90
Total - Anlagen				9'293'932'750	95,90

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - China Stars Equity

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		USD
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	73'361'788
			Bankguthaben	621'682
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	139'518
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	45'625
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'182'994
			Total Aktiva	78'034'111
		Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	591'700
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	431'448
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'290
	(5)		Service Fee	34'663
	(4)		„Taxe d'abonnement“	5'940
	(3)		Management Fees	128'799
			Total Passiva	1'195'840
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	76'838'271
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	168'193'280
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	356'069
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-9'848'836
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	21'855'580
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-905
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-51'844
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	12'310'064
			Anteilszeichnungen	87'551'967
			Anteilsrücknahmen	-191'095'880
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-121'160
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	76'838'271
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	2
			Nettodividenden	3'244'399
	(12)		Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	79'776
			Total Erträge	3'324'177
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	2'316'075
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	18'679
	(4)		„Taxe d'abonnement“	54'989
			Bankzinsen	15'540
	(5)		Service Fee	512'715
	(12)		Wertpapierleihgebühren	26'546
	(8)		Sonstige Aufwendungen	23'564
			Total Aufwendungen	2'968'108
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	356'069

Vontobel Fund - China Stars Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2015

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Bermuda					
1'000'000	HKD	Brilliance China Automotive Holdings Ltd		1'216'677	1,58
1'838'000	HKD	Man Wah Holdings Ltd		1'951'683	2,55
533'000	HKD	SmarTone Telecommunications Holdings Ltd		955'885	1,24
Total - Bermuda				4'124'245	5,37

Britische Jungferninseln					
139'900	USD	Hollysys Automation Technologies Ltd		2'487'422	3,24
Total - Britische Jungferninseln				2'487'422	3,24

Cayman-Inseln					
905'000	HKD	ANTA Sports Products Ltd		2'260'569	2,94
336'000	HKD	China Resources Land Ltd		844'485	1,10
3'078'000	HKD	Fufeng Group Ltd		1'366'126	1,78
441'800	HKD	Tencent Holdings Ltd		7'512'853	9,77
25'600	USD	NetEase Inc ADR		3'018'496	3,93
Total - Cayman-Inseln				15'002'529	19,52

China					
9'922'000	HKD	Bank of China Ltd		4'531'753	5,90
8'502'000	HKD	China Construction Bank Corp		5'989'320	7,80
1'085'000	HKD	China Life Insurance Co Ltd		3'744'702	4,87
903'600	HKD	China Pacific Insurance Group Co Ltd		3'281'847	4,27
1'613'300	HKD	China Vanke Co Ltd		3'667'624	4,77
4'045'000	HKD	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd		2'369'399	3,08
1'046'000	HKD	CRRC Corp Ltd		1'228'109	1,60
427'000	HKD	Great Wall Motor Co Ltd		1'140'413	1,48
8'363'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd		4'941'870	6,44
405'600	HKD	New China Life Insurance Co Ltd		1'585'639	2,06
1'746'000	HKD	PICC Property & Casualty Co Ltd		3'316'010	4,32
812'000	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd		3'975'865	5,17
1'750'000	HKD	Sunny Optical Technology Group Co Ltd		2'926'219	3,81
511'000	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd		3'395'407	4,42
Total - China				46'094'177	59,99

Hongkong					
444'500	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd		1'502'577	1,96
764'000	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd		2'237'603	2,91

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

688'000	HKD	Lenovo Group Ltd		565'447	0,74
3'377'000	HKD	Sino Biopharmaceutical Ltd		4'030'292	5,24
Total - Hongkong				8'335'919	10,85

Total - Aktien				76'044'292	98,97
-----------------------	--	--	--	-------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				76'044'292	98,97
--	--	--	--	-------------------	--------------

Total - Anlagen				76'044'292	98,97
------------------------	--	--	--	-------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - European Equity

	Erläuterungen		Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	440'232'546	535'929'367
			Bankguthaben		27'232'836
			Forderungen aus Devisen		96
			Forderungen aus Anteilszeichnungen		545'699
			Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'266'713
			Sonstige Aktiva		192'458
			Total Aktiva		565'167'169
		Passiva	Kontokorrentkredit		2
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		173'846
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		338'162
			Verbindlichkeiten aus Devisen		97
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		11'856
			Service Fee	(5)	163'709
			„Taxe d'abonnement“	(4)	26'776
			Management Fees	(3)	608'025
			Total Passiva		1'322'473
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres			563'844'696		
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		396'828'322	
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		3'743'487	
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
		Wertpapieren		39'422'988	
		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	(2)	13'854'091	
		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	(2)	-3'165	
		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	(2)	-72'797	
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		56'944'604	
		Anteilszeichnungen		283'761'300	
		Anteilsrücknahmen		-173'677'691	
		Ausbezahlte Dividende	(11)	-11'839	
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		563'844'696	
	Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		9
Nettodividenden				10'741'129	
Sonstige Erträge				872'787	
Total Erträge				11'613'925	
(3) Aufwendungen		Management Fees		6'025'889	
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		35'179	
		„Taxe d'abonnement“	(4)	144'061	
		Bankzinsen		24'637	
		Service Fee	(5)	1'581'095	
		Sonstige Aufwendungen	(8)	59'577	
		Total Aufwendungen		7'870'438	
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		3'743'487		

Vontobel Fund - European Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
171'527	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV		16'717'021	2,96
Total - Belgien				16'717'021	2,96
Dänemark					
83'810	DKK	Coloplast A/S		5'087'846	0,90
382'670	DKK	Novo Nordisk A/S		18'929'108	3,36
136'404	DKK	Novozymes A/S		5'296'263	0,94
Total - Dänemark				29'313'217	5,20
Deutschland					
85'099	EUR	Bayer AG		10'292'724	1,82
121'800	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA		8'307'978	1,47
69'521	EUR	HeidelbergCement AG		4'682'935	0,83
142'400	EUR	SAP SE		8'542'576	1,52
Total - Deutschland				31'826'213	5,64
Frankreich					
150'454	EUR	Air Liquide SA		16'076'009	2,85
560'352	EUR	Bureau Veritas SA		11'405'965	2,02
128'044	EUR	Essilor International SA		13'623'882	2,42
47'527	EUR	Hermes International		15'049'425	2,67
62'500	EUR	L'Oreal SA		9'543'750	1,69
90'675	EUR	Pernod Ricard SA		8'479'926	1,50
25'998	EUR	Unibail-Rodamco SE		6'012'038	1,07
Total - Frankreich				80'190'995	14,22
Irland					
128'033	EUR	Paddy Power PLC		12'547'234	2,23
Total - Irland				12'547'234	2,23
Jersey					
50'607	GBP	Randgold Resources Ltd		2'750'051	0,49
58'355	USD	Randgold Resources Ltd ADR		3'139'869	0,55
Total - Jersey				5'889'920	1,04
Luxemburg					
287'534	EUR	Reinet Investments SCA		5'500'525	0,98
Total - Luxemburg				5'500'525	0,98
Niederlande					
539'425	EUR	Unilever NV		19'276'352	3,42
Total - Niederlande				19'276'352	3,42
Schweden					
374'463	SEK	Svenska Handelsbanken AB		4'982'239	0,88
Total - Schweden				4'982'239	0,88

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Schweiz					
1'305	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG		6'575'708	1,17
63'721	CHF	Cie Financiere Richemont SA		4'254'617	0,75
107'594	CHF	DKSH Holding AG		5'853'440	1,04
433'657	CHF	Nestle SA		28'534'826	5,06
134'360	CHF	Roche Holding AG		32'735'069	5,81
1'211'769	CHF	UBS Group AG		22'399'593	3,97
Total - Schweiz				100'353'253	17,80
Spanien					
73'700	EUR	Aena SA		7'554'250	1,34
1'311'552	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA		10'837'354	1,92
302'454	EUR	Grifols SA		11'056'207	1,97
469'165	EUR	Zardoya Otis SA		4'471'142	0,79
Total - Spanien				33'918'953	6,02
Südafrika					
57'927	ZAR	Naspers Ltd		6'699'842	1,19
Total - Südafrika				6'699'842	1,19
Vereinigte Staaten					
357'950	USD	Philip Morris International Inc		25'492'557	4,52
18'207	USD	Priceline Group Inc/The		20'289'146	3,60
Total - Vereinigte Staaten				45'781'703	8,12
Vereinigtes Königreich					
1'457'530	GBP	Barratt Developments PLC		12'793'892	2,27
726'755	GBP	British American Tobacco PLC		34'704'602	6,16
275'692	GBP	Diageo PLC		6'546'586	1,16
639'986	GBP	Domino's Pizza Group PLC		7'602'951	1,35
337'015	GBP	Imperial Tobacco Group PLC		14'613'138	2,59
7'663'739	GBP	Lloyds Banking Group PLC		8'139'806	1,44
333'420	GBP	Perimmon PLC		9'624'442	1,71
357'161	GBP	Reckitt Benckiser Group PLC		28'223'111	5,01
328'538	GBP	SABMiller PLC		13'772'072	2,44
1'362'469	GBP	William Hill PLC		6'732'460	1,19
Total - Vereinigtes Königreich				142'753'060	25,32
Total - Aktien				535'750'527	95,02
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				535'750'527	95,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - European Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Spanien					
18'766	EUR	Zardoya Otis SA		178'840	0,03
Total - Spanien				178'840	0,03
Total - Aktien				178'840	0,03
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				178'840	0,03
Total - Anlagen				535'929'367	95,05

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.		USD
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1'062'374'390
			Bankguthaben	41'127'132
			Forderungen aus Devisen	3'909
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	1'917'413
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'124'345
			Total Aktiva	1'235'353'771
		Passiva	Kontokorrentkredit	1
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	4'761'251
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	5'851'758
			Verbindlichkeiten aus Devisen	3'916
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	66'450
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	28'856
	(5)		Service Fee	335'628
	(4)		„Taxe d'abonnement“	57'948
	(3)		Management Fees	1'307'189
			Total Passiva	12'412'997
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1'222'940'774
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1'302'781'238
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	10'294'632
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-84'425'801
			Devisentermingeschäften	199'719
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	163'712'373
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-12'938'669
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-139'953
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	76'702'301
			Anteilszeichnungen	553'127'866
			Anteilsrücknahmen	-709'625'474
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-45'157
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1'222'940'774
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015		Erträge	Nett dividenden	31'068'936
			Total Erträge	31'068'936
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	16'096'122
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	78'877
	(4)		„Taxe d'abonnement“	365'675
			Bankzinsen	3'367
	(5)		Service Fee	4'189'014
	(8)		Sonstige Aufwendungen	41'249
			Total Aufwendungen	20'774'304
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	10'294'632

Vontobel Fund - US Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Deutschland					
575'519	USD	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA ADR		21'938'784	1,79
Total - Deutschland				21'938'784	1,79
Irland					
432'470	USD	Medtronic PLC		31'263'256	2,56
Total - Irland				31'263'256	2,56
Vereinigte Staaten					
436'900	USD	Abbott Laboratories		19'787'201	1,62
818'015	USD	Air Lease Corp		26'315'543	2,15
1'061'646	USD	Altria Group Inc		56'882'993	4,64
229'400	USD	American Express Co		17'599'568	1,44
189'935	USD	American Tower Corp		17'510'108	1,43
344'166	USD	Apple Inc		38'808'158	3,17
198'400	USD	Becton Dickinson and Co		27'978'368	2,29
184	USD	Berkshire Hathaway Inc		37'265'704	3,05
37'883	USD	Biogen Inc		11'262'616	0,92
29'500	USD	Boston Beer Co Inc/The		6'049'565	0,49
283'068	USD	Bristol-Myers Squibb Co		16'834'054	1,38
164'845	USD	Casey's General Stores Inc		17'450'492	1,43
156'878	USD	Celgene Corp		18'524'154	1,51
215'600	USD	Charles Schwab Corp/The		6'549'928	0,54
157'600	USD	CME Group Inc/IL		14'883'744	1,22
694'138	USD	Coca-Cola Co/The		27'293'506	2,23
266'448	USD	Cognizant Technology Solutions Corp		16'770'237	1,37
145'900	USD	Colgate-Palmolive Co		9'163'979	0,75
35'420	USD	CR Bard Inc		6'864'042	0,56
235'100	USD	Etsy Inc		3'368'983	0,28
208'606	USD	Facebook Inc		18'655'635	1,53
297'900	USD	Fastenal Co		11'481'066	0,94
301'127	USD	First Republic Bank/CA		18'160'969	1,49
60'765	USD	Google Inc		37'567'961	3,07
92'318	USD	Henry Schein Inc		12'630'026	1,03
188'966	USD	Hershey Co/The		16'916'236	1,38
92'600	USD	Home BancShares Inc/AR		3'529'912	0,29
181'017	USD	International Flavors & Fragrances Inc		19'830'412	1,62
168'009	USD	Johnson & Johnson		15'789'486	1,29
374'514	USD	JPMorgan Chase & Co		24'006'347	1,96
253'850	USD	Kraft Heinz Co/The		18'444'741	1,51
380'652	USD	Las Vegas Sands Corp		17'597'542	1,44
133'841	USD	Martin Marietta Materials Inc		22'458'520	1,84
530'523	USD	MasterCard Inc		49'004'410	4,01
974'206	USD	PayPal Holdings Inc		34'097'210	2,79

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
615'410	USD	Philip Morris International Inc		49'109'718	4,02
257'900	USD	PNC Financial Services Group Inc/The		23'499'848	1,92
71'787	USD	Precision Castparts Corp		16'528'957	1,35
19'828	USD	Priceline Group Inc/The		24'758'034	2,02
410'650	USD	Progressive Corp/The		12'303'074	1,01
12'200	USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc		6'264'700	0,51
607'788	USD	Reynolds American Inc		50'902'245	4,15
259'187	USD	Royal Gold Inc		12'472'078	1,02
457'704	USD	Starbucks Corp		25'040'986	2,05
282'025	USD	TJX Cos Inc/The		19'831'998	1,62
691'687	USD	Twenty-First Century Fox Inc		18'945'307	1,55
696'696	USD	Visa Inc		49'674'425	4,06
114'100	USD	Walt Disney Co/The		11'624'508	0,95
807'483	USD	Wells Fargo & Co		43'063'068	3,52
278'144	USD	Whole Foods Market Inc		9'111'997	0,75
106'852	USD	Wynn Resorts Ltd		8'019'243	0,66
331'213	USD	Zoetis Inc		14'861'527	1,22
Total - Vereinigte Staaten				1'113'345'129	91,04
Vereinigtes Königreich					
231'586	USD	Diageo PLC ADR		24'633'803	2,01
Total - Vereinigtes Königreich				24'633'803	2,01
Total - Aktien				1'191'180'972	97,40
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				1'191'180'972	97,40
Total - Anlagen				1'191'180'972	97,40

Vontobel Fund - Global Equity

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1'267'888'583	1'451'093'780
		Bankguthaben		99'196'355
		Forderungen aus Devisen		86'668
		Forderungen aus Anteilszeichnungen		2'599'667
		Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'620'665
		Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3'863'890
		Sonstige Aktiva		84'905
		Total Aktiva		1'559'545'930
	Passiva	Kontokorrentkredit		3
		Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		26'745'408
		Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		6'596'175
		Verbindlichkeiten aus Devisen		86'798
		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		153'906
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		34'114
		Service Fee		421'749
		„Taxe d'abonnement“		72'843
		Management Fees		1'604'973
Total Passiva			35'715'969	
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres			1'523'829'961	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1'458'711'067
		Nettoanlageverlust		-2'156
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
		Wertpapieren		-11'420'698
		Devisentermingeschäften		341'519
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		14'728'478
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-32'105'683
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'181'400
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-29'639'940
		Anteilszeichnungen		934'515'205
		Anteilsrücknahmen		-839'756'371
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1'523'829'961
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		10'096
		Nettodividenden		24'199'845
		Sonstige Erträge		57'535
		Total Erträge		24'267'476
	(3) Aufwendungen	Management Fees		18'601'013
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		96'020
		„Taxe d'abonnement“		438'464
		Bankzinsen		7'393
		Service Fee		5'035'974
		Sonstige Aufwendungen		90'768
		Total Aufwendungen		24'269'632
		Nettoanlageverlust		-2'156

Vontobel Fund - Global Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2015

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Cayman-Inseln					
824'340	HKD	Tencent Holdings Ltd		14'018'962	0,92
Total - Cayman-Inseln				14'018'962	0,92

Dänemark					
486'271	DKK	Novo Nordisk A/S		26'952'309	1,77
Total - Dänemark				26'952'309	1,77

Indien					
2'999'607	INR	HDFC Bank Ltd		46'361'717	3,04
3'110'995	INR	Housing Development Finance Corp Ltd		55'510'276	3,64
5'692'159	INR	ITC Ltd		27'841'667	1,83
39'858	USD	HDFC Bank Ltd ADR		2'271'507	0,15
Total - Indien				131'985'167	8,66

Irland					
242'679	USD	Medtronic PLC		17'543'265	1,15
Total - Irland				17'543'265	1,15

Kanada					
415'932	CAD	Alimentation Couche-Tard Inc		17'428'188	1,14
619'984	CAD	Enbridge Inc		25'335'230	1,67
Total - Kanada				42'763'418	2,81

Niederlande					
918'554	EUR	Unilever NV		36'779'883	2,41
Total - Niederlande				36'779'883	2,41

Schweiz					
665'068	CHF	Nestle SA		49'035'068	3,22
199'807	CHF	Roche Holding AG		54'546'366	3,57
726'171	CHF	UBS Group AG		15'040'804	0,99
Total - Schweiz				118'622'238	7,78

Südafrika					
121'562	ZAR	Naspers Ltd		15'754'086	1,03
Total - Südafrika				15'754'086	1,03

Vereinigte Staaten					
506'917	USD	Abbott Laboratories		22'958'271	1,51
1'183'876	USD	Altria Group Inc		63'432'076	4,16
312'986	USD	American Tower Corp		28'854'179	1,89
292'974	USD	Apple Inc		33'035'748	2,17
54'672	USD	Becton Dickinson and Co		7'709'845	0,51
339'270	USD	Berkshire Hathaway Inc		45'475'751	2,98
51'145	USD	Biogen Inc		15'205'409	1,00
550'141	USD	Bristol-Myers Squibb Co		32'716'885	2,15
396'502	USD	Celgene Corp		46'818'956	3,07
419'088	USD	Charles Schwab Corp/The		12'731'893	0,84

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
210'227	USD	CME Group Inc/IL		19'853'838	1,30
578'325	USD	Coca-Cola Co/The		22'739'739	1,49
430'079	USD	Cognizant Technology Solutions Corp		27'069'172	1,78
43'750	USD	CR Bard Inc		8'478'313	0,56
48'617	USD	Google Inc		30'057'460	1,97
286'892	USD	Hershey Co/The		25'682'572	1,69
356'221	USD	JPMorgan Chase & Co		22'833'766	1,50
166'661	USD	Martin Marietta Materials Inc		27'965'716	1,84
870'177	USD	MasterCard Inc		80'378'250	5,26
752'050	USD	PayPal Holdings Inc		26'321'750	1,73
797'078	USD	Philip Morris International Inc		63'606'824	4,17
28'282	USD	Priceline Group Inc/The		35'314'036	2,32
781'532	USD	Progressive Corp/The		23'414'699	1,54
10'091	USD	Regeneron Pharmaceuticals Inc		5'181'729	0,34
419'780	USD	Reynolds American Inc		35'156'575	2,31
374'866	USD	TJX Cos Inc/The		26'360'577	1,73
757'192	USD	Visa Inc		53'987'790	3,54
1'097'184	USD	Wells Fargo & Co		58'512'823	3,84
Total - Vereinigte Staaten				901'854'642	59,19

Vereinigtes Königreich					
1'423'541	GBP	British American Tobacco PLC		76'169'436	5,01
315'068	GBP	Diageo PLC		8'383'140	0,55
521'648	GBP	Reckitt Benckiser Group PLC		46'188'102	3,03
299'744	GBP	SABMiller PLC		14'079'132	0,92
Total - Vereinigtes Königreich				144'819'810	9,51

Total - Aktien				1'451'093'780	95,23
-----------------------	--	--	--	----------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				1'451'093'780	95,23
--	--	--	--	----------------------	--------------

Total - Anlagen				1'451'093'780	95,23
------------------------	--	--	--	----------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity (ex-US)

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		USD
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung				
per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	77'979'478
			Bankguthaben	6'597'915
			Forderungen aus Devisen	366'616
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	30'165
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	303'296
			Sonstige Aktiva	22'350
			Total Aktiva	99'267'107
		Passiva	Kontokorrentkredit	3
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	161'262
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	472'870
			Verbindlichkeiten aus Devisen	367'983
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	8'688
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'600
	(5)		Service Fee	38'695
	(4)		„Taxe d'abonnement“	6'151
	(3)		Management Fees	121'280
			Total Passiva	1'179'532
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	98'087'575
Veränderung des Nettovermögens			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	132'372'475
vom 1. September 2014			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	234'028
bis 31. August 2015			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-10'301'065
			Devisentermingeschäften	35'542
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	1'990'779
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-2'737'905
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-10'290
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-10'788'911
			Anteilszeichnungen	14'849'717
			Anteilsrücknahmen	-38'314'804
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-30'902
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	98'087'575
Erfolgsrechnung		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	83
vom 1. September 2014			Nettodividenden	2'239'969
bis 31. August 2015			Sonstige Erträge	91'929
			Total Erträge	2'331'981
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	1'617'991
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	15'893
	(4)		„Taxe d'abonnement“	41'288
			Bankzinsen	1'938
	(5)		Service Fee	384'307
	(8)		Sonstige Aufwendungen	36'536
			Total Aufwendungen	2'097'953
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	234'028

Vontobel Fund - Global Equity (ex-US)

Wertpapierbestand per 31. August 2015

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktionen					
Australien					
33'734	AUD	CSL Ltd		2'197'136	2,25
40'185	AUD	Ramsay Health Care Ltd		1'779'433	1,81
31'651	AUD	Sonic Healthcare Ltd		464'936	0,47
Total - Australien				4'441'505	4,53

Bermuda					
79'491	HKD	Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd		655'410	0,67
Total - Bermuda				655'410	0,67

Brasilien					
88'324	BRL	Cielo SA		929'983	0,95
Total - Brasilien				929'983	0,95

Cayman-Inseln					
285'338	HKD	Sands China Ltd		990'389	1,01
78'165	HKD	Tencent Holdings Ltd		1'329'297	1,35
Total - Cayman-Inseln				2'319'686	2,36

Dänemark					
8'632	DKK	Coloplast A/S		587'167	0,60
67'334	DKK	Novo Nordisk A/S		3'732'089	3,80
Total - Dänemark				4'319'256	4,40

Deutschland					
14'559	EUR	Bayer AG		1'973'100	2,01
12'725	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA		972'563	0,99
23'811	EUR	SAP SE		1'600'547	1,63
Total - Deutschland				4'546'210	4,63

Frankreich					
11'460	EUR	Air Liquide SA		1'372'053	1,40
78'032	EUR	Bureau Veritas SA		1'779'736	1,81
15'846	EUR	Essilor International SA		1'889'179	1,93
3'727	EUR	Hermes International		1'322'363	1,35
8'685	EUR	L'Oreal SA		1'486'007	1,51
8'577	EUR	Pernod Ricard SA		898'777	0,92
Total - Frankreich				8'748'115	8,92

Hongkong					
162'359	HKD	Link REIT		861'018	0,88
Total - Hongkong				861'018	0,88

Indien					
264'008	INR	HDFC Bank Ltd		4'080'489	4,16
269'708	INR	Housing Development Finance Corp Ltd		4'812'469	4,91
477'873	INR	ITC Ltd		2'337'387	2,38

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'349	USD	HDFC Bank Ltd ADR		76'880	0,08
Total - Indien				11'307'225	11,53

Irland					
14'086	EUR	Paddy Power PLC		1'546'770	1,58
Total - Irland				1'546'770	1,58

Japan					
10'500	JPY	Daito Trust Construction Co Ltd		1'149'771	1,18
28'300	JPY	Unicharm Corp		572'376	0,58
Total - Japan				1'722'147	1,76

Kanada					
39'909	CAD	Alimentation Couche-Tard Inc		1'672'248	1,70
57'291	CAD	Enbridge Inc		2'341'159	2,39
Total - Kanada				4'013'407	4,09

Niederlande					
83'274	EUR	Unilever NV		3'334'380	3,40
Total - Niederlande				3'334'380	3,40

Republik Korea					
1'437	KRW	Amorepacific Corp		459'599	0,47
Total - Republik Korea				459'599	0,47

Schweiz					
309	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG		1'744'626	1,78
8'058	CHF	DKSH Holding AG		491'204	0,50
65'039	CHF	Nestle SA		4'795'287	4,88
16'474	CHF	Roche Holding AG		4'497'324	4,59
96'006	CHF	UBS Group AG		1'988'523	2,03
Total - Schweiz				13'516'964	13,78

Spanien					
129'588	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA		1'199'815	1,22
35'746	EUR	Grifols SA		1'464'152	1,50
Total - Spanien				2'663'967	2,72

Südafrika					
12'492	ZAR	Naspers Ltd		1'618'927	1,65
Total - Südafrika				1'618'927	1,65

Vereinigtes Königreich					
164'701	GBP	British American Tobacco PLC		8'812'659	8,98
88'911	GBP	Diageo PLC		2'365'691	2,41
114'559	GBP	Domino's Pizza Group PLC		1'524'940	1,55
46'575	GBP	Imperial Tobacco Group PLC		2'262'866	2,31
995'110	GBP	Lloyds Banking Group PLC		1'184'285	1,21
58'780	GBP	Persimmon PLC		1'901'189	1,94
47'456	GBP	Reckitt Benckiser Group PLC		4'201'879	4,28

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity (ex-US)

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
57'242	GBP	SABMiller PLC		2'688'687	2,74
Total - Vereinigtes Königreich				24'942'196	25,42
Total - Aktien				91'946'765	93,74
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				91'946'765	93,74
Total - Anlagen				91'946'765	93,74

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 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	4'849'168'984
			Bankguthaben	238'389'388
			Forderungen aus Devisen	9'936'075
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	10'757'459
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	9'850'964
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	14'466'833
			Total Aktiva	5'109'351'123
		Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	8'239'833
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	7'195'107
			Verbindlichkeiten aus Devisen	9'937'917
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	1'210'377
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	130'079
	(5)		Service Fee	1'581'197
	(4)		„Taxe d'abonnement“	194'024
	(3)		Management Fees	4'427'947
			Sonstige Verbindlichkeiten	1'901'210
			Total Passiva	34'817'691
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	5'074'533'432
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	6'135'619'574
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	43'326'882
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-983'069'366
			Devisentermingeschäften	1'156'908
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-82'818'287
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-139'523'852
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-5'362'946
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-1'166'290'661
			Anteilszeichnungen	1'914'187'787
			Anteilsrücknahmen	-1'805'646'150
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-3'337'118
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	5'074'533'432
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	21'836
	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto	3'710
			Nettodividenden	121'250'328
			Sonstige Erträge	1'006'821
			Total Erträge	122'282'695
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	56'251'349
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	370'241
	(4)		„Taxe d'abonnement“	1'307'594
			Bankzinsen	15'917
	(5)		Service Fee	20'750'540
	(8)		Sonstige Aufwendungen	260'172
			Total Aufwendungen	78'955'813
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	43'326'882

Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2015

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Brasilien					
4'946'066	BRL	BB Seguridade Participacoes SA		38'973'799	0,77
10'695'834	BRL	BM&FBovespa SA - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros		31'656'606	0,62
1'750'569	BRL	CETIP SA - Mercados Organizados		15'726'188	0,31
11'386'752	BRL	Cielo SA		119'893'647	2,36
9'643'977	BRL	Souza Cruz SA		70'272'924	1,38
1'484'165	BRL	Ultrapar Participacoes SA		25'863'162	0,51
33'522'323	USD	Ambev SA ADR		176'662'642	3,48
Total - Brasilien				479'048'968	9,43

Cayman-Inseln					
25'498'055	HKD	Sands China Ltd		88'502'063	1,74
5'635'165	HKD	Tencent Holdings Ltd		95'833'227	1,89
748'182	USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR		49'469'794	0,97
454'783	USD	NetEase Inc ADR		50'562'774	1,00
Total - Cayman-Inseln				284'367'858	5,60

China					
375'650	USD	Autohome Inc ADR		11'690'228	0,23
460'307	USD	Baidu Inc ADR		67'780'206	1,34
372'682	USD	Bitauto Holdings Ltd ADR		10'006'512	0,20
1'702'356	USD	Vipshop Holdings Ltd ADR		30'625'384	0,60
Total - China				120'102'330	2,37

Hongkong					
6'156'725	HKD	China Resources Enterprise Ltd		19'343'844	0,38
7'676'650	HKD	Galaxy Entertainment Group Ltd		24'614'567	0,49
12'260'084	HKD	Link REIT		65'017'360	1,28
16'874'871	HKD	Power Assets Holdings Ltd		145'231'345	2,86
Total - Hongkong				254'207'116	5,01

Indien					
6'620'768	INR	Bharti Airtel Ltd		35'286'938	0,70
7'358'175	INR	Cipla Ltd/India		75'506'519	1,49
879'808	INR	Colgate-Palmolive India Ltd		25'871'684	0,51
88'381	INR	Dr Reddy's Laboratories Ltd		5'720'439	0,11
5'841'580	INR	HCL Technologies Ltd		85'330'910	1,68
12'430'085	INR	HDFC Bank Ltd		192'118'528	3,79
7'353'689	INR	Hindustan Unilever Ltd		95'234'087	1,88
14'973'112	INR	Housing Development Finance Corp Ltd		267'169'048	5,25
528'600	INR	Infosys Ltd		8'702'373	0,17
44'015'720	INR	ITC Ltd		215'291'074	4,23
5'184'248	INR	Kotak Mahindra Bank Ltd		50'823'895	1,00

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
255'152	INR	Nestle India Ltd		22'896'706	0,45
11'215'113	INR	Sun Pharmaceutical Industries Ltd		151'660'906	2,99
1'921'162	INR	Tata Consultancy Services Ltd		74'101'147	1,46
1'623'963	INR	Westlife Development Ltd		6'864'626	0,14
74'577	USD	Dr Reddy's Laboratories Ltd ADR		4'852'725	0,10
1'610'474	USD	HDFC Bank Ltd ADR		91'780'913	1,81
3'437'287	USD	Infosys Ltd ADR		58'949'472	1,16
Total - Indien				1'468'161'990	28,92

Indonesien					
93'032'851	IDR	Bank Central Asia Tbk PT		85'412'809	1,68
21'082'028	IDR	Matahari Department Store Tbk PT		26'294'649	0,52
480'437'328	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT		98'133'120	1,94
19'407'290	IDR	Unilever Indonesia Tbk PT		54'868'839	1,08
Total - Indonesien				264'709'417	5,22

Jersey					
569'616	GBP	Randgold Resources Ltd		34'683'588	0,68
583'970	USD	Randgold Resources Ltd ADR		35'207'551	0,70
Total - Jersey				69'891'139	1,38

Malaysia					
1'391'216	MYR	British American Tobacco Malaysia Bhd		20'596'601	0,41
20'493'841	MYR	Malayan Banking Bhd		42'744'254	0,84
9'763'400	MYR	Public Bank Bhd		41'843'101	0,82
Total - Malaysia				105'183'956	2,07

Mexiko					
3'046'172	MXN	Industrias Penoles SAB de CV		43'251'100	0,85
44'303'638	MXN	Wal-Mart de Mexico SAB de CV		106'403'095	2,10
1'736'921	USD	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR		154'638'077	3,05
1'926'506	USD	Grupo Televisa SAB ADR		58'874'023	1,16
Total - Mexiko				363'166'295	7,16

Niederlande					
123'800	EUR	Unilever NV		4'957'084	0,10
Total - Niederlande				4'957'084	0,10

Republik Korea					
96'013	KRW	Amorepacific Corp		30'708'078	0,61
43'014	KRW	Kangwon Land Inc		1'546'558	0,03
63'013	KRW	LG Household & Health Care Ltd		42'703'280	0,84

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
25'796	KRW	Orion Corp/Republic of Korea		20'337'179	0,40
206'844	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd		47'104'067	0,93
Total - Republik Korea				142'399'162	2,81
Singapur					
3'507'300	SGD	DBS Group Holdings Ltd		44'167'658	0,87
Total - Singapur				44'167'658	0,87
Südafrika					
3'769'550	ZAR	MTN Group Ltd		50'293'130	0,99
1'008'717	ZAR	Naspers Ltd		130'726'827	2,58
4'709'526	ZAR	Remgro Ltd		89'822'035	1,77
Total - Südafrika				270'841'992	5,34
Taiwan					
5'275'994	TWD	President Chain Store Corp		35'269'294	0,70
13'387'768	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		53'080'023	1,05
2'810'685	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR		55'876'419	1,09
Total - Taiwan				144'225'736	2,84
Thailand					
109'041'500	SGD	Thai Beverage PCL		54'895'743	1,08
9'099'200	THB	Advanced Info Service PCL		60'416'177	1,19
472'897	THB	Airports of Thailand PCL		3'641'235	0,07
9'046'513	THB	Bangkok Bank PCL		41'516'447	0,82
35'138'400	THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL		19'115'676	0,38
53'200'600	THB	CP ALL PCL		75'693'707	1,49
8'803'014	THB	Kasikornbank PCL		44'451'154	0,88
Total - Thailand				299'730'139	5,91
Vereinigtes Königreich					
23'111	GBP	British American Tobacco PLC		1'236'601	0,02
5'868'162	ZAR	British American Tobacco PLC		310'326'110	6,12
3'530'182	ZAR	SABMiller PLC		163'811'602	3,23
Total - Vereinigtes Königreich				475'374'313	9,37
Total - Aktien				4'790'535'153	94,40

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Obligationen					
Brasilien					
16'000	BRL	Vale SA 97 FRN	0,000% 31.12.2099	41'733	0,00
Total - Brasilien				41'733	0,00
Total - Obligationen				41'733	0,00
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				4'790'576'886	94,40
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Pakistan					
16'818'296	PKR	Habib Bank Ltd		35'373'518	0,70
Total - Pakistan				35'373'518	0,70
Total - Aktien				35'373'518	0,70
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				35'373'518	0,70
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				4'825'950'404	95,10

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.		USD
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	686'988'009	800'880'087
		Bankguthaben		54'104'874
		Forderungen aus Devisen		3'273'325
		Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'650'676
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'100'234
		Forderungen aus Wertpapierverkäufen		10'429'733
		Forderungen aus Devisentermingeschäften		280'470
		Sonstige Aktiva		318'142
		Total Aktiva		872'037'541
	Passiva	Kontokorrentkredit		1
		Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'757'120
		Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3'788'933
		Verbindlichkeiten aus Devisen		3'273'785
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		89'835
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		20'866
	(5)	Service Fee		268'578
	(4)	„Taxe d'abonnement“		48'408
	(3)	Management Fees		968'573
		Sonstige Verbindlichkeiten		670'440
		Total Passiva		11'886'539
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		860'151'002
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		860'377'011
		Nettoanlageverlust		-55'920
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
		Wertpapieren		-101'685'996
		Devisentermingeschäften		-28'958
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		14'650'956
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-3'243'348
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'041'866
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-91'405'132
		Anteilszeichnungen		496'898'725
		Anteilsrücknahmen		-405'702'173
	(11)	Ausbezahlte Dividende		-17'429
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		860'151'002
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		260
		Nettodividenden		15'040'094
		Sonstige Erträge		213'307
		Total Erträge		15'253'661
	(3) Aufwendungen	Management Fees		11'673'759
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		69'377
	(4)	„Taxe d'abonnement“		299'425
		Bankzinsen		6'150
	(5)	Service Fee		3'168'978
	(8)	Sonstige Aufwendungen		91'892
		Total Aufwendungen		15'309'581
		Nettoanlageverlust		-55'920

Vontobel Fund - Far East Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Australien					
556'702	AUD	CSL Ltd		36'547'654	4,25
603'111	AUD	Ramsay Health Care Ltd		26'919'206	3,13
246'338	AUD	Sonic Healthcare Ltd		3'647'407	0,42
Total - Australien				67'114'267	7,80
Bangladesch					
681'050	BDT	British American Tobacco Bangladesh Co Ltd		27'274'908	3,17
5'338'453	BDT	Delta Brac Housing Finance Corp Ltd		6'715'390	0,78
Total - Bangladesch				33'990'298	3,95
Bermuda					
906'668	USD	Dairy Farm International Holdings Ltd		6'029'342	0,70
Total - Bermuda				6'029'342	0,70
Cayman-Inseln					
5'165'918	HKD	Sands China Ltd		17'929'309	2,08
1'562'130	HKD	Tencent Holdings Ltd		26'564'177	3,09
181'257	USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR		12'700'678	1,48
87'066	USD	NetEase Inc ADR		10'265'952	1,19
Total - Cayman-Inseln				67'460'116	7,84
China					
765'131	HKD	Tsingtao Brewery Co Ltd		3'751'312	0,44
42'600	USD	Autohome Inc ADR		1'335'510	0,16
56'597	USD	Baidu Inc ADR		8'610'102	1,00
210'600	USD	Bitauto Holdings Ltd ADR		5'540'886	0,64
842'597	USD	Vipshop Holdings Ltd ADR		16'034'620	1,86
Total - China				35'272'430	4,10
Hongkong					
1'658'019	HKD	China Resources Enterprise Ltd		5'219'671	0,61
1'773'715	HKD	Galaxy Entertainment Group Ltd		5'698'322	0,66
1'877'592	HKD	Link REIT		9'968'615	1,16
2'277'442	HKD	Power Assets Holdings Ltd		19'613'828	2,28
Total - Hongkong				40'500'436	4,71
Indien					
1'411'018	INR	Bharti Airtel Ltd		7'583'298	0,88
1'800'000	INR	Bharti Infratel Ltd		10'800'896	1,26
1'132'469	INR	Cipla Ltd/India		11'612'116	1,35
216'400	INR	Colgate-Palmolive India Ltd		6'398'668	0,74
89'817	INR	Dr Reddy's Laboratories Ltd		5'821'424	0,68
615'509	INR	Emami Ltd		11'090'761	1,29
93'964	INR	Gillette India Ltd		7'074'892	0,82

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
990'415	INR	Glenmark Pharmaceuticals Ltd		17'530'081	2,04
2'237'284	INR	HCL Technologies Ltd		32'527'417	3,78
2'489'859	INR	HDFC Bank Ltd		38'637'652	4,49
1'174'307	INR	Hindustan Unilever Ltd		15'334'881	1,78
2'165'685	INR	Housing Development Finance Corp Ltd		38'859'760	4,52
7'223'042	INR	ITC Ltd		35'506'094	4,13
688'324	INR	Kotak Mahindra Bank Ltd		6'777'533	0,79
52'940	INR	Nestle India Ltd		4'794'949	0,56
1'878'398	INR	Sun Pharmaceutical Industries Ltd		25'763'631	3,00
256'890	INR	Tata Consultancy Services Ltd		9'949'580	1,16
981'641	INR	Westlife Development Ltd		4'173'740	0,49
54'076	USD	Dr Reddy's Laboratories Ltd ADR		3'453'293	0,40
53'195	USD	HDFC Bank Ltd ADR		3'106'056	0,36
Total - Indien				296'796'722	34,52

Indonesien					
17'783'946	IDR	Bank Central Asia Tbk PT		16'341'081	1,90
8'829'348	IDR	Matahari Department Store Tbk PT		11'021'726	1,28
67'361'025	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT		13'770'621	1,60
3'919'695	IDR	Unilever Indonesia Tbk PT		11'091'215	1,29
Total - Indonesien				52'224'643	6,07

Luxemburg					
2'899'210	HKD	L'Occitane International SA		6'568'526	0,76
Total - Luxemburg				6'568'526	0,76

Malaysia					
277'127	MYR	British American Tobacco Malaysia Bhd		4'107'689	0,48
2'723'909	MYR	Guinness Anchor Bhd		8'389'249	0,98
6'950'200	MYR	IHH Healthcare Bhd		9'692'174	1,12
3'076'069	MYR	Malayan Banking Bhd		6'423'447	0,75
523'000	MYR	Nestle Malaysia Bhd		8'996'347	1,04
1'113'600	MYR	Public Bank Bhd		4'778'259	0,56
Total - Malaysia				42'387'165	4,93

Philippinen					
1'228'060	PHP	Jollibee Foods Corp		5'028'245	0,58
6'059'200	PHP	Puregold Price Club Inc		4'106'791	0,48
2'988'660	PHP	Robinsons Retail Holdings Inc		4'441'087	0,52
Total - Philippinen				13'576'123	1,58

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

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Republik Korea					
8'150	KRW	Amorepacific Corp		2'606'635	0,30
5'811	KRW	LG Household & Health Care Ltd		3'938'057	0,46
4'206	KRW	Orion Corp/Republic of Korea		3'315'947	0,39
2'960	KRW	Osstem Implant Co Ltd		162'078	0,02
17'140	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd		3'903'249	0,45
Total - Republik Korea				13'925'966	1,62
Singapur					
639'880	SGD	DBS Group Holdings Ltd		8'040'947	0,93
Total - Singapur				8'040'947	0,93
Taiwan					
1'341'900	TWD	President Chain Store Corp		8'973'336	1,04
4'550'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		18'045'777	2,10
Total - Taiwan				27'019'113	3,14
Thailand					
16'221'400	SGD	Thai Beverage PCL		8'263'929	0,96
1'145'100	THB	Advanced Info Service PCL		7'589'249	0,88
1'011'850	THB	Bangkok Bank PCL		4'635'114	0,54
16'928'800	THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL		9'192'618	1,07
13'234'700	THB	CP ALL PCL		18'795'881	2,18
951'600	THB	Kasikornbank PCL		4'796'356	0,56
Total - Thailand				53'273'147	6,19
Total - Aktien				764'179'241	88,84
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				764'179'241	88,84
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Pakistan					
11'650'868	PKR	Habib Bank Ltd		23'945'516	2,79
124'124	PKR	Nestle Pakistan Ltd		12'755'330	1,48
Total - Pakistan				36'700'846	4,27
Total - Aktien				36'700'846	4,27
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				36'700'846	4,27

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
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				800'880'087	93,11

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.		EUR
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung				
per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	181'003'741
			Bankguthaben	8'841'894
			Forderungen aus Devisen	147
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	657'385
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	156'050
			Sonstige Aktiva	24'544
			Total Aktiva	210'847'139
		Passiva	Kontokorrentkredit	1
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	180'020
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'497'349
			Verbindlichkeiten aus Devisen	147
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	39'726
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	5'270
	(5)		Service Fee	69'077
	(4)		„Taxe d'abonnement“	14'737
	(3)		Management Fees	255'281
			Total Passiva	2'061'608
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	208'785'531
Veränderung des Nettovermögens			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	250'140'177
vom 1. September 2014			Nettoanlageverlust	-750'347
bis 31. August 2015			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-24'561'724
			Devisentermingeschäften	-54'887
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	14'767'556
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	1'720'121
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	459'012
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-8'420'269
			Anteilszeichnungen	79'066'609
			Anteilsrücknahmen	-112'000'986
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	208'785'531
Erfolgsrechnung		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	2'037
vom 1. September 2014			Nettodividenden	3'227'498
bis 31. August 2015	(12)		Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	250'853
			Sonstige Erträge	137'591
			Total Erträge	3'617'979
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	3'315'050
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	23'255
	(4)		„Taxe d'abonnement“	96'164
			Bankzinsen	12'601
	(5)		Service Fee	770'253
	(12)		Wertpapierleihgebühren	83'472
	(8)		Sonstige Aufwendungen	67'531
			Total Aufwendungen	4'368'326
			Nettoanlageverlust	-750'347

Vontobel Fund - New Power

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Bermuda					
608'500	HKD	China Resources Gas Group Ltd		1'432'967	0,69
2'800'000	HKD	China Singyes Solar Technologies Holdings Ltd		1'550'905	0,74
160'500	USD	GasLog Ltd		1'989'599	0,95
Total - Bermuda				4'973'471	2,38
Britische Jungferninseln					
166'713	USD	Hollysys Automation Technologies Ltd		2'611'167	1,25
Total - Britische Jungferninseln				2'611'167	1,25
China					
5'337'272	HKD	China Longyuan Power Group Corp Ltd		5'058'262	2,42
6'382'000	HKD	China Suntien Green Energy Corp Ltd		918'648	0,44
1'900'000	HKD	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd		2'883'707	1,38
200'000	USD	Trina Solar Ltd ADR		1'588'577	0,76
Total - China				10'449'194	5,00
Dänemark					
153'000	DKK	Vestas Wind Systems A/S		7'287'442	3,49
Total - Dänemark				7'287'442	3,49
Deutschland					
37'450	EUR	Continental AG		7'094'903	3,40
390'000	EUR	Infineon Technologies AG		3'804'060	1,82
70'000	EUR	OSRAM Licht AG		3'301'200	1,58
134'565	EUR	PSI AG Gesellschaft Fuer Produkte und Systeme der Informationstechnologie		1'572'392	0,75
30'000	EUR	Siemens AG		2'653'800	1,27
10'009	EUR	SMA Solar Technology AG		348'013	0,17
36'000	EUR	Wacker Chemie AG		2'769'120	1,33
Total - Deutschland				21'543'488	10,32
Frankreich					
95'000	EUR	Schneider Electric SE		5'351'350	2,56
Total - Frankreich				5'351'350	2,56
Hongkong					
350'600	HKD	Beijing Enterprises Holdings Ltd		1'826'891	0,88
Total - Hongkong				1'826'891	0,88
Irland					
120'000	USD	Ingersoll-Rand PLC		5'921'285	2,84
Total - Irland				5'921'285	2,84

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Italien					
3'531'000	EUR	Enel Green Power SpA		6'002'700	2,88
430'000	EUR	Prysmian SpA		8'200'100	3,92
1'412'400	EUR	Snam SpA		6'160'889	2,95
Total - Italien				20'363'689	9,75
Japan					
145'000	JPY	Denso Corp		5'797'320	2,78
466'350	JPY	Mitsubishi Electric Corp		4'159'064	1,99
Total - Japan				9'956'384	4,77
Kanada					
107'000	CAD	Keyera Corp		2'898'166	1,39
115'000	CAD	Peyto Exploration & Development Corp		2'405'177	1,15
260'000	USD	Canadian Solar Inc		4'343'776	2,08
Total - Kanada				9'647'119	4,62
Niederlande					
70'000	USD	NXP Semiconductors NV		5'288'264	2,53
Total - Niederlande				5'288'264	2,53
Republik Korea					
15'489	KRW	Samsung SDI Co Ltd		987'018	0,47
Total - Republik Korea				987'018	0,47
Schweiz					
200'000	CHF	ABB Ltd		3'445'987	1,65
Total - Schweiz				3'445'987	1,65
Spanien					
350'000	EUR	EDP Renovaveis SA		2'129'050	1,02
600'000	EUR	Gamesa Corp Tecnologica SA		8'058'000	3,86
Total - Spanien				10'187'050	4,88
Taiwan					
2'600'000	TWD	Epistar Corp		1'875'644	0,90
Total - Taiwan				1'875'644	0,90
Vereinigte Staaten					
128'400	USD	AMETEK Inc		6'167'325	2,95
78'000	USD	Archer-Daniels-Midland Co		3'131'834	1,50
107'000	USD	Cabot Oil & Gas Corp		2'260'321	1,08
215'000	USD	Cadence Design Systems Inc		3'841'410	1,84
149'130	USD	Cobalt International Energy Inc		1'066'070	0,51
190'000	USD	First Solar Inc		8'112'092	3,88
80'000	USD	Flotek Industries Inc		1'396'519	0,67
62'400	USD	ICF International Inc		1'905'135	0,91
128'400	USD	MasTec Inc		1'897'639	0,91
90'000	USD	NextEra Energy Inc		7'904'418	3,79

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - New Power

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
140'000	USD	Pattern Energy Group Inc		2'832'486	1,36
119'700	USD	Power Integrations Inc		4'192'972	2,01
240'000	USD	Quanta Services Inc		5'191'968	2,49
42'800	USD	Roper Technologies Inc		6'191'390	2,97
58'850	USD	Sempra Energy		4'981'635	2,39
176'550	USD	SunPower Corp		3'822'493	1,83
42'800	USD	United Technologies Corp		3'499'249	1,68
85'000	USD	WESCO International Inc		4'245'828	2,03
Total - Vereinigte Staaten				72'640'784	34,80
Vereinigtes Königreich					
100'000	GBP	BG Group PLC		1'365'190	0,65
350'000	GBP	National Grid PLC		4'132'012	1,98
Total - Vereinigtes Königreich				5'497'202	2,63
Total - Aktien				199'853'429	95,72
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				199'853'429	95,72
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Republik Korea					
40'000	KRW	SFA Engineering Corp		1'313'690	0,63
Total - Republik Korea				1'313'690	0,63
Total - Aktien				1'313'690	0,63
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1'313'690	0,63
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
250'000	GBP	Protonex Technology **		0,00	0,00
Total - Vereinigte Staaten				0,00	0,00
Total - Aktien				0,00	0,00
Total - Nicht notierte Wertpapiere				0,00	0,00
Total - Anlagen				201'167'119	96,35

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Clean Technology

	Erläuterungen		Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	Einstandswert	EUR	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	81'165'407	85'127'849	
			Bankguthaben		3'285'464	
			Forderungen aus Anteilszeichnungen		168'250	
			Forderungen aus Zinsen und Dividenden		59'858	
			Sonstige Aktiva		8'819	
			Total Aktiva		88'650'240	
		Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		108'378	
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'342	
			Service Fee	(5)	32'595	
			„Taxe d'abonnement“	(4)	3'957	
			Management Fees	(3)	90'380	
			Total Passiva		236'652	
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres					88'413'588	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		42'557'165	
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		253'032	
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:			
			Wertpapieren		-4'794'924	
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		9'395'193	
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		251	
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		65'935	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens					4'919'487
			Anteilszeichnungen		94'802'045	
			Anteilsrücknahmen		-53'865'109	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres					88'413'588
	Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015	(12)	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		344
Nettodividenden					1'135'424	
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften					17'537	
Sonstige Erträge					47'417	
Total Erträge					1'200'722	
(3)		Aufwendungen	Management Fees		700'407	
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		10'830	
			„Taxe d'abonnement“	(4)	18'452	
			Bankzinsen		4'115	
			Service Fee	(5)	183'918	
			Wertpapierleihgebühren	(12)	5'836	
			Sonstige Aufwendungen	(8)	24'132	
	Total Aufwendungen			947'690		
Nettoerträge/-verluste aus Anlagen					253'032	

Vontobel Fund - Clean Technology

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
China					
839'000	HKD	CRRC Corp Ltd		875'331	0,99
314'500	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd		1'859'702	2,10
Total - China				2'735'033	3,09
Dänemark					
52'590	DKK	Vestas Wind Systems A/S		2'504'879	2,83
Total - Dänemark				2'504'879	2,83
Deutschland					
11'457	EUR	Continental AG		2'170'529	2,46
49'097	EUR	GEA Group AG		1'708'576	1,93
22'506	EUR	Henkel AG & Co KGaA		2'099'810	2,37
8'990	EUR	Init Innovation In Traffic Systems AG		204'972	0,23
49'328	EUR	OSRAM Licht AG		2'326'308	2,64
13'130	EUR	Siemens AG		1'161'480	1,31
7'439	EUR	Vossloh AG		480'931	0,54
Total - Deutschland				10'152'606	11,48
Frankreich					
49'238	EUR	Cie de Saint-Gobain		2'017'035	2,28
105'441	EUR	Suez Environnement Co		1'696'018	1,92
Total - Frankreich				3'713'053	4,20
Hongkong					
1'111'528	HKD	Guangdong Investment Ltd		1'341'417	1,52
470'295	HKD	MTR Corp Ltd		1'871'116	2,11
Total - Hongkong				3'212'533	3,63
Irland					
30'694	USD	Ingersoll-Rand PLC		1'514'566	1,71
Total - Irland				1'514'566	1,71
Italien					
83'167	EUR	Prysmian SpA		1'585'995	1,79
Total - Italien				1'585'995	1,79
Japan					
44'181	JPY	Denso Corp		1'766'423	2,00
20'001	JPY	East Japan Railway Co		1'650'453	1,87
23'900	JPY	Nidec Corp		1'673'151	1,89
Total - Japan				5'090'027	5,76
Kanada					
78'892	USD	Canadian Solar Inc		1'318'035	1,49
Total - Kanada				1'318'035	1,49
Niederlande					
68'760	EUR	Aalberts Industries NV		1'905'340	2,16

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
27'398	USD	NXP Semiconductors NV		2'069'826	2,34
Total - Niederlande				3'975'166	4,50
Österreich					
36'223	EUR	ANDRITZ AG		1'547'446	1,75
42'188	EUR	Zumtobel Group AG		1'083'388	1,23
Total - Österreich				2'630'834	2,98
Schweiz					
3'604	CHF	Geberit AG		1'022'084	1,16
27'409	GBP	Wolseley PLC		1'582'743	1,79
Total - Schweiz				2'604'827	2,95
Spanien					
93'632	EUR	Gamesa Corp Tecnologica SA		1'257'478	1,42
Total - Spanien				1'257'478	1,42
Taiwan					
570'000	TWD	Epistar Corp		411'199	0,47
Total - Taiwan				411'199	0,47
Vereinigte Staaten					
11'176	USD	Acuity Brands Inc		1'943'657	2,20
50'139	USD	AECOM		1'230'542	1,39
16'536	USD	Air Products & Chemicals Inc		2'059'142	2,33
48'839	USD	AMETEK Inc		2'345'841	2,65
31'003	USD	AO Smith Corp		1'784'921	2,02
149'096	USD	Aqua America Inc		3'374'452	3,81
43'760	USD	BorgWarner Inc		1'704'316	1,93
78'000	USD	Cadence Design Systems Inc		1'393'628	1,58
63'365	USD	CSX Corp		1'548'357	1,75
38'623	USD	Danaher Corp		2'999'530	3,39
56'728	USD	First Solar Inc		2'422'015	2,74
38'131	USD	Johnson Controls Inc		1'400'008	1,58
61'597	USD	LKQ Corp		1'648'634	1,86
55'406	USD	MasTec Inc		818'852	0,93
57'370	USD	Maxwell Technologies Inc		273'410	0,31
44'965	USD	Quanta Services Inc		972'737	1,10
27'070	USD	Regal Beloit Corp		1'610'671	1,82
14'090	USD	Roper Technologies Inc		2'038'240	2,31
59'701	USD	Tetra Tech Inc		1'384'232	1,57
18'140	USD	Thermo Fisher Scientific Inc		2'029'640	2,30
29'750	USD	Veeco Instruments Inc		612'523	0,69
65'000	USD	Xylem Inc/NY		1'882'419	2,13
Total - Vereinigte Staaten				37'477'767	42,39
Vereinigtes Königreich					
158'354	GBP	National Grid PLC		1'869'487	2,12
318'878	GBP	Shanks Group PLC		409'243	0,46
437'287	GBP	SIG PLC		1'127'215	1,27

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
31'167	USD	Pentair PLC		1'537'906	1,74
Total - Vereinigtes Königreich				4'943'851	5,59
Total - Aktien				85'127'849	96,28
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				85'127'849	96,28
Total - Anlagen				85'127'849	96,28

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Future Resources

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		EUR
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	66'951'792
			Bankguthaben	695'856
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	20'487
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	105'222
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	664'452
			Sonstige Aktiva	21'215
			Total Aktiva	69'582'441
		Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	17'543
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	673'383
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	3'399
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'784
	(5)		Service Fee	29'441
	(4)		„Taxe d'abonnement“	3'211
	(3)		Management Fees	73'408
			Total Passiva	802'169
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	68'780'272
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	136'913'452
			Nettoanlageverlust	-334'117
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-19'922'280
			Devisentermingeschäften	-4'071
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	9'833'174
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	140'027
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	269'531
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-10'017'736
			Anteilszeichnungen	34'938'575
			Anteilsrücknahmen	-93'051'469
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-2'550
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	68'780'272
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	1'043
			Nettodividenden	897'835
	(12)		Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	97'257
			Sonstige Erträge	21'344
			Total Erträge	1'017'479
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	995'072
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'145
	(4)		„Taxe d'abonnement“	21'885
			Bankzinsen	4'407
	(5)		Service Fee	262'933
	(12)		Wertpapierleihgebühren	32'362
	(8)		Sonstige Aufwendungen	32'792
			Total Aufwendungen	1'351'596
			Nettoanlageverlust	-334'117

Vontobel Fund - Future Resources

Wertpapierbestand per 31. August 2015

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktionen					
Australien					
152'560	AUD	Sirius Resources NL		262'551	0,38
139'330	AUD	Syrah Resources Ltd		260'940	0,38
210'480	AUD	Western Areas Ltd		367'556	0,54
Total - Australien				891'047	1,30

Belgien					
9'740	EUR	Solvay SA		1'021'726	1,49
Total - Belgien				1'021'726	1,49

Bermuda					
263'000	HKD	China Singyes Solar Technologies Holdings Ltd		145'674	0,21
6'900	USD	Bunge Ltd		446'145	0,65
Total - Bermuda				591'819	0,86

Curaçao					
39'420	USD	Schlumberger Ltd		2'721'933	3,96
Total - Curaçao				2'721'933	3,96

Deutschland					
19'910	EUR	BASF SE		1'429'936	2,08
12'770	EUR	Linde AG		1'978'073	2,87
Total - Deutschland				3'408'009	4,95

Frankreich					
16'960	EUR	Arkema SA		1'066'954	1,55
Total - Frankreich				1'066'954	1,55

Italien					
625'090	EUR	Enel Green Power SpA		1'062'653	1,54
Total - Italien				1'062'653	1,54

Japan					
19'800	JPY	Nitto Denko Corp		1'191'607	1,73
355'000	JPY	Teijin Ltd		1'009'149	1,47
400'000	JPY	Toray Industries Inc		3'157'869	4,59
Total - Japan				5'358'625	7,79

Kanada					
29'770	CAD	Enbridge Inc		1'085'704	1,58
46'170	CAD	Keyera Corp		1'250'545	1,82
280'140	CAD	Lundin Mining Corp		839'955	1,22
93'410	CAD	Painted Pony Petroleum Ltd		432'957	0,63
22'090	CAD	Peyto Exploration & Development Corp		462'003	0,67
55'550	CAD	Potash Corp of Saskatchewan Inc		1'276'570	1,86
69'120	CAD	West Fraser Timber Co Ltd		2'375'206	3,45
32'440	USD	Canadian Solar Inc		541'969	0,79
Total - Kanada				8'264'909	12,02

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

Niederlande					
80'780	USD	Constellium NV		472'208	0,69
14'450	USD	LyondellBasell Industries NV		1'101'063	1,60
Total - Niederlande				1'573'271	2,29

Norwegen					
15'600	NOK	Yara International ASA		613'148	0,89
Total - Norwegen				613'148	0,89

Schweden					
19'340	SEK	Boliden AB		284'577	0,41
Total - Schweden				284'577	0,41

Schweiz					
7'095	CHF	Syngenta AG		2'193'494	3,19
Total - Schweiz				2'193'494	3,19

Vereinigte Staaten					
45'570	USD	American Water Works Co Inc		2'112'366	3,07
18'800	USD	Anadarko Petroleum Corp		1'200'985	1,75
55'030	USD	Archer-Daniels-Midland Co		2'209'549	3,21
9'210	USD	Baker Hughes Inc		460'295	0,67
13'100	USD	Balchem Corp		684'286	0,99
24'030	USD	Cabot Oil & Gas Corp		507'622	0,74
40'400	USD	Celanese Corp		2'186'395	3,18
50'480	USD	CF Industries Holdings Inc		2'585'044	3,75
6'920	USD	Concho Resources Inc		667'976	0,97
27'090	USD	Cytec Industries Inc		1'793'912	2,61
22'520	USD	Danaher Corp		1'748'943	2,54
6'940	USD	EOG Resources Inc		485'026	0,71
18'150	USD	First Solar Inc		774'918	1,13
44'190	USD	Hexcel Corp		1'903'266	2,77
35'770	USD	IPG Photonics Corp		2'694'960	3,91
32'900	USD	Marathon Petroleum Corp		1'389'111	2,02
16'230	USD	NextEra Energy Inc		1'425'430	2,07
54'190	USD	Phibro Animal Health Corp		1'707'191	2,48
4'220	USD	Pioneer Natural Resources Co		463'466	0,67
24'790	USD	PPG Industries Inc		2'108'201	3,07
46'480	USD	Quanta Services Inc		1'005'511	1,46
16'670	USD	Roper Technologies Inc		2'411'458	3,51
134'920	USD	Stillwater Mining Co		1'149'921	1,67
33'620	USD	SunPower Corp		727'908	1,06
24'850	USD	Trimble Navigation Ltd		419'157	0,61
26'240	USD	Tyson Foods Inc		990'118	1,44
Total - Vereinigte Staaten				35'813'015	52,06

Vereinigtes Königreich					
57'400	GBP	BG Group PLC		783'619	1,14

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
37'560	GBP	Croda International PLC		1'490'969	2,17
16'850	USD	Navigator Holdings Ltd		245'118	0,36
13'990	USD	Pentair PLC		690'323	1,00
Total - Vereinigtes Königreich				3'210'029	4,67
Total - Aktien				68'075'209	98,97
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				68'075'209	98,97
Total - Anlagen				68'075'209	98,97

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		USD
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	48'320'658
			Bankguthaben	232'151
			Forderungen aus Devisen	581'130
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	633'731
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	120'191
			Swing Pricing	229'732
			Forderungen aus Devisentermingeschäften	261'523
			Total Aktiva	47'088'216
		Passiva	Kontokorrentkredit	133'406
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	34'167
			Verbindlichkeiten aus Devisen	579'005
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	74'233
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'335
	(5)		Service Fee	25'186
	(4)		„Taxe d'abonnement“	3'064
	(3)		Management Fees	61'607
			Total Passiva	912'003
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	46'176'213
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	47'183'880
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	338'244
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-8'244'004
			Devisentermingeschäften	-57'320
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	446'586
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-1'543'338
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-63'748
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-9'123'580
			Anteilszeichnungen	62'503'490
			Anteilsrücknahmen	-54'363'652
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-23'925
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	46'176'213
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	1
			Nettodividenden	1'324'426
			Total Erträge	1'324'427
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	730'306
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	13'994
	(4)		„Taxe d'abonnement“	18'949
			Bankzinsen	5'809
	(5)		Service Fee	187'312
	(8)		Sonstige Aufwendungen	29'813
			Total Aufwendungen	986'183
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	338'244

Vontobel Fund - Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Bermuda					
476'000	HKD	Brilliance China Automotive Holdings Ltd		579'138	1,25
670'000	HKD	SmarTone Telecommunications Holdings Ltd		1'201'582	2,61
Total - Bermuda				1'780'720	3,86
Britische Jungferninseln					
80'000	USD	Hollysys Automation Technologies Ltd		1'422'400	3,08
Total - Britische Jungferninseln				1'422'400	3,08
Cayman-Inseln					
194'000	HKD	ANTA Sports Products Ltd		484'586	1,05
2'429'000	HKD	Fufeng Group Ltd		1'078'077	2,33
131'200	HKD	Tencent Holdings Ltd		2'231'069	4,83
18'400	USD	NetEase Inc ADR		2'169'544	4,70
Total - Cayman-Inseln				5'963'276	12,91
China					
2'977'000	HKD	Bank of China Ltd		1'359'709	2,94
1'416'000	HKD	China Construction Bank Corp		997'516	2,16
310'400	HKD	China Pacific Insurance Group Co Ltd		1'127'363	2,44
960'300	HKD	China Vanke Co Ltd		2'183'115	4,73
1'843'000	HKD	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd		1'079'555	2,34
281'500	HKD	Great Wall Motor Co Ltd		751'818	1,63
1'525'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd		901'154	1,95
240'400	HKD	New China Life Insurance Co Ltd		939'812	2,04
968'000	HKD	PICC Property & Casualty Co Ltd		1'838'429	3,98
301'500	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd		1'476'260	3,20
542'000	HKD	Sunny Optical Technology Group Co Ltd		906'292	1,96
300'000	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd		1'993'390	4,32
Total - China				15'554'413	33,69
Hongkong					
562'500	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd		1'901'461	4,11
512'000	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd		1'499'545	3,25
87'300	HKD	Hang Seng Bank Ltd		1'554'380	3,37
242'000	HKD	Lenovo Group Ltd		198'893	0,43
Total - Hongkong				5'154'279	11,16

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Indien					
56'393	INR	HCL Technologies Ltd		819'886	1,78
28'179	INR	Hero MotoCorp Ltd		1'016'399	2,20
268'800	INR	Rural Electrification Corp Ltd		1'031'961	2,23
144'512	INR	Yes Bank Ltd		1'500'659	3,25
Total - Indien				4'368'905	9,46
Singapur					
17'900	USD	Avago Technologies Ltd		2'284'398	4,95
Total - Singapur				2'284'398	4,95
Taiwan					
2'303'611	TWD	CTBC Financial Holding Co Ltd		1'388'161	3,01
24'000	TWD	Largan Precision Co Ltd		2'228'397	4,82
95'500	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR		1'910'000	4,14
Total - Taiwan				5'526'558	11,97
Thailand					
780'275	THB	Pruksa Real Estate PCL		554'072	1,20
Total - Thailand				554'072	1,20
Vereinigte Staaten					
30'000	USD	Cognizant Technology Solutions Corp		1'911'600	4,14
Total - Vereinigte Staaten				1'911'600	4,14
Total - Aktien				44'520'621	96,42
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				44'520'621	96,42
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Taiwan					
12'000	TWD	Hermes Microvision Inc		509'137	1,10
Total - Taiwan				509'137	1,10
Total - Aktien				509'137	1,10
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				509'137	1,10
Total - Anlagen				45'029'758	97,52

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Leaders

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		USD
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	130'508'592
			Bankguthaben	578'601
			Forderungen aus Devisen	52
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	535'572
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	184'751
			Sonstige Aktiva	365
			Total Aktiva	129'111'039
		Passiva	Kontokorrentkredit	8'321
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	542'064
			Verbindlichkeiten aus Devisen	52
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'956
	(5)		Service Fee	46'169
	(4)		„Taxe d'abonnement“	6'309
	(3)		Management Fees	141'341
			Total Passiva	748'212
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	128'362'827
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	183'217'928
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	562'076
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-26'780'518
			Termingeschäften	-398'050
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	12'119'564
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	448
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-210'330
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-187'140
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-14'893'950
			Anteilszeichnungen	56'022'485
			Anteilsrücknahmen	-95'949'867
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-33'769
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	128'362'827
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	6'880
			Nettodividenden	3'337'334
			Total Erträge	3'344'214
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	2'089'678
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	20'697
	(4)		„Taxe d'abonnement“	45'432
			Bankzinsen	6'541
	(5)		Service Fee	564'222
	(8)		Sonstige Aufwendungen	55'568
			Total Aufwendungen	2'782'138
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	562'076

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2015

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Bermuda					
1'510'000	HKD	Brilliance China Automotive Holdings Ltd		1'823'673	1,42
2'128'500	HKD	SmarTone Telecommunications Holdings Ltd		3'817'530	2,98
9'700	USD	Credicorp Ltd		1'066'806	0,83
Total - Bermuda				6'708'009	5,23

Brasilien					
1'093'600	BRL	Kroton Educacional SA		2'606'208	2,03
280'400	BRL	Porto Seguro SA		2'562'078	2,00
Total - Brasilien				5'168'286	4,03

Britische Jungferinseln					
301'900	USD	Hollysys Automation Technologies Ltd		5'298'345	4,13
Total - Britische Jungferinseln				5'298'345	4,13

Cayman-Inseln					
2'195'000	HKD	Fufeng Group Ltd		977'120	0,76
349'900	HKD	Tencent Holdings Ltd		5'950'499	4,64
53'900	USD	NetEase Inc ADR		5'992'602	4,67
Total - Cayman-Inseln				12'920'221	10,07

China					
3'866'000	HKD	China Construction Bank Corp		2'718'644	2,12
2'674'500	HKD	China Vanke Co Ltd		6'080'546	4,74
3'708'000	HKD	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd		2'167'365	1,69
4'155'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd		2'455'447	1,91
3'044'000	HKD	PICC Property & Casualty Co Ltd		5'781'580	4,50
1'624'000	HKD	Sunny Optical Technology Group Co Ltd		2'707'339	2,11
988'000	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd		6'546'234	5,09
Total - China				28'457'155	22,16

Hongkong					
1'966'500	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd		6'647'974	5,18
1'392'000	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd		4'077'173	3,18
1'204'000	HKD	Lenovo Group Ltd		988'047	0,77
Total - Hongkong				11'713'194	9,13

Indien					
135'670	INR	HCL Technologies Ltd		1'981'800	1,54
123'092	INR	Hero MotoCorp Ltd		4'438'830	3,46
856'860	INR	Rural Electrification Corp Ltd		3'264'328	2,54

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
455'900	INR	Yes Bank Ltd		4'728'320	3,68
Total - Indien				14'413'278	11,22

Kolumbien					
1'626'164	COP	Grupo Aval Acciones y Valores SA		619'796	0,48
81'500	USD	Grupo Aval Acciones y Valores SA ADR		627'550	0,49
Total - Kolumbien				1'247'346	0,97

Mexiko					
62'200	USD	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR		5'537'666	4,31
Total - Mexiko				5'537'666	4,31

Republik Korea					
4'442	USD	Samsung Electronics Co Ltd		2'030'438	1,58
Total - Republik Korea				2'030'438	1,58

Singapur					
62'200	USD	Avago Technologies Ltd		7'835'334	6,10
Total - Singapur				7'835'334	6,10

Südafrika					
3'571'660	ZAR	Redefine Properties Ltd		3'091'231	2,41
Total - Südafrika				3'091'231	2,41

Taiwan					
73'500	TWD	Largan Precision Co Ltd		6'822'248	5,31
353'900	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR		7'035'532	5,49
Total - Taiwan				13'857'780	10,80

Thailand					
1'198'300	THB	Pruksa Real Estate PCL		852'469	0,66
Total - Thailand				852'469	0,66

Vereinigte Staaten					
92'100	USD	Cognizant Technology Solutions Corp		5'796'774	4,52
Total - Vereinigte Staaten				5'796'774	4,52

Total - Aktien				124'927'526	97,32
-----------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				124'927'526	97,32
--	--	--	--	--------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Taiwan					
68'000	TWD	Hermes Microvision Inc		2'884'172	2,25
Total - Taiwan				2'884'172	2,25
Total - Aktien				2'884'172	2,25
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				2'884'172	2,25
Nicht notierte Wertpapiere					
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				0,00	0,00
Total - Anlagen				127'811'698	99,57

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Sustainable Global Leaders

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		USD
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	337'848'198	350'193'190
		Bankguthaben		15'103'844
		Forderungen aus Devisen		75'587
		Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'211'908
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		667'612
	(9)	Optionen zu Anschaffungskosten		620'653
		Sonstige Aktiva		89'848
		Total Aktiva		367'962'642
	Passiva	Kontokorrentkredit		3
		Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		161'849
		Verbindlichkeiten aus Devisen		75'636
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		69'188
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Optionen		357'831
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		7'535
	(5)	Service Fee		122'704
	(4)	„Taxe d'abonnement“		15'357
	(3)	Management Fees		325'058
		Total Passiva		1'135'161
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		366'827'481
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015		Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		299'995'662
		Nettoanlageverlust		-978'838
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
		Wertpapieren		-24'453'145
		Devisentermingeschäften		-15'841
		Optionen		-363'741
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		18'799'002
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'869'171
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-217'007
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		739'111
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-9'359'630
		Anteilszeichnungen		151'059'866
		Anteilsrücknahmen		-74'868'417
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		366'827'481
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015	Erträge	Nettodividenden		3'651'921
		Sonstige Erträge		11'429
		Total Erträge		3'663'350
	(3) Aufwendungen	Management Fees		3'330'264
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		31'753
	(4)	„Taxe d'abonnement“		81'079
		Bankzinsen		14'863
	(5)	Service Fee		1'105'639
	(8)	Sonstige Aufwendungen		78'590
		Total Aufwendungen		4'642'188
		Nettoanlageverlust		-978'838

Vontobel Fund - Sustainable Global Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2015

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Dänemark					
210'617	DKK	Novo Nordisk A/S		11'673'767	3,18
105'000	DKK	Pandora A/S		12'114'042	3,30
Total - Dänemark				23'787'809	6,48

Deutschland					
70'060	EUR	Continental AG		14'872'247	4,06
121'310	EUR	SAP SE		8'154'312	2,22
Total - Deutschland				23'026'559	6,28

Frankreich					
79'690	EUR	Ingenico Group		9'857'908	2,69
Total - Frankreich				9'857'908	2,69

Hongkong					
2'560'500	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd		8'656'058	2,36
Total - Hongkong				8'656'058	2,36

Japan					
216'300	JPY	Bridgestone Corp		7'259'980	1,98
402'200	JPY	COLOPL Inc		7'265'059	1,98
418'000	JPY	Fuji Heavy Industries Ltd		14'730'121	4,02
Total - Japan				29'255'160	7,98

Jersey					
159'640	GBP	Shire PLC		12'337'698	3,36
Total - Jersey				12'337'698	3,36

Kanada					
233'120	CAD	Gildan Activewear Inc		7'236'268	1,97
Total - Kanada				7'236'268	1,97

Singapur					
161'470	USD	Avago Technologies Ltd		20'340'376	5,54
Total - Singapur				20'340'376	5,54

Vereinigte Staaten					
121'220	USD	Apple Inc		13'668'767	3,73
10'680	USD	Biogen Inc		3'175'164	0,87
41'060	USD	BlackRock Inc		12'419'418	3,39
118'680	USD	Celgene Corp		14'013'734	3,82
182'400	USD	Cognizant Technology Solutions Corp		11'480'256	3,13
124'070	USD	CVS Health Corp		12'704'768	3,46
288'800	USD	GameStop Corp		12'268'224	3,34
206'830	USD	Gilead Sciences Inc		21'731'629	5,93
65'010	USD	International Flavors & Fragrances Inc		7'121'846	1,94
68'970	USD	Jazz Pharmaceuticals PLC		11'643'515	3,17
113'810	USD	Jones Lang LaSalle Inc		16'942'895	4,62

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

295'300	USD	MAXIMUS Inc		17'880'415	4,88
127'990	USD	Moody's Corp		13'094'657	3,57
48'240	USD	Snap-on Inc		7'707'305	2,10
89'180	USD	Verint Systems Inc		4'755'969	1,30
Total - Vereinigte Staaten				180'608'562	49,25

Vereinigtes Königreich					
235'000	GBP	Berkeley Group Holdings PLC		12'187'420	3,32
317'730	GBP	London Stock Exchange Group PLC		12'314'452	3,35
485'350	GBP	Prudential PLC		10'584'920	2,89
Total - Vereinigtes Königreich				35'086'792	9,56

Total - Aktien				350'193'190	95,47
-----------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				350'193'190	95,47
--	--	--	--	--------------------	--------------

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien					
Irland					
233'913	EUR	Irish Bank Resolution Corp Ltd **		0,00	0,00
Total - Irland				0,00	0,00

Total - Aktien				0,00	0,00
-----------------------	--	--	--	-------------	-------------

Total - Nicht notierte Wertpapiere				0,00	0,00
---	--	--	--	-------------	-------------

Total - Anlagen				350'193'190	95,47
------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Belvista Commodity

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		USD
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung				
per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	280'910'185
			Bankguthaben	53'653'013
			Forderungen aus Devisen	2'463
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	5'910'381
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	449'978
			Zinsforderungen aus Contracts for Difference	315'405
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	2'151'349
			Sonstige Aktiva	2'050
			Total Aktiva	339'908'315
		Passiva	Kontokorrentkredit	189'328
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	486'299
			Verbindlichkeiten aus Devisen	2'460
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	276'275
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	10'071
	(5)		Service Fee	87'939
	(4)		„Taxe d'abonnement“	14'250
	(3)		Management Fees	317'078
			Sonstige Verbindlichkeiten	9'506
			Total Passiva	1'393'206
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	338'515'109
Veränderung des Nettovermögens			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	523'212'865
vom 1. September 2014			Nettoanlageverlust	-6'447'759
bis 31. August 2015			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-3'586'712
			Devisentermingeschäften	10'055'454
			Contracts for Difference	-1'542'990
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-711'541
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-49'633'906
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-919'369
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-163'719'127
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-216'505'950
			Anteilszeichnungen	481'233'784
			Anteilsrücknahmen	-449'425'590
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	338'515'109
Erfolgsrechnung		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	146'992
vom 1. September 2014	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto	320'905
bis 31. August 2015			Total Erträge	467'897
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	4'280'595
			Depotbankgebühren	104'677
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	38'128
	(4)		„Taxe d'abonnement“	104'547
			Bankzinsen	4'959
	(2)		Zinsen aus Contracts for Difference, netto	1'133'591
	(5)		Service Fee	1'183'354
	(8)		Sonstige Aufwendungen	65'805
			Total Aufwendungen	6'915'656
			Nettoanlageverlust	-6'447'759

Vontobel Fund - Belvista Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Frankreich					
25'000'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 14	1,125% 30.01.2017	25'122'500	7,42
Total - Frankreich				25'122'500	7,42
Kanada					
12'000'000	USD	Province of Ontario Canada 11	1,600% 21.09.2016	12'114'960	3,58
Total - Kanada				12'114'960	3,58
Niederlande					
12'000'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten NV 14	0,500% 12.05.2016	12'001'200	3,55
Total - Niederlande				12'001'200	3,55
Philippinen					
20'000'000	USD	Asian Development Bank 14	0,750% 11.01.2017	20'019'800	5,91
Total - Philippinen				20'019'800	5,91
Schweden					
20'000'000	USD	Kommuninvest I Sverige AB 13	0,500% 15.06.2016	19'998'600	5,91
Total - Schweden				19'998'600	5,91
Vereinigte Staaten					
23'000'000	USD	United States Treasury Bill 14	0,000% 17.09.2015	22'998'865	6,79
15'000'000	USD	United States Treasury Bill 14	0,000% 15.10.2015	14'998'725	4,43
25'000'000	USD	United States Treasury Bill 15	0,000% 24.09.2015	25'000'167	7,39
Total - Vereinigte Staaten				62'997'757	18,61
Total - Obligationen				152'254'817	44,98
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				152'254'817	44,98
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Finnland					
10'000'000	USD	Municipality Finance PLC 13	1,250% 12.09.2016	10'067'300	2,97
Total - Finnland				10'067'300	2,97
Japan					
20'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation/Japan 11	2,500% 18.05.2016	20'272'000	5,99
Total - Japan				20'272'000	5,99

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
18'000'000	USD	Dexia Credit Local SA/New York NY 13	1,250% 18.10.2016	18'082'620	5,34
Total - Vereinigte Staaten				18'082'620	5,34
Total - Obligationen				48'421'920	14,30
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				48'421'920	14,30
Geldmarktinstrumente					
Finanzinstrumente					
Deutschland					
10'000'000	USD	KFW	0,000% 13.10.2015	9'998'512	2,95
45'000'000	USD	KFW	0,000% 04.01.2016	44'970'927	13,29
Total - Deutschland				54'969'439	16,24
Total - Finanzinstrumente				54'969'439	16,24
Total - Geldmarktinstrumente				54'969'439	16,24
Nicht notierte Wertpapiere					
Investmentfonds					
Luxemburg					
250'000	USD	Vontobel Fund - Belvista Dynamic Commodity - S		21'777'500	6,43
Total - Luxemburg				21'777'500	6,43
Total - Investmentfonds				21'777'500	6,43
Total - Nicht notierte Wertpapiere				21'777'500	6,43
Total - Anlagen				277'423'676	81,95

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Belvista Dynamic Commodity

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		USD
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung				
per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	45'887'909
			Bankguthaben	10'975'099
			Forderungen aus Devisen	18
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	132'066
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	136'013
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	594'442
			Sonstige Aktiva	88'755
			Total Aktiva	57'803'092
		Passiva	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	3'700
			Verbindlichkeiten aus Devisen	18
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	44'408
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'115
	(5)		Service Fee	22'283
	(4)		„Taxe d'abonnement“	1'684
	(3)		Management Fees	28'998
	(3)		Performance Fee	14'090
			Sonstige Verbindlichkeiten	25'714
			Total Passiva	142'010
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	57'661'082
Veränderung des Nettovermögens			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	62'384'071
vom 1. September 2014			Nettoanlageverlust	-702'292
bis 31. August 2015			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-18'690
			Devisentermingeschäften	1'335'080
			Contracts for Difference	-44'381
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-1'066
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-3'984'173
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	52'888
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-15'187'942
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-18'550'576
			Anteilszeichnungen	58'696'550
			Anteilsrücknahmen	-44'868'963
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	57'661'082
Erfolgsrechnung		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	8'755
vom 1. September 2014	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto	35'944
bis 31. August 2015			Total Erträge	44'699
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	368'828
	(3)		Performance Fee	20'787
			Depotbankgebühren	75'225
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	11'001
	(4)		„Taxe d'abonnement“	9'253
			Bankzinsen	1'603
	(5)		Service Fee	223'655
	(8)		Sonstige Aufwendungen	36'639
			Total Aufwendungen	746'991
			Nettoanlageverlust	-702'292

Vontobel Fund - Belvista Dynamic Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Frankreich					
3'000'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 14	1,125% 30.01.2017	3'014'700	5,23
Total - Frankreich				3'014'700	5,23
Japan					
4'200'000	USD	Japan Bank for International Cooperation/Japan 06	5,250% 23.03.2016	4'309'242	7,47
Total - Japan				4'309'242	7,47
Philippinen					
2'000'000	USD	Asian Development Bank 14	0,750% 11.01.2017	2'001'980	3,47
Total - Philippinen				2'001'980	3,47
Vereinigte Staaten					
8'000'000	USD	United States Treasury Bill 14	0,000% 17.09.2015	7'999'992	13,87
11'000'000	USD	United States Treasury Bill 14	0,000% 15.10.2015	11'000'033	19,08
2'000'000	USD	United States Treasury Bill 15	0,000% 24.09.2015	1'999'997	3,47
Total - Vereinigte Staaten				21'000'022	36,42
Total - Obligationen				30'325'944	52,59
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				30'325'944	52,59
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Japan					
3'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation/Japan 11	2,500% 18.05.2016	3'040'800	5,27
Total - Japan				3'040'800	5,27
Vereinigte Staaten					
3'000'000	USD	Dexia Credit Local SA/New York NY 13	1,250% 18.10.2016	3'013'770	5,23
Total - Vereinigte Staaten				3'013'770	5,23
Total - Obligationen				6'054'570	10,50
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				6'054'570	10,50
Geldmarktinstrumente					
Finanzinstrumente					
Deutschland					
4'500'000	USD	KFW	0,000% 09.10.2015	4'499'416	7,80

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
5'000'000	USD	KFW	0,000% 04.01.2016	4'996'769	8,67
Total - Deutschland				9'496'185	16,47
Total - Finanzinstrumente				9'496'185	16,47
Total - Geldmarktinstrumente				9'496'185	16,47
Total - Anlagen				45'876'699	79,56

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Belvista Non-Food Commodity

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		USD
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung				
per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	39'500'247
			Bankguthaben	8'182'839
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	5'104
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	896'933
			Sonstige Aktiva	9'498
			Total Aktiva	48'596'226
		Passiva	Kontokorrentkredit	38
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	3'240
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'395
	(5)		Service Fee	16'487
	(4)		„Taxe d'abonnement“	795
	(3)		Management Fees	2'062
			Sonstige Verbindlichkeiten	10'847
			Total Passiva	34'864
			Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	48'561'362
Veränderung des Nettovermögens			Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	0
vom 28. November 2014			Nettoanlageverlust	-272'059
bis 31. August 2015			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-7'476
			Devisentermingeschäften	-3'240
			Contracts for Difference	896'933
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-19'972
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-2'373'734
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-98'176
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-8'664'308
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-10'542'032
			Anteilszeichnungen	122'487'641
			Anteilsrücknahmen	-63'384'247
			Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	48'561'362
Erfolgsrechnung		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	2'203
vom 28. November 2014	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto	27'541
bis 31. August 2015			Total Erträge	29'744
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	131'269
			Depotbankgebühren	30'527
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	11'877
	(4)		„Taxe d'abonnement“	4'891
			Bankzinsen	3'018
	(5)		Service Fee	94'985
	(8)		Sonstige Aufwendungen	25'236
			Total Aufwendungen	301'803
			Nettoanlageverlust	-272'059

Vontobel Fund - Belvista Non-Food Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Philippinen					
5'000'000	USD	Asian Development Bank 14	0,750% 11.01.2017	5'004'950	10,31
Total - Philippinen				5'004'950	10,31
Vereinigte Staaten					
7'500'000	USD	United States Treasury Bill 14	0,000% 17.09.2015	7'499'885	15,44
9'000'000	USD	United States Treasury Bill 14	0,000% 15.10.2015	9'000'056	18,53
8'000'000	USD	United States Treasury Bill 14	0,000% 12.11.2015	8'001'369	16,48
Total - Vereinigte Staaten				24'501'310	50,45
Total - Obligationen				29'506'260	60,76
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				29'506'260	60,76
Geldmarktinstrumente					
Finanzinstrumente					
Deutschland					
2'000'000	USD	KFW	0,000% 09.10.2015	1'999'506	4,12
8'000'000	USD	KFW	0,000% 27.01.2016	7'996'086	16,46
Total - Deutschland				9'995'592	20,58
Total - Finanzinstrumente				9'995'592	20,58
Total - Geldmarktinstrumente				9'995'592	20,58
Total - Anlagen				39'501'852	81,34

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Target Return Defensive

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		EUR
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung				
per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	38'282'711
			Bankguthaben	5'364'782
			Forderungen aus Devisen	272'975
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	86'206
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	270'871
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'068'789
	(9)		Optionen zu Anschaffungskosten	61'014
			Total Aktiva	44'231'506
		Passiva	Kontokorrentkredit	88'716
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	753'460
			Verbindlichkeiten aus Devisen	274'520
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	134
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	124'678
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Optionen	10'413
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'035
	(5)		Service Fee	19'952
	(4)		„Taxe d'abonnement“	2'914
	(3)		Management Fees	42'802
			Total Passiva	1'318'624
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	42'912'882
Veränderung des Nettovermögens			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	34'327'928
vom 1. September 2014			Nettoanlageverlust	-28'231
bis 31. August 2015			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-2'130'582
			Termingeschäften	-10'031
			Devisentermingeschäften	-134
			Optionen	-6'574
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	835'237
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-291
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	159'256
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-491'647
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	197'753
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-1'475'244
			Anteilszeichnungen	34'121'740
			Anteilsrücknahmen	-24'061'542
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	42'912'882

Vontobel Fund - Target Return Defensive

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2014
bis 31. August 2015

Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	523
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	608'632
	Nettodividenden	97'235
	Sonstige Erträge	30'589
	Total Erträge	736'979
(3) Aufwendungen	Management Fees	448'814
(3)	Performance Fee	132'442
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	7'927
(4)	„Taxe d'abonnement“	15'147
	Bankzinsen	5'896
(5)	Service Fee	116'637
(8)	Sonstige Aufwendungen	38'347
	Total Aufwendungen	765'210
	Nettoanlageverlust	-28'231

Vontobel Fund - Target Return Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Australien					
2'200	AUD	CSL Ltd		127'879	0,30
Total - Australien				127'879	0,30
Dänemark					
5'050	DKK	Novo Nordisk A/S		249'803	0,58
1'500	DKK	Pandora A/S		154'447	0,36
Total - Dänemark				404'250	0,94
Deutschland					
700	EUR	Bayer AG		84'665	0,20
1'000	EUR	Continental AG		189'450	0,44
2'400	EUR	Deutsche Bank AG		63'060	0,15
1'000	EUR	SAP SE		59'990	0,14
800	EUR	Siemens AG		70'768	0,16
Total - Deutschland				467'933	1,09
Finnland					
13'000	EUR	Nokia OYJ		72'540	0,17
Total - Finnland				72'540	0,17
Frankreich					
1'250	EUR	BNP Paribas SA		70'338	0,17
600	EUR	Ingenico Group		66'240	0,15
Total - Frankreich				136'578	0,32
Hongkong					
17'700	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd		53'402	0,12
Total - Hongkong				53'402	0,12
Irland					
11'500	EUR	Ryanair Holdings PLC		141'335	0,33
Total - Irland				141'335	0,33
Italien					
20'000	EUR	Enel SpA		80'320	0,19
70'000	EUR	Telecom Italia SpA		75'810	0,18
14'000	EUR	UniCredit SpA		81'620	0,18
Total - Italien				237'750	0,55
Japan					
10'300	JPY	Astellas Pharma Inc		136'537	0,32
1'700	JPY	Bridgestone Corp		50'923	0,12
3'200	JPY	Fuji Heavy Industries Ltd		100'639	0,23
6'400	JPY	KDDI Corp		142'246	0,33
Total - Japan				430'345	1,00
Jersey					
323	GBP	Experian PLC		4'917	0,01
1'150	GBP	Shire PLC		79'319	0,18

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
2'600	USD	Randgold Resources Ltd ADR		139'896	0,33
Total - Jersey				224'132	0,52
Kanada					
3'400	CAD	Gildan Activewear Inc		94'189	0,22
4'000	CAD	Toronto-Dominion Bank/The		140'809	0,32
6'400	USD	Agnico Eagle Mines Ltd		139'823	0,33
11'000	USD	Goldcorp Inc		136'064	0,32
Total - Kanada				510'885	1,19
Luxemburg					
10'300	EUR	ArcelorMittal		71'472	0,17
Total - Luxemburg				71'472	0,17
Niederlande					
13'300	EUR	Aegon NV		72'964	0,17
1'300	EUR	Airbus Group SE		75'517	0,18
900	EUR	ASML Holding NV		73'512	0,17
5'600	EUR	ING Groep NV		76'412	0,18
3'400	EUR	Koninklijke Philips NV		77'928	0,18
Total - Niederlande				376'333	0,88
Schweiz					
2'800	CHF	Credit Suisse Group AG		67'056	0,16
280	CHF	Swisscom AG		135'015	0,31
200	CHF	Syngenta AG		61'832	0,14
3'600	CHF	UBS Group AG		66'546	0,16
Total - Schweiz				330'449	0,77
Singapur					
22'000	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd		124'323	0,29
1'800	USD	Avago Technologies Ltd		202'361	0,47
Total - Singapur				326'684	0,76
Spanien					
17'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA		140'471	0,33
Total - Spanien				140'471	0,33
Vereinigte Staaten					
200	USD	Amazon.com Inc		91'547	0,21
1'520	USD	AmerisourceBergen Corp		135'708	0,32
1'650	USD	Apple Inc		166'046	0,39
5'600	USD	Bank of America Corp		81'664	0,19
350	USD	BlackRock Inc		94'480	0,22
700	USD	Boeing Co/The		81'639	0,19
1'500	USD	Bristol-Myers Squibb Co		79'612	0,19
1'570	USD	Celgene Corp		165'449	0,39
3'400	USD	Cisco Systems Inc		78'529	0,18

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'500	USD	Citigroup Inc		71'593	0,17
1'150	USD	Cognizant Technology Solutions Corp		64'597	0,15
1'120	USD	CVS Health Corp		102'354	0,24
2'200	USD	Duke Energy Corp		139'225	0,32
2'100	USD	GameStop Corp		79'614	0,19
1'820	USD	Genuine Parts Co		135'611	0,32
2'100	USD	Gilead Sciences Inc		196'917	0,46
400	USD	Goldman Sachs Group Inc/The		67'327	0,16
3'300	USD	Hewlett-Packard Co		82'640	0,19
600	USD	Jazz Pharmaceuticals PLC		90'399	0,21
1'600	USD	Johnson & Johnson		134'197	0,31
1'430	USD	Jones Lang LaSalle Inc		189'990	0,44
1'400	USD	JPMorgan Chase & Co		80'089	0,19
2'800	USD	Marsh & McLennan Cos Inc		134'265	0,31
3'600	USD	MAXIMUS Inc		194'538	0,45
1'900	USD	Moody's Corp		173'484	0,40
2'700	USD	Morgan Stanley		83'012	0,19
450	USD	Snap-on Inc		64'165	0,15
4'300	USD	Southwest Airlines Co		140'839	0,33
1'530	USD	Travelers Cos Inc/The		135'932	0,32
1'700	USD	Union Pacific Corp		130'083	0,30
1'320	USD	UnitedHealth Group Inc		136'300	0,32
3'500	USD	Verizon Communications Inc		143'717	0,33
3'340	USD	WEC Energy Group Inc		142'036	0,33
1'500	USD	Wells Fargo & Co		71'392	0,17
Total - Vereinigte Staaten				3'958'990	9,23
Vereinigtes Königreich					
3'400	GBP	Berkeley Group Holdings PLC		157'366	0,36
10'000	GBP	Compass Group PLC		142'064	0,33
3'000	GBP	Diageo PLC		71'238	0,17
3'400	GBP	London Stock Exchange Group PLC		117'605	0,27
3'000	GBP	Prudential PLC		58'390	0,14
2'000	GBP	SABMiller PLC		83'839	0,20
Total - Vereinigtes Königreich				630'502	1,47
Total - Aktien				8'641'930	20,14
Obligationen					
Australien					
500'000	EUR	Westpac Banking Corp 15 EMTN	0,625% 14.01.2022	495'955	1,16
Total - Australien				495'955	1,16

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Bolivarische Republik Venezuela					
900'000	EUR	Corp Andina de Fomento 14 EMTN	1,875% 29.05.2021	943'677	2,20
Total - Bolivarische Republik Venezuela				943'677	2,20
Deutschland					
300'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 14	2,500% 15.08.2046	372'735	0,87
400'000	EUR	Deutsche Bank AG 14 FRN EMTN	0,531% 15.04.2019	399'956	0,93
450'000	EUR	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen 07 FRN	5,767% 29.06.2049	483'039	1,13
Total - Deutschland				1'255'730	2,93
Finnland					
800'000	EUR	Pohjola Bank Oyj 15 EMTN	0,750% 03.03.2022	775'392	1,81
Total - Finnland				775'392	1,81
Frankreich					
650'000	EUR	AXA SA 06 FRN EMTN	5,777% 31.12.2099	672'009	1,57
400'000	EUR	CNP Assurances 11 FRN	6,875% 30.09.2041	478'324	1,11
300'000	EUR	Electricite de France SA 13 FRN EMTN	4,250% 31.12.2099	317'871	0,74
800'000	EUR	Societe Des Autoroutes Paris- Rhin-Rhone 13 FRN EMTN	0,851% 18.01.2016	802'088	1,87
Total - Frankreich				2'270'292	5,29
Irland					
200'000	EUR	Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co Ltd 13 FRN EMTN	4,250% 02.10.2043	218'084	0,51
Total - Irland				218'084	0,51
Italien					
1'200'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	10,125% 10.07.2042	1'619'015	3,76
500'000	EUR	Banca Popolare di Sondrio SCARL 14	1,375% 05.08.2019	521'465	1,22
400'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 13	4,750% 01.09.2044	537'848	1,25
300'000	EUR	Mediobanca SpA 14 EMTN	0,875% 14.11.2017	299'448	0,70
800'000	EUR	UniCredit SpA 12 EMTN	3,375% 11.01.2018	845'800	1,97
Total - Italien				3'823'576	8,90
Jersey					
700'000	EUR	UBS AG/Jersey 07 FRN EMTN	7,152% 31.12.2099	777'756	1,81
Total - Jersey				777'756	1,81

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
700'000	EUR	Dufry Finance SCA 14 EMTN	4,500%	15.07.2022	733'593 1,71
Total - Luxemburg				733'593	1,71
Niederlande					
350'000	EUR	Bharti Airtel International Netherlands BV 14	3,375%	20.05.2021	368'204 0,86
Total - Niederlande				368'204	0,86
Schweiz					
450'000	EUR	UBS Group AG 15 FRN	5,750%	31.12.2099	466'452 1,09
Total - Schweiz				466'452	1,09
Spanien					
250'000	EUR	Spain Government Bond 14	2,750%	31.10.2024	265'308 0,62
Total - Spanien				265'308	0,62
Vereinigte Staaten					
700'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 14 EMTN	2,500%	18.10.2021	741'006 1,73
950'000	EUR	JPMorgan Chase Bank NA 06 FRN	4,375%	30.11.2021	989'054 2,29
1'000'000	USD	United States Treasury Note/Bond 14	3,125%	15.08.2044	918'117 2,14
Total - Vereinigte Staaten				2'648'177	6,16
Vereinigtes Königreich					
50'000'000	INR	European Bank for Reconstruction & Development 14	6,000%	03.03.2016	667'705 1,56
Total - Vereinigtes Königreich				667'705	1,56
Total - Obligationen				15'709'901	36,61
Optionsscheine					
Jersey					
10'000	EUR	db Physical Gold Euro Hedged ETC			865'400 2,02
Total - Jersey				865'400	2,02
Total - Optionsscheine				865'400	2,02
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				25'217'231	58,77

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Mexiko					
1'050'000	EUR	America Movil SAB de CV 14	1,000%	04.06.2018	1'061'960 2,47
Total - Mexiko				1'061'960	2,47
Total - Obligationen				1'061'960	2,47
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1'061'960	2,47
Nicht notierte Wertpapiere					
Investmentfonds					
Irland					
190'000	EUR	Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund - I3 EUR ACC			1'949'400 4,54
Total - Irland				1'949'400	4,54
Luxemburg					
6'000	EUR	Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund - I4			744'039 1,73
11'300	EUR	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield - A EUR hedged			1'830'374 4,26
7'000	EUR	CGS FMS Global Evolution Frontier Markets - I			930'230 2,17
4'500	EUR	Goldman Sachs Global Strategic Income Bond Portfolio - I EUR hedged ACC			525'060 1,22
12'000	EUR	Vontobel Fund - Bond Global Aggregate - I			1'264'200 2,95
3'000	EUR	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt - HI (EUR)			300'630 0,70
6'300	EUR	Vontobel Fund - Global Convertible Bond - I			926'541 2,16
3'000	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond - I			375'690 0,88
3'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Equity - I			411'914 0,96
Total - Luxemburg				7'308'678	17,03
Total - Investmentfonds				9'258'078	21,57
Total - Nicht notierte Wertpapiere				9'258'078	21,57

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Investmentfonds					
Irland					
15'000	EUR	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF		1'569'600	3,66
Total - Irland				1'569'600	3,66
Total - Investmentfonds				1'569'600	3,66
Total - Anlagen				37'106'869	86,47

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Target Return Balanced

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		EUR
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung				
per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	30'026'115
			Bankguthaben	5'909'521
			Forderungen aus Devisen	615'011
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	42'765
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	75'874
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'145'904
	(9)		Optionen zu Anschaffungskosten	259'488
			Sonstige Aktiva	12'153
			Total Aktiva	38'751'691
		Passiva	Kontokorrentkredit	89'700
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	33'408
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'189'583
			Verbindlichkeiten aus Devisen	617'676
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	35'147
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	13'399
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Optionen	46'223
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	593
	(5)		Service Fee	33'588
	(4)		„Taxe d'abonnement“	2'811
	(3)		Management Fees	36'047
			Sonstige Verbindlichkeiten	25'000
			Total Passiva	2'123'175
			Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	36'628'516
Veränderung des Nettovermögens			Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	0
vom 31. März 2015			Nettoanlageverlust	-5'372
bis 31. August 2015			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	664'860
			Termingeschäften	-13'399
			Devisentermingeschäften	-35'147
			Optionen	-46'223
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-4'475'512
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-416'412
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-11'194
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	604'838
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	508'366
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-3'225'195
			Anteilszeichnungen	53'672'455
			Anteilsrücknahmen	-13'818'744
			Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	36'628'516

Vontobel Fund - Target Return Balanced

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

EUR

Erfolgsrechnung

vom 31. März 2015
bis 31. August 2015

(2)	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	910
		Zinsen aus Obligationen, netto	101'225
		Nettodividenden	191'310
		Sonstige Erträge	16'001
		Total Erträge	309'446
	(3) Aufwendungen	Management Fees	191'743
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	23'986
	(4)	„Taxe d'abonnement“	8'861
		Bankzinsen	3'712
	(5)	Service Fee	55'339
	(8)	Sonstige Aufwendungen	31'177
		Total Aufwendungen	314'818
		Nettoanlageverlust	-5'372

Vontobel Fund - Target Return Balanced

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Australien					
5'220	AUD	CSL Ltd		303'423	0,83
Total - Australien				303'423	0,83
Dänemark					
9'875	DKK	Novo Nordisk A/S		488'475	1,34
2'150	DKK	Pandora A/S		221'374	0,60
Total - Dänemark				709'849	1,94
Deutschland					
1'400	EUR	Bayer AG		169'330	0,46
1'750	EUR	Continental AG		331'537	0,91
2'500	EUR	Deutsche Bank AG		65'688	0,18
1'470	EUR	SAP SE		88'185	0,24
1'900	EUR	Siemens AG		168'074	0,46
Total - Deutschland				822'814	2,25
Finnland					
27'900	EUR	Nokia OYJ		155'682	0,43
Total - Finnland				155'682	0,43
Frankreich					
1'330	EUR	BNP Paribas SA		74'839	0,20
1'000	EUR	Ingenico Group		110'400	0,31
Total - Frankreich				185'239	0,51
Hongkong					
26'300	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd		79'349	0,22
Total - Hongkong				79'349	0,22
Irland					
27'000	EUR	Ryanair Holdings PLC		331'830	0,91
Total - Irland				331'830	0,91
Italien					
42'000	EUR	Enel SpA		168'672	0,46
141'000	EUR	Telecom Italia SpA		152'703	0,42
27'000	EUR	UniCredit SpA		157'410	0,43
Total - Italien				478'785	1,31
Japan					
23'600	JPY	Astellas Pharma Inc		312'841	0,85
2'500	JPY	Bridgestone Corp		74'887	0,20
4'200	JPY	Fuji Heavy Industries Ltd		132'089	0,36
14'700	JPY	KDDI Corp		326'720	0,90
Total - Japan				846'537	2,31
Jersey					
645	GBP	Experian PLC		9'818	0,03
1'750	GBP	Shire PLC		120'704	0,33

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'910	USD	Randgold Resources Ltd ADR		102'770	0,28
Total - Jersey				233'292	0,64
Kanada					
5'580	CAD	Gildan Activewear Inc		154'581	0,42
9'000	CAD	Toronto-Dominion Bank/The		316'819	0,86
4'800	USD	Agnico Eagle Mines Ltd		104'867	0,29
7'300	USD	Goldcorp Inc		90'297	0,25
Total - Kanada				666'564	1,82
Luxemburg					
20'700	EUR	ArcelorMittal		143'637	0,39
Total - Luxemburg				143'637	0,39
Niederlande					
28'000	EUR	Aegon NV		153'608	0,42
2'700	EUR	Airbus Group SE		156'843	0,43
2'100	EUR	ASML Holding NV		171'528	0,47
12'700	EUR	ING Groep NV		173'292	0,46
6'800	EUR	Koninklijke Philips NV		155'856	0,43
Total - Niederlande				811'127	2,21
Schweiz					
2'900	CHF	Credit Suisse Group AG		69'450	0,19
640	CHF	Swisscom AG		308'608	0,85
500	CHF	Syngenta AG		154'580	0,42
4'000	CHF	UBS Group AG		73'940	0,20
Total - Schweiz				606'578	1,66
Singapur					
48'400	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd		273'510	0,75
3'160	USD	Avago Technologies Ltd		355'257	0,97
Total - Singapur				628'767	1,72
Spanien					
27'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA		223'101	0,61
Total - Spanien				223'101	0,61
Vereinigte Staaten					
400	USD	Amazon.com Inc		183'093	0,50
3'550	USD	AmerisourceBergen Corp		316'950	0,87
2'800	USD	Apple Inc		281'774	0,77
11'800	USD	Bank of America Corp		172'077	0,47
550	USD	BlackRock Inc		148'468	0,41
1'500	USD	Boeing Co/The		174'940	0,48
3'000	USD	Bristol-Myers Squibb Co		159'224	0,43
2'750	USD	Celgene Corp		289'799	0,79
6'600	USD	Cisco Systems Inc		152'439	0,42

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
3'500	USD	Citigroup Inc		167'050	0,46
2'100	USD	Cognizant Technology Solutions Corp		117'960	0,32
1'350	USD	CVS Health Corp		123'373	0,34
5'100	USD	Duke Energy Corp		322'750	0,88
4'700	USD	GameStop Corp		178'185	0,49
4'090	USD	Genuine Parts Co		304'752	0,83
3'725	USD	Gilead Sciences Inc		349'295	0,94
1'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The		168'318	0,46
6'200	USD	Hewlett-Packard Co		155'263	0,42
880	USD	Jazz Pharmaceuticals PLC		132'585	0,36
3'750	USD	Johnson & Johnson		314'525	0,86
2'570	USD	Jones Lang LaSalle Inc		341'450	0,93
3'200	USD	JPMorgan Chase & Co		183'061	0,50
6'400	USD	Marsh & McLennan Cos Inc		306'892	0,84
6'380	USD	MAXIMUS Inc		344'764	0,94
3'420	USD	Moody's Corp		312'271	0,85
5'700	USD	Morgan Stanley		175'248	0,48
695	USD	Snap-on Inc		99'099	0,27
10'300	USD	Southwest Airlines Co		337'358	0,92
3'500	USD	Travelers Cos Inc/The		310'955	0,85
3'800	USD	Union Pacific Corp		290'774	0,79
3'100	USD	UnitedHealth Group Inc		320'098	0,87
8'000	USD	Verizon Communications Inc		328'496	0,90
7'660	USD	WEC Energy Group Inc		325'747	0,89
3'500	USD	Wells Fargo & Co		166'582	0,45
Total - Vereinigte Staaten				8'055'615	21,98
Vereinigtes Königreich					
6'600	GBP	Berkeley Group Holdings PLC		305'475	0,83
23'300	GBP	Compass Group PLC		331'009	0,90
7'000	GBP	Diageo PLC		166'222	0,45
4'600	GBP	London Stock Exchange Group PLC		159'112	0,43
4'500	GBP	Prudential PLC		87'586	0,24
4'000	GBP	SABMiller PLC		167'677	0,46
Total - Vereinigtes Königreich				1'217'081	3,31
Total - Aktien				16'499'270	45,05
Obligationen					
Deutschland					
1'500'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 12	2,500% 04.07.2044	1'857'225	5,07
Total - Deutschland				1'857'225	5,07

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Mexiko					
500'000	EUR	Mexico Government International Bond 15	3,000% 06.03.2045	431'250	1,18
Total - Mexiko				431'250	1,18
Vereinigtes Königreich					
50'000'000	INR	European Bank for Reconstruction & Development 14	6,000% 03.03.2016	667'705	1,82
Total - Vereinigtes Königreich				667'705	1,82
Total - Obligationen				2'956'180	8,07
Investmentfonds					
Irland					
2'500	EUR	iShares MSCI World UCITS ETF DIST		77'888	0,21
Total - Irland				77'888	0,21
Total - Investmentfonds				77'888	0,21
Optionsscheine					
Jersey					
11'000	EUR	ETFS Physical Swiss Gold		1'087'350	2,97
Total - Jersey				1'087'350	2,97
Total - Optionsscheine				1'087'350	2,97
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				20'620'688	56,30
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Vereinigte Staaten					
2'000'000	USD	United States Treasury Note/Bond 13	2,500% 15.08.2023	1'840'417	5,02
1'900'000	USD	United States Treasury Note/Bond 13	3,625% 15.08.2043	1'916'374	5,23
170'000	USD	United States Treasury Note/Bond 15	2,000% 15.02.2025	148'838	0,41
Total - Vereinigte Staaten				3'905'629	10,66
Total - Obligationen				3'905'629	10,66
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				3'905'629	10,66
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Irland					
11'390	EUR	Irish Bank Resolution Corp Ltd **		0,00	0,00
Total - Irland				0,00	0,00
Total - Aktien				0,00	0,00

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 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Investmentfonds					
Luxemburg					
5'900	EUR	AXA World Funds - Global High Yield Bonds - I EUR hedged ACC		1'045'303	2,85
3'000	EUR	CGS FMS Global Evolution Frontier Markets - I		398'670	1,09
6'800	EUR	Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield - I		1'018'368	2,78
8'300	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond - I		1'039'409	2,84
8'500	USD	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield - F USD acc		1'072'116	2,93
6'800	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Equity - I		933'672	2,55
Total - Luxemburg				5'507'538	15,04
Total - Investmentfonds				5'507'538	15,04
Total - Nicht notierte Wertpapiere				5'507'538	15,04
Investmentfonds					
Luxemburg					
6'000	EUR	UBS ETF-MSCI EMU UCITS ETF		657'120	1,79
Total - Luxemburg				657'120	1,79
Total - Investmentfonds				657'120	1,79
Total - Anlagen				30'690'975	83,79

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.		EUR
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung				
per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	31'501'313
			Bankguthaben	6'581'173
			Forderungen aus Devisen	615'006
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	1
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	75'420
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'410'646
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	17'259
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	24'619
			Sonstige Aktiva	1'216
			Total Aktiva	37'675'369
		Passiva	Kontokorrentkredit	73'760
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'439'012
			Verbindlichkeiten aus Devisen	617'671
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	68'845
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	446
	(5)		Service Fee	18'038
	(4)		„Taxe d'abonnement“	646
	(3)		Management Fees	18'945
	(9)		Optionen zu Anschaffungskosten	27'270
			Total Passiva	2'264'633
			Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	35'410'736
Veränderung des Nettovermögens			Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	0
vom 31. März 2015			Nettoanlageverlust	-84'761
bis 31. August 2015			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-2'551'284
			Termingeschäften	-68'845
			Devisentermingeschäften	17'259
			Optionen	24'619
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-284'824
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-540'469
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-149'825
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	515'526
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	340'991
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-2'781'613
			Anteilszeichnungen	64'220'334
			Anteilsrücknahmen	-26'027'985
			Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	35'410'736

Vontobel Fund - Target Return Growth

		Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		EUR
Erfolgsrechnung vom 31. März 2015 bis 31. August 2015	Erläuterungen	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	287
		(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	43'435
			Nettodividenden	162'911
			Total Erträge	206'633
		(3) Aufwendungen	Management Fees	91'601
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	952
		(4)	„Taxe d'abonnement“	3'788
			Bankzinsen	6'099
		(5)	Service Fee	41'418
		(8)	Sonstige Aufwendungen	147'536
			Total Aufwendungen	291'394
			Nettoanlageverlust	-84'761

Vontobel Fund - Target Return Growth

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Australien					
5'860	AUD	CSL Ltd		340'624	0,96
Total - Australien				340'624	0,96
Dänemark					
11'010	DKK	Novo Nordisk A/S		544'619	1,54
2'800	DKK	Pandora A/S		288'301	0,81
Total - Dänemark				832'920	2,35
Deutschland					
1'700	EUR	Bayer AG		205'615	0,58
2'080	EUR	Continental AG		394'056	1,12
3'800	EUR	Deutsche Bank AG		99'845	0,28
1'800	EUR	SAP SE		107'982	0,30
2'300	EUR	Siemens AG		203'458	0,57
Total - Deutschland				1'010'956	2,85
Finnland					
34'600	EUR	Nokia OYJ		193'068	0,55
Total - Finnland				193'068	0,55
Frankreich					
1'980	EUR	BNP Paribas SA		111'415	0,31
1'260	EUR	Ingenico Group		139'104	0,40
Total - Frankreich				250'519	0,71
Hongkong					
34'800	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd		104'994	0,30
Total - Hongkong				104'994	0,30
Irland					
31'000	EUR	Ryanair Holdings PLC		380'990	1,08
Total - Irland				380'990	1,08
Italien					
52'000	EUR	Enel SpA		208'832	0,59
174'000	EUR	Telecom Italia SpA		188'442	0,53
34'000	EUR	UniCredit SpA		198'220	0,56
Total - Italien				595'494	1,68
Japan					
26'600	JPY	Astellas Pharma Inc		352'609	1,00
2'900	JPY	Bridgestone Corp		86'869	0,25
6'200	JPY	Fuji Heavy Industries Ltd		194'989	0,55
16'300	JPY	KDDI Corp		362'282	1,01
Total - Japan				996'749	2,81
Jersey					
839	GBP	Experian PLC		12'771	0,04
1'770	GBP	Shire PLC		122'083	0,34

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
9'130	USD	Randgold Resources Ltd ADR		491'252	1,39
Total - Jersey				626'106	1,77
Kanada					
5'980	CAD	Gildan Activewear Inc		165'663	0,47
10'310	CAD	Toronto-Dominion Bank/The		362'932	1,02
24'000	USD	Agnico Eagle Mines Ltd		524'337	1,49
41'600	USD	Goldcorp Inc		514'570	1,46
Total - Kanada				1'567'502	4,44
Luxemburg					
25'500	EUR	ArcelorMittal		176'945	0,50
Total - Luxemburg				176'945	0,50
Niederlande					
34'300	EUR	Aegon NV		188'170	0,53
3'300	EUR	Airbus Group SE		191'697	0,54
2'600	EUR	ASML Holding NV		212'368	0,60
15'200	EUR	ING Groep NV		207'404	0,59
8'400	EUR	Koninklijke Philips NV		192'528	0,54
Total - Niederlande				992'167	2,80
Schweiz					
4'300	CHF	Credit Suisse Group AG		102'978	0,29
764	CHF	Swisscom AG		368'400	1,04
600	CHF	Syngenta AG		185'496	0,52
5'500	CHF	UBS Group AG		101'668	0,29
Total - Schweiz				758'542	2,14
Singapur					
55'100	SGD	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd		311'372	0,88
3'670	USD	Avago Technologies Ltd		412'593	1,16
Total - Singapur				723'965	2,04
Spanien					
35'300	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA		291'684	0,82
Total - Spanien				291'684	0,82
Vereinigte Staaten					
400	USD	Amazon.com Inc		183'093	0,52
3'970	USD	AmerisourceBergen Corp		354'448	1,00
3'600	USD	Apple Inc		362'281	1,02
14'500	USD	Bank of America Corp		211'450	0,60
650	USD	BlackRock Inc		175'462	0,50
1'800	USD	Boeing Co/The		209'928	0,59
3'700	USD	Bristol-Myers Squibb Co		196'376	0,55
3'400	USD	Celgene Corp		358'297	1,01
8'100	USD	Cisco Systems Inc		187'084	0,53

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Target Return Growth

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
4'200	USD	Citigroup Inc		200'461	0,57
1'800	USD	Cognizant Technology Solutions Corp		101'108	0,29
2'020	USD	CVS Health Corp		184'603	0,52
5'490	USD	Duke Energy Corp		347'431	0,98
4'760	USD	GameStop Corp		180'459	0,51
4'580	USD	Genuine Parts Co		341'262	0,96
4'320	USD	Gilead Sciences Inc		405'089	1,15
1'200	USD	Goldman Sachs Group Inc/The		201'981	0,57
7'500	USD	Hewlett-Packard Co		187'818	0,53
880	USD	Jazz Pharmaceuticals PLC		132'585	0,37
4'220	USD	Johnson & Johnson		353'945	1,00
2'940	USD	Jones Lang LaSalle Inc		390'609	1,11
3'800	USD	JPMorgan Chase & Co		217'385	0,61
7'150	USD	Marsh & McLennan Cos Inc		342'855	0,97
7'530	USD	MAXIMUS Inc		406'910	1,16
3'960	USD	Moody's Corp		361'578	1,02
7'000	USD	Morgan Stanley		215'216	0,61
700	USD	Snap-on Inc		99'812	0,28
11'400	USD	Southwest Airlines Co		373'387	1,06
3'990	USD	Travelers Cos Inc/The		354'489	1,00
4'280	USD	Union Pacific Corp		327'503	0,92
3'500	USD	UnitedHealth Group Inc		361'401	1,02
8'750	USD	Verizon Communications Inc		359'293	1,01
8'650	USD	WEC Energy Group Inc		367'847	1,04
4'200	USD	Wells Fargo & Co		199'898	0,56
Total - Vereinigte Staaten				9'253'344	26,14
Vereinigtes Königreich					
7'600	GBP	Berkeley Group Holdings PLC		351'759	0,99
25'900	GBP	Compass Group PLC		367'946	1,05
9'000	GBP	Diageo PLC		213'714	0,60
5'620	GBP	London Stock Exchange Group PLC		194'393	0,55
4'800	GBP	Prudential PLC		93'425	0,26
4'000	GBP	SABMiller PLC		167'677	0,47
Total - Vereinigtes Königreich				1'388'914	3,92
Total - Aktien				20'485'483	57,86
Obligationen					
Deutschland					
1'200'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 12	2,500% 04.07.2044	1'485'780	4,19
Total - Deutschland				1'485'780	4,19

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Mexiko					
900'000	EUR	Mexico Government International Bond 15	3,000% 06.03.2045	776'250	2,19
Total - Mexiko				776'250	2,19
Vereinigtes Königreich					
40'000'000	INR	European Bank for Reconstruction & Development 14 EMTN	5,750% 19.03.2018	522'994	1,48
Total - Vereinigtes Königreich				522'994	1,48
Total - Obligationen				2'785'024	7,86
Investmentfonds					
Irland					
24'000	USD	iShares Core MSCI World UCITS ETF		872'396	2,46
Total - Irland				872'396	2,46
Total - Investmentfonds				872'396	2,46
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				24'142'903	68,18
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Vereinigte Staaten					
1'500'000	USD	United States Treasury Note/Bond 13	3,625% 15.08.2043	1'512'927	4,27
Total - Vereinigte Staaten				1'512'927	4,27
Total - Obligationen				1'512'927	4,27
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1'512'927	4,27
Nicht notierte Wertpapiere					
Investmentfonds					
Luxemburg					
2'000	EUR	CGS FMS Global Evolution Frontier Markets - I		265'780	0,75
14'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Equity - I		1'922'267	5,43
Total - Luxemburg				2'188'047	6,18
Total - Investmentfonds				2'188'047	6,18
Total - Nicht notierte Wertpapiere				2'188'047	6,18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Target Return Growth

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Investmentfonds					
Luxemburg					
10'100	EUR	UBS ETF-MSCI EMU UCITS ETF		1'106'152	3,12
Total - Luxemburg				1'106'152	3,12
Total - Investmentfonds				1'106'152	3,12
Total - Anlagen				28'950'029	81,75

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Robusta

		Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	Einstandswert	EUR
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. März 2015			Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode		39'037'998
			Nettoanlageverlust		-93'891
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
			Wertpapieren		-3'417'821
			Termingeschäften		431'492
			Devisentermingeschäften		-6'754
			Optionen		12'910
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		11'056'652
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		2'293'746
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		340'286
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-2'603'497
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-357'661
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		7'655'462
			Anteilszeichnungen		3'997'576
			Anteilsrücknahmen		-50'683'031
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. März 2015	(11)		Ausbezahlte Dividende		-8'005
			Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode		0
		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		138
	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto		206'834
			Nettodividenden		170'378
			Sonstige Erträge		80'419
			Total Erträge		457'769
	(3)	Aufwendungen	Management Fees		283'178
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'267
	(4)		„Taxe d'abonnement“		10'364
			Bankzinsen		1'894
			Fusionskosten		12'500
	(5)		Service Fee		95'030
	(8)		Sonstige Aufwendungen		143'427
			Total Aufwendungen		551'660
			Nettoanlageverlust		-93'891

Vontobel Fund - Robusta Dynamic

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Einstandswert

EUR

Veränderung des Nettovermögens

vom 1. September 2014
bis 31. März 2015

	Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	27'462'138
	Nettoanlageverlust	-147'529
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-2'261'207
	Termingeschäften	175'468
	Devisentermingeschäften	-20'237
	Optionen	17'350
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	7'213'880
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	2'644'007
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	353'918
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-1'225'294
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-379'681
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	6'370'675
	Anteilszeichnungen	1'784'147
	Anteilsrücknahmen	-35'616'960
	Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	0

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2014
bis 31. März 2015

	Erträge		
		Zinsen aus Bankguthaben	35
(2)		Zinsen aus Obligationen, netto	83'686
		Nettodividenden	153'122
		Total Erträge	236'843
(3)	Aufwendungen		
		Management Fees	155'668
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'758
(4)		„Taxe d'abonnement“	5'726
		Bankzinsen	3'615
		Fusionskosten	12'500
(5)		Service Fee	76'722
(8)		Sonstige Aufwendungen	125'383
		Total Aufwendungen	384'372
		Nettoanlageverlust	-147'529

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		USD
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	688'214'205
			Bankguthaben	57'756'824
			Forderungen aus Devisen	26'694
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	212'965
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	12'727'986
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	22'983'105
			Sonstige Aktiva	81'487
			Total Aktiva	725'755'774
		Passiva	Kontokorrentkredit	31'626'933
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	30'185'240
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	967'326
			Verbindlichkeiten aus Devisen	26'734
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	5'475'010
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	1'081'796
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	19'532
	(5)		Service Fee	137'711
	(4)		„Taxe d'abonnement“	17'874
	(3)		Management Fees	360'117
			Total Passiva	69'898'273
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	655'857'501
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	375'044'144
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	35'033'583
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-65'310'274
			Termingeschäften	-20'792
			Devisentermingeschäften	-7'564'225
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-20'647'462
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	17'616'524
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1'563'339
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-3'471'787
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-45'927'772
			Anteilszeichnungen	842'523'012
			Anteilsrücknahmen	-515'502'993
	(11)		Ausbezahlte Dividende	-278'890
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	655'857'501
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	1'104
	(2)		Zinsen aus Obligationen, netto	42'546'066
			Total Erträge	42'547'170
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	4'346'599
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	59'560
	(4)		„Taxe d'abonnement“	119'401
			Bankzinsen	80'508
	(5)		Service Fee	1'552'804
	(8)		Sonstige Aufwendungen	1'354'715
			Total Aufwendungen	7'513'587
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	35'033'583

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2015

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen					
Ägypten					
950'000	USD	African Export-Import Bank 13	3,875%	04.06.2018	942'267 0,14
Total - Ägypten				942'267	0,14
Argentinien					
3'000'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 05	0,000%	31.12.2038	1'699'675 0,26
1'376'100	EUR	Argentine Republic Government International Bond 10	0,000%	31.12.2033	1'392'863 0,21
Total - Argentinien				3'092'538	0,47
Armenien					
2'651'000	USD	Republic of Armenia 13	6,000%	30.09.2020	2'549'255 0,39
Total - Armenien				2'549'255	0,39
Belize					
6'050'000	USD	Belize Government International Bond 13	5,000%	20.02.2038	4'508'218 0,69
Total - Belize				4'508'218	0,69
Bermuda					
800'000	USD	Bermuda Government International Bond 10	5,603%	20.07.2020	883'104 0,13
250'000	USD	Bermuda Government International Bond 12	4,138%	03.01.2023	251'075 0,04
Total - Bermuda				1'134'179	0,17
Boliviarische Republik Venezuela					
10'835'000	USD	CA La Electricidad de Caracas 08	8,500%	10.04.2018	3'940'798 0,60
7'000'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 07	5,250%	12.04.2017	2'955'050 0,45
11'500'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 07	5,375%	12.04.2027	3'859'400 0,59
500'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 09	5,125%	28.10.2016	285'980 0,04
18'700'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 13	6,000%	15.11.2026	6'310'688 0,97
3'600'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 14	6,000%	16.05.2024	1'226'628 0,19
1'500'000	USD	Venezuela Government International Bond 03	7,000%	01.12.2018	580'125 0,09
500'000	USD	Venezuela Government International Bond 05	7,650%	21.04.2025	177'125 0,03
7'000'000	USD	Venezuela Government International Bond 08	9,000%	07.05.2023	2'555'210 0,39
5'650'000	USD	Venezuela Government International Bond 08	9,250%	07.05.2028	2'062'250 0,31
1'000'000	USD	Venezuela Government International Bond 09	7,750%	13.10.2019	361'250 0,06
10'150'000	USD	Venezuela Government International Bond 09	8,250%	13.10.2024	3'656'335 0,56

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

1'000'000	USD	Venezuela Government International Bond 11	11,750%	21.10.2026	416'030 0,06
Total - Bolivarische Republik Venezuela				28'386'869	4,34

Brasilien					
1'100	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 07	10,000%	01.01.2017	287'734 0,04
5'000'000	EUR	Brazilian Government International Bond 14	2,875%	01.04.2021	5'434'593 0,83
5'700'000	USD	Brazilian Government International Bond 14	5,000%	27.01.2045	4'584'225 0,70
Total - Brasilien				10'306'552	1,57

Britische Jungferinseln					
3'000'000	EUR	Famous Kind International Ltd 15 EMTN	1,625%	07.05.2018	3'268'521 0,49
2'000'000	USD	China Cinda Finance 2015 I Ltd 15 EMTN	4,250%	23.04.2025	1'870'500 0,29
Total - Britische Jungferinseln				5'139'021	0,78

Cayman-Inseln					
5'840'000	USD	Garuda Indonesia Global Sukuk Ltd 15	5,950%	03.06.2020	5'760'926 0,88
2'500'000	USD	Petrobras Global Finance BV 11	6,750%	27.01.2041	1'931'750 0,29
7'000'000	USD	Saudi Electricity Global Sukuk Co 3 14	5,500%	08.04.2044	7'072'660 1,08
1'000'000	USD	Vale Overseas Ltd 04	8,250%	17.01.2034	997'840 0,15
8'000'000	USD	Vale Overseas Ltd 06	6,875%	21.11.2036	6'872'400 1,05
Total - Cayman-Inseln				22'635'576	3,45

Chile					
5'000'000	USD	Chile Government International Bond 12	3,625%	30.10.2042	4'439'500 0,67
1'200'000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 13	4,500%	13.08.2023	1'217'484 0,19
Total - Chile				5'656'984	0,86

Dominikanische Republik					
2'000'000	USD	Dominican Republic International Bond 13	6,600%	28.01.2024	2'119'720 0,32
250'000	USD	Dominican Republic International Bond 15	5,500%	27.01.2025	247'213 0,04
Total - Dominikanische Republik				2'366'933	0,36

Ecuador					
8'875'000	USD	Ecuador Government International Bond 15	10,500%	24.03.2020	7'055'359 1,08
Total - Ecuador				7'055'359	1,08

El Salvador					
2'000'000	USD	El Salvador Government International Bond 05	7,650%	15.06.2035	1'931'060 0,29
3'000'000	USD	El Salvador Government International Bond 14	6,375%	18.01.2027	2'833'170 0,44
Total - El Salvador				4'764'230	0,73

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Gabun					
3'500'000	USD	Gabonese Republic 13	6,375% 12.12.2024	3'077'655	0,47
Total - Gabun				3'077'655	0,47
Georgien					
2'400'000	USD	Georgian Railway JSC 12	7,750% 11.07.2022	2'488'344	0,38
Total - Georgien				2'488'344	0,38
Honduras					
500'000	USD	Honduras Government International Bond 13	7,500% 15.03.2024	530'560	0,08
Total - Honduras				530'560	0,08
Indien					
750'000	USD	Export-Import Bank of India 14 EMTN	3,875% 02.10.2019	776'528	0,12
250'000	USD	Indian Oil Corp Ltd 13 EMTN	5,750% 01.08.2023	274'085	0,04
Total - Indien				1'050'613	0,16
Indonesien					
34'600'000	EUR	Indonesia Government International Bond 14 EMTN	2,875% 08.07.2021	38'354'080	5,85
12'500'000	EUR	Indonesia Government International Bond 15	3,375% 30.07.2025	13'442'778	2,05
11'500'000	USD	Pertamina Persero PT 13 EMTN	5,625% 20.05.2043	9'549'830	1,46
Total - Indonesien				61'346'688	9,36
Irland					
1'900'000	GBP	Russian Railways via RZD Capital PLC 11	7,487% 25.03.2031	2'601'459	0,40
2'000'000	USD	International Bank of Azerbaijan OJSC Via Rubrika Finance Co Ltd 13 EMTN	7,750% 26.09.2018	1'950'000	0,30
22'913'428	USD	Saderea Ltd 14 EMTN	12,500% 30.11.2026	20'572'162	3,13
Total - Irland				25'123'621	3,83
Kanada					
2'000'000	USD	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC 14	4,250% 30.04.2024	2'029'040	0,31
Total - Kanada				2'029'040	0,31
Kasachstan					
9'310'000	CHF	Kazakhstan Temir Zholy JSC 14	3,638% 20.06.2022	9'054'399	1,39
7'183'000	EUR	KazAgro National Management Holding JSC 14 EMTN	3,255% 22.05.2019	7'385'351	1,13
10'200'000	USD	Development Bank of Kazakhstan JSC 12	4,125% 10.12.2022	8'866'248	1,35
3'500'000	USD	Eurasian Development Bank 13	5,000% 26.09.2020	3'406'445	0,52
1'500'000	USD	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 12	6,950% 10.07.2042	1'307'250	0,20

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
2'000'000	USD	KazMunayGas National Co JSC 13 EMTN	4,400% 30.04.2023	1'763'680	0,27
7'000'000	USD	KazMunayGas National Co JSC 13 EMTN	5,750% 30.04.2043	5'470'220	0,83
7'000'000	USD	KazMunayGas National Co JSC 14	6,000% 07.11.2044	5'587'330	0,85
Total - Kasachstan				42'840'923	6,54
Kolumbien					
5'155'000	USD	Colombia Government International Bond 03	10,375% 28.01.2033	7'623'472	1,16
5'500'000	USD	Colombia Government International Bond 15	5,000% 15.06.2045	4'907'925	0,75
12'600'000	USD	Ecopetrol SA 13	7,375% 18.09.2043	12'359'844	1,89
430'000	USD	Ecopetrol SA 14	4,125% 16.01.2025	380'133	0,06
4'600'000	USD	Ecopetrol SA 14	5,875% 28.05.2045	3'743'388	0,57
Total - Kolumbien				29'014'762	4,43
Kroatien					
4'000'000	USD	Croatia Government International Bond 12	6,250% 27.04.2017	4'212'040	0,64
Total - Kroatien				4'212'040	0,64
Litauen					
5'000'000	USD	Lithuania Government International Bond 10	7,375% 11.02.2020	5'999'150	0,91
Total - Litauen				5'999'150	0,91
Luxemburg					
2'500'000	USD	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 14 FRN	5,500% 26.02.2024	2'034'825	0,31
Total - Luxemburg				2'034'825	0,31
Malaysia					
25'500'000	USD	1MDB Global Investments Ltd 13	4,400% 09.03.2023	20'426'520	3,11
Total - Malaysia				20'426'520	3,11
Marokko					
6'500'000	EUR	Morocco Government International Bond 10	4,500% 05.10.2020	7'967'511	1,21
8'000'000	USD	OCP SA 14	6,875% 25.04.2044	8'251'360	1,26
Total - Marokko				16'218'871	2,47
Mexiko					
9'700'000	EUR	Petroleos Mexicanos 15 EMTN	2,750% 21.04.2027	9'588'282	1,46
3'050'000	MXN	Petroleos Mexicanos 14	7,470% 12.11.2026	17'240'477	2,64
10'002'000	USD	Mexico Government International Bond 10	5,750% 12.10.2110	9'642'128	1,47
4'000'000	USD	Petroleos Mexicanos 06	6,625% 15.06.2035	4'090'120	0,62
Total - Mexiko				40'561'007	6,19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Mongolei					
4'100'000	USD	Development Bank of Mongolia LLC 12 EMTN	5,750% 21.03.2017	3'891'310	0,59
6'700'000	USD	Mongolia Government International Bond 12 EMTN	5,125% 05.12.2022	5'396'046	0,82
7'540'000	USD	Trade & Development Bank of Mongolia LLC 15 EMTN	9,375% 19.05.2020	7'438'813	1,14
Total - Mongolei				16'726'169	2,55
Montenegro					
3'625'000	EUR	Montenegro Government International Bond 15	3,875% 18.03.2020	3'875'375	0,59
Total - Montenegro				3'875'375	0,59
Niederlande					
2'000'000	GBP	Petrobras Global Finance BV 11 EMTN	6,250% 14.12.2026	2'518'813	0,38
3'000'000	USD	Majapahit Holding BV 07	7,875% 29.06.2037	3'317'280	0,51
2'000'000	USD	Petrobras Global Finance BV 09	6,875% 20.01.2040	1'573'400	0,24
3'250'000	USD	Republic of Angola Via Northern Lights III BV 12	7,000% 16.08.2019	3'165'598	0,48
Total - Niederlande				10'575'091	1,61
Nigeria					
4'000'000	USD	Africa Finance Corp 15 EMTN	4,375% 29.04.2020	4'016'200	0,61
Total - Nigeria				4'016'200	0,61
Pakistan					
4'378'000	USD	Pakistan Government International Bond 06	7,875% 31.03.2036	4'133'970	0,63
Total - Pakistan				4'133'970	0,63
Panama					
1'706'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 13	5,750% 09.10.2023	1'789'492	0,27
7'871'000	USD	Panama Government International Bond 04	8,125% 28.04.2034	10'460'086	1,60
Total - Panama				12'249'578	1,87
Peru					
500'000	USD	Peruvian Government International Bond 03	8,750% 21.11.2033	732'640	0,11
1'000'000	USD	Peruvian Government International Bond 07	6,550% 14.03.2037	1'210'280	0,18
1'180'000	USD	Peruvian Government International Bond 15	4,125% 25.08.2027	1'170'123	0,18
Total - Peru				3'113'043	0,47
Polen					
7'950'000	USD	Poland Government International Bond 11	5,000% 23.03.2022	8'881'820	1,35
Total - Polen				8'881'820	1,35

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Ruanda					
2'750'000	USD	Rwanda International Government Bond 13	6,625% 02.05.2023	2'767'435	0,42
Total - Ruanda				2'767'435	0,42
Rumänien					
3'800'000	EUR	Romanian Government International Bond 14 EMTN	2,875% 28.10.2024	4'344'463	0,66
3'500'000	USD	Romanian Government International Bond 12 EMTN	6,750% 07.02.2022	4'121'355	0,63
Total - Rumänien				8'465'818	1,29
Russland					
4'500'000	EUR	Russian Foreign Bond - Eurobond 13	3,625% 16.09.2020	4'991'172	0,76
Total - Russland				4'991'172	0,76
Sambia					
7'000'000	USD	Zambia Government International Bond 14	8,500% 14.04.2024	6'404'510	0,97
1'700'000	USD	Zambia Government International Bond 15	8,970% 30.07.2027	1'562'844	0,24
Total - Sambia				7'967'354	1,21
Sri Lanka					
4'000'000	USD	Sri Lanka Government International Bond 10	6,250% 04.10.2020	4'057'560	0,62
5'250'000	USD	Sri Lanka Government International Bond 12	5,875% 25.07.2022	5'148'465	0,79
4'000'000	USD	Sri Lanka Government International Bond 14	6,000% 14.01.2019	4'082'600	0,62
4'000'000	USD	Sri Lanka Government International Bond 14	5,125% 11.04.2019	3'965'960	0,60
Total - Sri Lanka				17'254'585	2,63
Südafrika					
10'000'000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 11	5,750% 26.01.2021	9'523'600	1,45
Total - Südafrika				9'523'600	1,45
Trinidad und Tobago					
20'500'000	USD	Petroleum Co of Trinidad & Tobago Ltd 09	9,750% 14.08.2019	23'447'490	3,58
Total - Trinidad und Tobago				23'447'490	3,58
Tschechische Republik					
13'295'000	USD	CEZ AS 12	5,625% 03.04.2042	14'684'328	2,24
Total - Tschechische Republik				14'684'328	2,24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Türkei					
470'000	USD	Turkey Government International Bond 05	7,000% 05.06.2020	529'479	0,08
Total - Türkei				529'479	0,08
Uruguay					
7'315'000	USD	Uruguay Government International Bond 14	5,100% 18.06.2050	6'724'314	1,03
Total - Uruguay				6'724'314	1,03
Vereinigte Arabische Emirate					
1'500'000	USD	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 06	6,500% 27.10.2036	1'809'630	0,27
500'000	USD	Ruwais Power Co PJSC 13	6,000% 31.08.2036	562'380	0,09
Total - Vereinigte Arabische Emirate				2'372'010	0,36
Vereinigte Staaten					
1'862'717	USD	Brazil Loan Trust 1 13	5,477% 24.07.2023	1'768'090	0,27
1'350'000	USD	Rio Oil Finance Trust Series 2014-1 14	6,250% 06.07.2024	1'118'894	0,17
Total - Vereinigte Staaten				2'886'984	0,44
Vereinigtes Königreich					
10'500'000	EUR	State Grid Europe Development 2014 PLC 15	2,450% 26.01.2027	11'513'356	1,76
Total - Vereinigtes Königreich				11'513'356	1,76
Vietnam					
2'500'000	USD	Debt and Asset Trading Corp 13	1,000% 10.10.2025	1'396'438	0,21
Total - Vietnam				1'396'438	0,21
Total - Obligationen				533'588'209	81,36
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				533'588'209	81,36
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Bermuda					
1'000'000	USD	Bermuda Government International Bond 13	4,854% 06.02.2024	1'043'160	0,16
Total - Bermuda				1'043'160	0,16
Cayman-Inseln					
7'000'000	USD	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 13	5,333% 15.02.2028	6'249'460	0,95
13'492'632	USD	EP PetroEcuador via Noble Sovereign Funding I Ltd 14 FRN	5,912% 24.09.2019	10'521'959	1,61
1'100'000	USD	Lima Metro Line 2 Finance Ltd 15	5,875% 05.07.2034	1'105'214	0,17
Total - Cayman-Inseln				17'876'633	2,73

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Chile					
2'000'000	USD	Corp Nacional del Cobre de Chile 14	4,875% 04.11.2044	1'776'880	0,27
Total - Chile				1'776'880	0,27
Costa Rica					
8'000'000	USD	Costa Rica Government International Bond 14	7,000% 04.04.2044	7'525'200	1,15
6'000'000	USD	Costa Rica Government International Bond 15	7,158% 12.03.2045	5'651'640	0,86
Total - Costa Rica				13'176'840	2,01
Dominikanische Republik					
7'250'000	USD	Dominican Republic International Bond 06	8,625% 20.04.2027	8'618'365	1,31
Total - Dominikanische Republik				8'618'365	1,31
Gabun					
1'000'000	USD	Gabonese Republic 15	6,950% 16.06.2025	900'490	0,14
Total - Gabun				900'490	0,14
Irland					
500'000	USD	International Bank of Azerbaijan OJSC Via Rubrika Finance Co Ltd 13 EMTN	7,200% 31.10.2016	497'500	0,08
Total - Irland				497'500	0,08
Mexiko					
2'500'000	EUR	Mexico Government International Bond 15	4,000% 15.03.2115	2'413'333	0,37
11'100'000	GBP	Mexico Government International Bond 14 EMTN	5,625% 19.03.2114	16'356'747	2,48
Total - Mexiko				18'770'080	2,85
Niederlande					
18'250'000	USD	EMATUM Via Mozambique EMATUM Finance 2020 BV 13	6,305% 11.09.2020	16'505'483	2,52
Total - Niederlande				16'505'483	2,52
Peru					
2'000'000	USD	Corp Financiera de Desarrollo SA 14	3,250% 15.07.2019	2'011'420	0,31
Total - Peru				2'011'420	0,31
Vietnam					
5'796'000	USD	Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade 12	8,000% 17.05.2017	5'992'311	0,91
Total - Vietnam				5'992'311	0,91

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Tunesien					
550'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie SA 01	4,200% 17.03.2031	3'691'630	0,56
Total - Tunesien				3'691'630	0,56
Total - Obligationen				90'860'792	13,85
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				90'860'792	13,85
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Nigeria					
1'200'000'000	NGN	Nigeria Government International Bond 12	16,390% 27.01.2022	6'105'252	0,93
Total - Nigeria				6'105'252	0,93
Total - Obligationen				6'105'252	0,93
Investmentfonds					
Luxemburg					
14'000	USD	Vontobel Fund- Emerging Markets Bond - X		1'412'460	0,22
Total - Luxemburg				1'412'460	0,22
Total - Investmentfonds				1'412'460	0,22
Total - Nicht notierte Wertpapiere				7'517'712	1,15
Total - Anlagen				631'966'713	96,36

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Pure Dividend Strategy

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		USD
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung				
per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	7'794'006
			Bankguthaben	1'600'712
			Forderungen aus Devisen	1'611'278
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	20'299
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	798'493
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	7'698
			Sonstige Aktiva	55'397
			Total Aktiva	11'674'311
		Passiva	Kontokorrentkredit	68'214
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	7'418
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'445'255
			Verbindlichkeiten aus Devisen	1'613'520
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	22'023
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	910
	(5)		Service Fee	17'427
	(4)		„Taxe d'abonnement“	203
	(3)		Management Fees	12'634
	(3)		Performance Fee	153
			Total Passiva	3'187'757
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	8'486'554
Veränderung des Nettovermögens			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	49'437'534
vom 1. September 2014			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	388'852
bis 31. August 2015			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-1'580'823
			Termingeschäften	-258'591
			Devisentermingeschäften	26'687
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-1'707'826
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-3'397'389
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-570'345
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-1'407'341
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	141
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-8'506'635
			Anteilszeichnungen	20'604'126
			Anteilsrücknahmen	-53'048'471
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	8'486'554

Vontobel Fund - Pure Dividend Strategy

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

USD

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2014
bis 31. August 2015

	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben		2'624
		Nettodividenden		1'354'680
		Total Erträge		1'357'304
(3)	Aufwendungen	Management Fees		417'811
(3)		Performance Fee		805
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		11'856
(4)		„Taxe d'abonnement“		9'433
		Bankzinsen		1'287
(2)		Zinsen aus Contracts for Difference, netto		3
(5)		Service Fee		130'547
(8)		Sonstige Aufwendungen		396'710
		Total Aufwendungen		968'452
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		388'852

Vontobel Fund - Pure Dividend Strategy

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Deutschland					
350	EUR	Allianz SE		55'787	0,66
4'800	EUR	E.ON SE		54'349	0,64
1'900	EUR	Freenet AG		60'398	0,71
500	EUR	HUGO BOSS AG		57'089	0,67
350	EUR	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen		64'239	0,76
Total - Deutschland				291'862	3,44
Finnland					
1'850	EUR	Elisa OYJ		61'565	0,72
3'550	EUR	Fortum OYJ		57'718	0,68
4'900	EUR	Kemira OYJ		58'254	0,69
1'650	EUR	Kesko OYJ		59'292	0,70
Total - Finnland				236'829	2,79
Frankreich					
3'250	EUR	Engie		58'211	0,69
3'200	EUR	Metropole Television SA		61'798	0,72
3'800	EUR	Orange SA		59'994	0,71
600	EUR	Sanofi		59'277	0,70
2'350	EUR	Vivendi SA		58'048	0,68
Total - Frankreich				297'328	3,50
Italien					
3'600	EUR	Eni SpA		59'014	0,70
13'400	EUR	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA		62'402	0,73
Total - Italien				121'416	1,43
Kanada					
2'000	CAD	TELUS Corp		64'697	0,76
1'700	CAD	Toronto-Dominion Bank/The		67'055	0,80
1'850	CAD	TransCanada Corp		63'822	0,75
5'850	CAD	Transcontinental Inc		63'095	0,74
Total - Kanada				258'669	3,05
Österreich					
1'450	EUR	Oesterreichische Post AG		55'785	0,66
Total - Österreich				55'785	0,66
Republik Korea					
1'606	KRW	Aju Capital Co Ltd		9'228	0,11
400	KRW	Asia Cement Co Ltd		36'166	0,43
6'080	KRW	Baek Kwang Mineral Products Co Ltd		12'947	0,15
3'000	KRW	BNK Financial Group Inc		35'237	0,42
450	KRW	Chosun Refractories Co Ltd		35'363	0,42
4'100	KRW	DGB Financial Group Inc		36'031	0,42
2'463	KRW	Dongbang Agro Co		13'799	0,16

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
7'100	KRW	DY Corp		34'017	0,40
9'177	KRW	Fine Besteel Co Ltd		19'154	0,23
5'854	KRW	GMB Korea Corp		25'722	0,30
800	KRW	Halla Holdings Corp		34'070	0,40
300	KRW	Hanil Cement Co Ltd		32'828	0,39
2'500	KRW	Hankook Tire Worldwide Co Ltd		36'335	0,43
776	KRW	Heungkuk Fire & Marine Insurance Co Ltd		2'669	0,03
7'200	KRW	Hwa Shin Co Ltd		35'348	0,42
357	KRW	Hwacheon Machine Tool Co Ltd		19'789	0,23
1'300	KRW	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd		36'470	0,43
11'300	KRW	Hyundai Hy Communications & Network Co Ltd		35'759	0,42
270	KRW	Hyundai Motor Co		33'994	0,40
5'600	KRW	Hyundai Securities Co Ltd		34'828	0,41
3'900	KRW	Jahwa Electronics Co Ltd		34'603	0,41
6'500	KRW	JB Financial Group Co Ltd		35'042	0,41
1'700	KRW	KB Insurance Co Ltd		35'122	0,41
7'559	KRW	KCTC		20'216	0,24
900	KRW	KISWIRE Ltd		35'439	0,42
1'400	KRW	Korea Airport Service Co Ltd		37'559	0,44
800	KRW	Korea Electric Power Corp		32'448	0,38
196	KRW	KyungDong City Gas Co Ltd		18'467	0,22
1'900	KRW	LG Display Co Ltd		37'007	0,44
550	KRW	Mi Chang Oil Industrial Co Ltd		34'345	0,40
500	KRW	Nexen Corp		34'730	0,41
1'100	KRW	Samsung Card Co Ltd		33'694	0,40
106	KRW	SeAH Holdings Corp		17'824	0,21
2'300	KRW	SeAH Special Steel Co Ltd		35'275	0,42
600	KRW	SeAH Steel Corp		34'983	0,41
3'428	KRW	Sejong Industrial Co Ltd		27'113	0,32
59	KRW	Seoul City Gas Co Ltd		6'780	0,08
3'300	KRW	Seoyon Co Ltd		33'741	0,40
1'900	KRW	Sewon Precision Industry Co Ltd		35'160	0,41
1'500	KRW	Shindaeyang Paper Co Ltd		36'694	0,43
1'000	KRW	Shinhan Financial Group Co Ltd		33'420	0,39
750	KRW	Shinyoung Securities Co Ltd		34'032	0,40
1'908	KRW	SJM Holdings Co Ltd		8'239	0,10
500	KRW	SK Gas Ltd		37'349	0,44
23'600	KRW	Taeyang Metal Industrial Co Ltd		34'201	0,40
2'108	KRW	Visang Education Inc		15'248	0,18
4'600	KRW	Woori Bank		35'449	0,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Pure Dividend Strategy

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
10'000	KRW	Yoo Sung Enterprise Co Ltd		35'152	0,41
Total - Republik Korea				1'409'086	16,60
Schweden					
10'500	EUR	TeliaSonera AB		59'062	0,70
Total - Schweden				59'062	0,70
Spanien					
3'750	EUR	Abertis Infraestructuras SA		62'020	0,73
3'100	EUR	Ebro Foods SA		62'628	0,73
2'950	EUR	Endesa SA		61'151	0,72
750	EUR	Red Electrica Corp SA		59'868	0,71
Total - Spanien				245'667	2,89
Vereinigte Staaten					
1'600	USD	Ameren Corp		64'464	0,76
4'800	USD	CenturyLink Inc		129'792	1,53
1'050	USD	Consolidated Edison Inc		66'056	0,78
7'500	USD	Corning Inc		129'075	1,52
1'900	USD	Darden Restaurants Inc		129'219	1,52
1'300	USD	DineEquity Inc		124'150	1,46
3'000	USD	Dow Chemical Co/The		131'280	1,55
2'500	USD	El du Pont de Nemours & Co		128'750	1,52
2'100	USD	Exelon Corp		64'596	0,76
2'000	USD	FirstEnergy Corp		63'920	0,75
5'200	USD	General Electric Co		129'064	1,52
1'100	USD	IDACORP Inc		65'307	0,77
2'600	USD	Innophos Holdings Inc		124'982	1,47
1'400	USD	Johnson & Johnson		131'572	1,55
4'200	USD	Kinder Morgan Inc/DE		136'121	1,61
2'300	USD	Merck & Co Inc		123'855	1,46
1'400	USD	PepsiCo Inc		130'102	1,53
3'900	USD	Pfizer Inc		125'658	1,48
1'100	USD	Pinnacle West Capital Corp		65'483	0,77
1'800	USD	Procter & Gamble Co/The		127'206	1,50
6'800	USD	Regal Entertainment Group		129'336	1,52
1'600	USD	Reynolds American Inc		134'000	1,58
3'000	USD	Six Flags Entertainment Corp		134'910	1,60
7'600	USD	Steelcase Inc		133'988	1,58
2'800	USD	Verizon Communications Inc		128'828	1,52
13'800	USD	Wendy's Co/The		125'718	1,48
Total - Vereinigte Staaten				2'977'432	35,09
Total - Aktien				5'953'136	70,15

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Obligationen					
Vereinigte Staaten					
800'000	USD	United States Treasury Bill 15	0,000% 23.06.2016	797'984	9,40
800'000	USD	United States Treasury Bill 15	0,000% 21.07.2016	797'542	9,40
Total - Vereinigte Staaten				1'595'526	18,80
Total - Obligationen				1'595'526	18,80
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				7'548'662	88,95
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Republik Korea					
800	KRW	Tonymoly Co Ltd		31'772	0,37
Total - Republik Korea				31'772	0,37
Total - Aktien				31'772	0,37
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				31'772	0,37
Total - Anlagen				7'580'434	89,32

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Pure Momentum Strategy

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		USD
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	55'602'502
			Bankguthaben*	16'347'883
			Forderungen aus Devisen	418
			Forderungen aus Anteilszeichnungen	443'656
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'589'820
			Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	1'650'482
			Total Aktiva	72'986'965
		Passiva	Kontokorrentkredit	1'735'340
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	126'964
			Verbindlichkeiten aus Devisen	419
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'650
	(5)		Service Fee	28'024
	(4)		„Taxe d'abonnement“	2'263
	(3)		Management Fees	56'163
			Total Passiva	1'950'823
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	71'036'142
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2014 bis 31. August 2015			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	55'592'025
			Nettoanlageverlust	-1'546'933
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-7'309'018
			Termingeschäften	1'869'788
			Devisentermingeschäften	1'821'925
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	363'405
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-1'171'885
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-935'208
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-267'750
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-938'777
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-8'114'453
			Anteilszeichnungen	89'712'507
			Anteilsrücknahmen	-66'153'937
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	71'036'142
Erfolgsrechnung vom 1. September 2014 bis 31. August 2015		Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	1'209
	(2)		Zinsen aus Swaps	2'396'269
			Nettodividenden	569'303
			Total Erträge	2'966'781
	(3)	Aufwendungen	Management Fees	747'140
	(3)		Performance Fee	208'254
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	14'784
	(4)		„Taxe d'abonnement“	16'810
			Bankzinsen	6'306
			Zinsen aus Swaps	1'952'264
	(5)		Service Fee	232'713
	(8)		Sonstige Aufwendungen	1'335'443
			Total Aufwendungen	4'513'714
			Nettoanlageverlust	-1'546'933

* Die Barbestände und Positionen aus Kontokorrentkrediten per 31. August 2015 werden bei verschiedenen Kontrahenten gehalten.

Vontobel Fund - Pure Momentum Strategy

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Republik Korea					
34'421	KRW	Aju Capital Co Ltd		197'783	0,28
1'807	KRW	Asia Cement Co Ltd		163'380	0,23
1'241	KRW	ASIA Holdings Co Ltd		130'032	0,18
5'945	KRW	Asia Paper Manufacturing Co Ltd		98'461	0,14
71'844	KRW	Baek Kwang Mineral Products Co Ltd		152'985	0,22
31'973	KRW	BNK Financial Group Inc		375'539	0,53
1'267	KRW	BYC Co Ltd		351'697	0,50
5'222	KRW	Chosun Refractories Co Ltd		410'371	0,58
5'783	KRW	CS Holdings Co Ltd		412'432	0,58
2'160	KRW	Dae Han Flour Mills Co Ltd		386'030	0,54
1'593	KRW	Daechang Forging Co Ltd		68'785	0,10
20'475	KRW	Daeduck GDS Co Ltd		155'020	0,22
7'982	KRW	Daegu Department Store		94'764	0,13
49'966	KRW	Daehan Steel Co Ltd		445'434	0,63
17'154	KRW	Daesung Energy Co Ltd		103'350	0,15
47'229	KRW	Daesung Holdings Co Ltd		492'870	0,69
43'966	KRW	DGB Financial Group Inc		386'373	0,54
16'326	KRW	Dong Ah Tire & Rubber Co Ltd		357'303	0,50
56'029	KRW	Dongbang Agro Co		313'894	0,44
53'943	KRW	Dongbu Securities Co Ltd		206'030	0,29
305'997	KRW	Dongkook Industrial Co Ltd		629'613	0,88
5'696	KRW	Dongyang Express Corp		185'305	0,26
97'613	KRW	DSR Corp		293'227	0,41
41'334	KRW	DSR Wire Corp		141'805	0,20
126'623	KRW	DY Corp		606'671	0,84
9'777	KRW	E1 Corp		559'308	0,78
15'527	KRW	Fine Besteel Co Ltd		32'407	0,05
46'737	KRW	GMB Korea Corp		205'362	0,29
5'957	KRW	Halla Holdings Corp		253'697	0,36
580	KRW	Hana Financial Group Inc		13'331	0,02
2'035	KRW	Hanil Cement Co Ltd		222'685	0,31
25'111	KRW	Hankook Tire Worldwide Co Ltd		364'963	0,51
1'798	KRW	Hankuk Glass Industries Inc		39'502	0,06
68'520	KRW	Hannong Chemicals Inc		221'176	0,31
13'821	KRW	Heungkuk Fire & Marine Insurance Co Ltd		47'532	0,07
9'961	KRW	Husteel Co Ltd		144'352	0,20
83'904	KRW	Hwa Shin Co Ltd		411'922	0,58
6'357	KRW	Hwacheon Machine Tool Co Ltd		352'381	0,50
7'305	KRW	Hwacheon Machinery Co Ltd		184'564	0,26

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
16'389	KRW	Hwangkum Steel & Technology Co Ltd		76'029	0,11
862	KRW	HwaSung Industrial Co Ltd		13'512	0,02
3'241	KRW	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd		90'923	0,13
28'809	KRW	Hyundai Hy Communications & Network Co Ltd		91'167	0,13
2'807	KRW	Hyundai Motor Co		353'415	0,50
14'091	KRW	Hyundai Securities Co Ltd		87'635	0,12
4'716	KRW	Hyundai Steel Co		210'808	0,30
1'505	KRW	Ilshin Spinning Co Ltd		261'339	0,37
27'722	KRW	Industrial Bank of Korea		309'211	0,44
31'450	KRW	INFAC Corp		160'515	0,23
20'015	KRW	Inzi Controls Co Ltd		81'350	0,11
10'067	KRW	Jahwa Electronics Co Ltd		89'319	0,13
44'896	KRW	JB Financial Group Co Ltd		242'039	0,34
28'813	KRW	Jeju Bank		254'426	0,36
6'193	KRW	KB Financial Group Inc		187'344	0,26
15'829	KRW	KB Insurance Co Ltd		327'031	0,46
68'352	KRW	KCTC		182'802	0,26
2'332	KRW	Kia Motors Corp		95'965	0,14
5'358	KRW	KISWIRE Ltd		210'982	0,30
530	KRW	Kolon Fashion Material Inc		4'429	0,01
13'667	KRW	Korea Airport Service Co Ltd		366'669	0,52
16'462	KRW	Korea Circuit Co Ltd		124'220	0,17
7'208	KRW	Korea Electric Power Corp		292'356	0,41
32'756	KRW	Korea Engineering Consultants Corp		134'796	0,19
17'541	KRW	Korea Export Packaging Industrial Co Ltd		323'864	0,46
2'028	KRW	Korea Gas Corp		68'975	0,10
37'616	KRW	Korea Industrial Co Ltd		68'975	0,10
1'035	KRW	Korea Petro Chemical Ind		127'251	0,18
1'870	KRW	Korea Petroleum Industrial Co Ltd		173'026	0,24
19'989	KRW	Korean Reinsurance Co		234'781	0,33
4'100	KRW	KPX Chemical Co Ltd		193'666	0,27
62'835	KRW	Kyung Nong Corp		282'999	0,40
4'072	KRW	KyungDong City Gas Co Ltd		383'654	0,54
206	KRW	Kyungnam Energy Co Ltd		1'306	0,00
8'592	KRW	LG Display Co Ltd		167'349	0,24
55	KRW	Lotte Shopping Co Ltd		12'432	0,02
347	KRW	LS Corp		9'134	0,01
3'650	KRW	Mi Chang Oil Industrial Co Ltd		227'926	0,32
47'715	KRW	Moorim P&P Co Ltd		227'803	0,32
5'610	KRW	Nexen Corp		389'665	0,55

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Pure Momentum Strategy

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
48'678	KRW	Pan Ocean Co Ltd		204'431	0,29
3'565	KRW	RIFA Co Ltd		66'123	0,09
12'056	KRW	S&T Holdings Co Ltd		285'245	0,40
1'411	KRW	Samchully Co Ltd		137'114	0,19
16'417	KRW	Samho Development Co Ltd		45'501	0,06
1'913	KRW	Samhwa Crown & Closure Co Ltd		69'347	0,10
13'900	KRW	Samsung Card Co Ltd		425'774	0,60
41'414	KRW	Samsung Climate Control Co Ltd		342'949	0,48
11'142	KRW	Samsung Heavy Industries Co Ltd		105'919	0,15
17'977	KRW	SAVEZONE I&C CORP		96'308	0,14
2'680	KRW	SeAH Holdings Corp		450'655	0,63
25'527	KRW	SeAH Special Steel Co Ltd		391'501	0,55
8'725	KRW	SeAH Steel Corp		508'711	0,72
43'995	KRW	Sejong Industrial Co Ltd		347'965	0,49
475	KRW	Seoul City Gas Co Ltd		54'587	0,08
52'618	KRW	Seoyon Co Ltd		537'993	0,75
7'634	KRW	Sewon Precision Industry Co Ltd		141'271	0,20
149	KRW	Shin Young Wacoal Inc		19'893	0,03
15'008	KRW	Shindaeyang Paper Co Ltd		367'137	0,52
13'406	KRW	Shinhan Financial Group Co Ltd		448'025	0,63
8'759	KRW	Shinyoung Securities Co Ltd		397'453	0,56
14'681	KRW	SJM Co Ltd		80'263	0,11
58'525	KRW	SJM Holdings Co Ltd		252'708	0,36
4'568	KRW	SK Gas Ltd		341'220	0,48
6'116	KRW	SL Corp		80'363	0,11
31'677	KRW	Songwon Industrial Co Ltd		286'408	0,40
53'414	KRW	Tae Kyung Chemical Co Ltd		284'349	0,40
106'535	KRW	Taeyang Metal Industrial Co Ltd		154'388	0,22
48'482	KRW	Taeyoung Engineering & Construction Co Ltd		265'468	0,37
19'991	KRW	Tongyang Life Insurance Co Ltd		253'386	0,36
7'085	KRW	TS Corp/Korea		153'861	0,22
27'969	KRW	Visang Education Inc		202'305	0,28
145'093	KRW	Woongjin Co Ltd		361'068	0,51
56'572	KRW	Woori Bank		435'966	0,61
84'220	KRW	Wooshin Systems Co Ltd		317'400	0,45
118'048	KRW	Yoosung Enterprise Co Ltd		414'962	0,58
113'110	KRW	Young Heung Iron & Steel Co Ltd		194'979	0,27
Total - Republik Korea				26'876'420	37,84
Total - Aktien				26'876'420	37,84

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Obligationen					
Vereinigte Staaten					
7'000'000	USD	United States Treasury Bill 14	0,000% 12.11.2015	7'000'034	9,85
5'000'000	USD	United States Treasury Bill 14	0,000% 10.12.2015	4'999'691	7,04
7'000'000	USD	United States Treasury Bill 15	0,000% 07.01.2016	6'996'975	9,85
7'000'000	USD	United States Treasury Bill 15	0,000% 04.02.2016	6'995'404	9,85
Total - Vereinigte Staaten				25'992'104	36,59
Total - Obligationen				25'992'104	36,59
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				52'868'524	74,43
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Republik Korea					
2'170	KRW	Tonymoly Co Ltd		86'182	0,12
Total - Republik Korea				86'182	0,12
Total - Aktien				86'182	0,12
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				86'182	0,12
Total - Anlagen				52'954'706	74,55

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Pure Premium Strategy

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		
			Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung				
per 31. August 2015	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	6'872'887
			Bankguthaben	502'369
			Forderungen aus Devisen	7
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	8'537
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	249'993
	(9)		Zinsforderungen aus Swaps	16'341
	(9)		Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	125'376
			Total Aktiva	7'768'471
		Passiva	Kontokorrentkredit	2'370
			Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	5'773
			Verbindlichkeiten aus Devisen	7
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	3'552
	(9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	91'823
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	754
	(5)		Service Fee	17'008
	(4)		„Taxe d'abonnement“	159
	(3)		Management Fees	10'923
			Total Passiva	132'369
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	7'636'102
Veränderung des Nettovermögens			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	43'628'974
vom 1. September 2014			Nettoanlageverlust	-382'760
bis 31. August 2015			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-31'950
			Termingeschäften	-91'823
			Devisentermingeschäften	63'222
			Swaps	125'376
			Optionen	-60'518
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	13'149
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-2'928'222
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-658'376
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-300'400
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-496'228
	(2)		Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-869'605
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-5'618'135
			Anteilszeichnungen	13'551'544
			Anteilsrücknahmen	-43'926'281
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	7'636'102

Vontobel Fund - Pure Premium Strategy

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

USD

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2014
bis 31. August 2015

Erträge			
		Zinsen aus Bankguthaben	788
(2)		Zinsen aus Obligationen, netto	43'246
(2)		Zinsen aus Swaps	244'329
		Total Erträge	288'363
(3)	Aufwendungen	Management Fees	324'270
(3)		Performance Fee	2'905
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	8'005
(4)		„Taxe d'abonnement“	6'212
		Bankzinsen	2'642
		Zinsen aus Swaps	105'007
(5)		Service Fee	119'496
(8)		Sonstige Aufwendungen	102'586
		Total Aufwendungen	671'123
		Nettoanlageverlust	-382'760

Vontobel Fund - Pure Premium Strategy

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Deutschland					
300'000	USD	KFW 14	0,500% 15.07.2016	299'985	3,93
750'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 14 EMTN	0,500% 01.06.2016	749'977	9,82
650'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank 11	2,125% 15.07.2016	659'146	8,63
Total - Deutschland				1'709'108	22,38
Japan					
700'000	USD	Japan Bank for International Cooperation/Japan 11	2,500% 21.01.2016	705'495	9,24
Total - Japan				705'495	9,24
Norwegen					
650'000	USD	Kommunalbanken AS 14	0,500% 29.03.2016	650'163	8,51
Total - Norwegen				650'163	8,51
Vereinigte Staaten					
650'000	USD	International Finance Corp 13	0,500% 16.05.2016	650'306	8,52
1'000'000	USD	United States Treasury Bill 14	0,000% 17.09.2015	999'999	13,10
1'500'000	USD	United States Treasury Bill 14	0,000% 15.10.2015	1'500'003	19,64
Total - Vereinigte Staaten				3'150'308	41,26
Total - Obligationen				6'215'074	81,39
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				6'215'074	81,39
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Deutschland					
650'000	USD	FMS Wertmanagement AoeR 13	0,625% 18.04.2016	650'774	8,52
Total - Deutschland				650'774	8,52
Total - Obligationen				650'774	8,52
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				650'774	8,52
Total - Anlagen				6'865'848	89,91

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Bond

		Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		USD
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	Erläuterungen (2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	19'283'640
			Bankguthaben	2'060'814
			Forderungen aus Zinsen und Dividenden	240'412
			Total Aktiva	21'618'049
		(9) Passiva	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	150'800
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	129
		(5)	Service Fee	9'130
		(4)	„Taxe d'abonnement“	311
		(3)	Management Fees	6'384
			Total Passiva	166'754
			Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	21'451'295
			Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	0
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	51'097
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	33'184
Veränderung des Nettovermögens vom 30. Juni 2015 bis 31. August 2015	Erläuterungen (2)		Devisentermingeschäften	-150'800
			Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	330
			Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-148'608
			Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	165'622
			Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-49'175
			Anteilszeichnungen	21'500'470
			Anteilsrücknahmen	0
			Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	21'451'295
			Erträge	85
			Zinsen aus Bankguthaben	
		(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	86'619
			Total Erträge	86'704
		(3) Aufwendungen	Management Fees	12'302
			Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	131
		(4)	„Taxe d'abonnement“	359
Erfolgsrechnung vom 30. Juni 2015 bis 31. August 2015	Erläuterungen (3)		Bankzinsen	187
		(5)	Service Fee	7'059
		(8)	Sonstige Aufwendungen	15'569
			Total Aufwendungen	35'607
			Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	51'097

Vontobel Fund - Global Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Australien					
400'000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 11 EMTN	4,875% 12.01.2021	447'800	2,09
400'000	USD	Commonwealth Bank of Australia 09 EMTN	5,000% 15.10.2019	442'548	2,06
300'000	USD	National Australia Bank Ltd 10	4,375% 10.12.2020	327'255	1,53
300'000	USD	Westpac Banking Corp 13	1,375% 30.05.2018	298'806	1,39
Total - Australien				1'516'409	7,07
Cayman-Inseln					
300'000	USD	IPIC GMTN Ltd 11 EMTN	5,500% 01.03.2022	341'472	1,59
Total - Cayman-Inseln				341'472	1,59
Dänemark					
200'000	EUR	Carlsberg Breweries A/S 14 EMTN	2,500% 28.05.2024	228'129	1,06
Total - Dänemark				228'129	1,06
Frankreich					
500'000	USD	Total Capital International SA 14	2,750% 19.06.2021	503'470	2,35
Total - Frankreich				503'470	2,35
Italien					
500'000	EUR	Aeroporti di Roma SpA 13 EMTN	3,250% 20.02.2021	617'183	2,88
500'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 09 EMTN	5,125% 16.09.2024	691'035	3,22
400'000	EUR	Eni SpA 13 EMTN	3,250% 10.07.2023	498'694	2,32
500'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 15 EMTN	1,125% 04.03.2022	532'086	2,48
800'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 13	4,500% 01.03.2024	1'082'699	5,04
500'000	EUR	Mediobanca SpA 14 EMTN	2,250% 18.03.2019	576'352	2,69
Total - Italien				3'998'049	18,63
Japan					
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan Inc 02	1,700% 20.09.2022	456'026	2,12
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan Inc 03	1,050% 20.06.2023	438'681	2,05
Total - Japan				894'707	4,17
Jersey					
400'000	EUR	Heathrow Funding Ltd 14 EMTN	1,875% 23.05.2022	462'659	2,16
Total - Jersey				462'659	2,16
Luxemburg					
300'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 14 EMTN	2,750% 01.04.2021	327'168	1,53
Total - Luxemburg				327'168	1,53

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Neuseeland					
300'000	AUD	Fonterra Co-operative Group Ltd 14	4,500% 30.06.2021	222'026	1,04
Total - Neuseeland				222'026	1,04
Niederlande					
300'000	EUR	Allianz Finance II BV 13	3,000% 13.03.2028	378'491	1,76
400'000	EUR	Enel Finance International NV 09 EMTN	5,000% 14.09.2022	552'344	2,57
400'000	EUR	Repsol International Finance BV 13 EMTN	2,625% 28.05.2020	466'773	2,18
350'000	EUR	SABIC Capital I BV 13	2,750% 20.11.2020	416'306	1,94
400'000	USD	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 11	4,500% 11.01.2021	436'968	2,04
Total - Niederlande				2'250'882	10,49
Norwegen					
300'000	USD	Statoil ASA 13	3,700% 01.03.2024	306'747	1,43
Total - Norwegen				306'747	1,43
Spanien					
450'000	EUR	Spain Government Bond 13	5,400% 31.01.2023	633'473	2,96
400'000	EUR	Spain Government Bond 14	3,800% 30.04.2024	513'503	2,39
300'000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 14 EMTN	2,242% 27.05.2022	349'529	1,63
Total - Spanien				1'496'505	6,98
Vereinigte Arabische Emirate					
500'000	USD	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 14	2,375% 18.06.2019	501'540	2,34
Total - Vereinigte Arabische Emirate				501'540	2,34
Vereinigte Staaten					
300'000	USD	Bank of America Corp 15	2,250% 21.04.2020	294'705	1,37
400'000	USD	Chevron Corp 13	3,191% 24.06.2023	400'668	1,87
400'000	USD	National Grid North America Inc 15 EMTN	2,375% 30.09.2020	391'869	1,83
700'000	USD	Toyota Motor Credit Corp 15	2,150% 12.03.2020	697'634	3,25
400'000	USD	Volkswagen Group of America Finance LLC 14	2,125% 23.05.2019	398'864	1,86
Total - Vereinigte Staaten				2'183'740	10,18
Vereinigtes Königreich					
250'000	GBP	Abbey National Treasury Services PLC/London 12 EMTN	5,250% 16.02.2029	492'117	2,30
250'000	GBP	Lloyds Bank PLC 12 EMTN	5,125% 07.03.2025	467'948	2,18
250'000	GBP	Nationwide Building Society 15 EMTN	2,250% 29.04.2022	374'215	1,74

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
400'000	USD	HSBC Holdings PLC 12	4,000% 30.03.2022	417'012	1,94
Total - Vereinigtes Königreich				1'751'292	8,16
Total - Obligationen				16'984'795	79,18
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				16'984'795	79,18
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Australien					
200'000	AUD	Scentre Group Trust 1 14	4,500% 08.09.2021	145'340	0,68
400'000	USD	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 15	2,375% 28.04.2021	383'813	1,79
Total - Australien				529'153	2,47
Niederlande					
400'000	USD	Shell International Finance BV 15	2,125% 11.05.2020	397'664	1,85
Total - Niederlande				397'664	1,85
Vereinigte Staaten					
400'000	USD	Apple Inc 15	2,150% 09.02.2022	384'624	1,79
400'000	USD	Microsoft Corp 15	2,375% 12.02.2022	393'960	1,84
Total - Vereinigte Staaten				778'584	3,63
Total - Obligationen				1'705'401	7,95
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1'705'401	7,95
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Kanada					
400'000	CAD	Province of Ontario Canada 12	2,850% 02.06.2023	317'528	1,48
400'000	CAD	Province of Quebec Canada 15	2,750% 01.09.2025	309'099	1,44
Total - Kanada				626'627	2,92
Total - Obligationen				626'627	2,92
Total - Nicht notierte Wertpapiere				626'627	2,92
Total - Anlagen				19'316'823	90,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Harcourt Absolute Return Credit Fund

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.		USD
			Einstandswert	
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	17'115'265	17'090'482
		Bankguthaben		2'413'015
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden		61'102
	(9)	Zinsforderungen aus Swaps		97'221
	(9)	Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		435'676
		Total Aktiva		20'097'496
	Passiva	Kontokorrentkredit		3'480
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		6'409
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		125
	(5)	Service Fee		7'310
	(4)	„Taxe d'abonnement“		335
	(3)	Management Fees		7'202
		Total Passiva		24'861
		Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode		20'072'635
Veränderung des Nettovermögens vom 30. Juni 2015 bis 31. August 2015		Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode		0
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		15'765
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
		Wertpapieren		-24'783
		Termingeschäften		-6'409
		Swaps		435'676
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		87
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-348'701
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		71'635
		Anteilszeichnungen		20'001'000
		Anteilsrücknahmen		0
		Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode		20'072'635
Erfolgsrechnung vom 30. Juni 2015 bis 31. August 2015	(2) Erträge	Zinsen aus Obligationen, netto		31'892
	(2)	Zinsen aus Swaps		97'222
		Total Erträge		129'114
	(3) Aufwendungen	Management Fees		14'399
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		128
	(4)	„Taxe d'abonnement“		824
		Bankzinsen		30
	(2)	Zinsen aus Swaps		89'445
	(5)	Service Fee		4'151
	(8)	Sonstige Aufwendungen		4'372
		Total Aufwendungen		113'349
		Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		15'765

Vontobel Fund - Harcourt Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Deutschland					
1'500'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 14 EMTN	0,500% 01.06.2016	1'499'955	7,47
1'000'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank 11	2,125% 15.07.2016	1'014'070	5,05
Total - Deutschland				2'514'025	12,52
Frankreich					
1'500'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 15 EMTN	1,250% 12.03.2018	1'502'925	7,49
Total - Frankreich				1'502'925	7,49
Niederlande					
1'500'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten NV 13	1,125% 12.09.2016	1'507'800	7,51
Total - Niederlande				1'507'800	7,51
Norwegen					
1'500'000	USD	Kommunalbanken AS 13	0,750% 21.11.2016	1'501'695	7,48
Total - Norwegen				1'501'695	7,48
Vereinigte Staaten					
1'500'000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 14	0,500% 16.05.2016	1'500'600	7,48
1'500'000	USD	International Finance Corp 13	0,500% 16.05.2016	1'500'705	7,48
2'000'000	USD	United States Treasury Note/Bond 09	3,250% 31.05.2016	2'043'203	10,17
2'000'000	USD	United States Treasury Note/Bond 15	0,625% 30.06.2017	1'997'344	9,95
Total - Vereinigte Staaten				7'041'852	35,08
Total - Obligationen				14'068'297	70,08
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				14'068'297	70,08
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Deutschland					
1'500'000	USD	FMS Wertmanagement AoER 13	0,625% 18.04.2016	1'501'785	7,48
Total - Deutschland				1'501'785	7,48

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Japan					
1'500'000	USD	Japan Bank for International Cooperation/Japan 11	2,500% 18.05.2016	1'520'400	7,58
Total - Japan				1'520'400	7,58
Total - Obligationen				3'022'185	15,06
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				3'022'185	15,06
Total - Anlagen				17'090'482	85,14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	
		Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	Forderungen aus Anteilszeichnungen	9'099'051
per 31. August 2015		Total Aktiva	9'099'051
	(5) Passiva	Service Fee	45
	(3)	Management Fees	64
		Total Passiva	109
		Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	9'098'942
Veränderung des Nettovermögens		Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	0
vom 28. August 2015		Nettoanlageverlust	-109
bis 31. August 2015		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-109
		Anteilszeichnungen	9'099'051
		Anteilsrücknahmen	0
		Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	9'098'942
Erfolgsrechnung	(3) Aufwendungen	Management Fees	64
vom 28. August 2015	(5)	Service Fee	45
bis 31. August 2015		Total Aufwendungen	109
		Nettoanlageverlust	-109

Vontobel Fund - Emerging Markets Bond

	Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.	
		Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2015	(2) Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	845'167
		Bankguthaben	657'367
		Forderungen aus Anteilszeichnungen	403'560
	(2)	Forderungen aus Zinsen und Dividenden	16'855
		Total Aktiva	1'926'126
	Passiva	Kontokorrentkredit	108'600
		Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	402'506
	(9)	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	6'603
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1
	(5)	Service Fee	38
	(4)	„Taxe d'abonnement“	2
	(3)	Management Fees	105
		Total Passiva	517'855
		Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	1'408'271
Veränderung des Nettovermögens vom 24. August 2015 bis 31. August 2015		Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	0
		Nettoanlageverlust	-522
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
		Wertpapieren	3'177
		Devisentermingeschäften	-6'603
	(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	2'159
		Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-1'789
		Anteilszeichnungen	1'410'060
		Anteilsrücknahmen	0
		Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	1'408'271
Erfolgsrechnung vom 24. August 2015 bis 31. August 2015	(2) Erträge	Zinsen aus Obligationen, netto	89
		Total Erträge	89
	(3) Aufwendungen	Management Fees	104
		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1
	(4)	„Taxe d'abonnement“	2
		Bankzinsen	17
	(5)	Service Fee	38
	(8)	Sonstige Aufwendungen	449
		Total Aufwendungen	611
		Nettoanlageverlust	-522

Vontobel Fund - Emerging Markets Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2015

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Brasilien					
100'000	EUR	Brazilian Government International Bond 14	2,875% 01.04.2021	108'692	7,72
Total - Brasilien				108'692	7,72
Ecuador					
200'000	USD	Ecuador Government International Bond 15	10,500% 24.03.2020	158'994	11,29
Total - Ecuador				158'994	11,29
Indonesien					
100'000	EUR	Indonesia Government International Bond 14 EMTN	2,875% 08.07.2021	110'850	7,87
Total - Indonesien				110'850	7,87
Kolumbien					
70'000	USD	Ecopetrol SA 14	4,125% 16.01.2025	61'882	4,39
Total - Kolumbien				61'882	4,39
Mexiko					
100'000	USD	Mexico Government International Bond 10	5,750% 12.10.2110	96'402	6,85
120'000	USD	Petroleos Mexicanos 06	6,625% 15.06.2035	122'703	8,71
Total - Mexiko				219'105	15,56
Peru					
100'000	USD	Peruvian Government International Bond 15	4,125% 25.08.2027	99'163	7,04
Total - Peru				99'163	7,04
Polen					
50'000	USD	Poland Government International Bond 11	5,000% 23.03.2022	55'861	3,97
Total - Polen				55'861	3,97
Türkei					
30'000	USD	Turkey Government International Bond 05	7,000% 05.06.2020	33'797	2,40
Total - Türkei				33'797	2,40
Total - Obligationen				848'344	60,24
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				848'344	60,24
Total - Anlagen				848'344	60,24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -		ISIN-Code			Anteile			
					Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
Swiss Money	CHF	A	LU0120694640	CHF	229'841,413	550'989,698	-425'592,567	355'238,544
		B	LU0120694996	CHF	1'033'636,902	407'172,402	-695'977,895	744'831,409
		I	LU0278086623	CHF	18'568,862	178'106,125	-115'049,143	81'625,844
		R	LU0420001835	CHF	514,340	-	-504,340	10,000
Euro Money	EUR	A	LU0120688915	EUR	61'068,990	55'007,015	-49'980,488	66'095,517
		B	LU0120689640	EUR	647'838,816	676'361,884	-668'043,461	656'157,239
		C	LU0137009238	EUR	18'582,324	9'253,118	-10'896,902	16'938,540
		I	LU0278091037	EUR	297'776,293	190'617,790	-177'036,403	311'357,680
		R	LU0420002130	EUR	10,000	8,701	-1,450	17,251
US Dollar Money	USD	A	LU0120690143	USD	128'435,906	41'880,257	-63'664,536	106'651,627
		B	LU0120690226	USD	1'397'541,885	926'846,403	-1'161'090,598	1'163'297,690
		I	LU1051749858	USD	10,000	48'589,252	-1'612,764	46'986,488
		R	LU0420002486	USD	610,000	-	-600,000	10,000
Swiss Franc Bond	CHF	A	LU0035736726	CHF	198'933,404	29'342,768	-48'217,045	180'059,127
		B	LU0035738771	CHF	474'813,791	156'461,960	-223'099,864	408'175,887
		C	LU0137003116	CHF	28'702,008	7'234,367	-19'734,672	16'201,703
		G	LU1206762293	CHF	-	10,000	-	10,000
		I	LU0278084768	CHF	1'415'485,234	807'731,739	-843'808,682	1'379'408,291
		R	LU0996452701	CHF	810,000	25,000	-25,000	810,000
Euro Bond	EUR	A	LU0035744233	EUR	54'821,446	28'867,004	-11'826,878	71'861,572
		AM	LU0571063014	USD	960,015	324,107	-1'078,903	205,219
		B	LU0035744829	EUR	159'173,063	42'486,705	-55'270,017	146'389,751
		I	LU0278087357	EUR	484'719,160	554'410,191	-605'781,369	433'347,982
		R	LU0996452024	EUR	938,992	75,741	-12,262	1'002,471
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	A	LU0153585566	EUR	439'193,366	528'226,803	-212'223,272	755'196,897
		AI	LU1258889689	EUR	-	132'135,827	-	132'135,827
		B	LU0153585723	EUR	1'128'575,451	1'295'341,461	-828'428,085	1'595'488,827
		C	LU0153585996	EUR	79'962,681	107'324,059	-50'490,426	136'796,314
		H	LU0863290267	CHF	343'448,184	418'301,752	-69'646,505	692'103,431
		HI	LU1047498362	CHF	462'727,221	433'219,207	-229'772,652	666'173,776
		HI	LU1054314221	USD	173'469,397	129'447,283	-86'167,243	216'749,437
		HN	LU1092317624	GBP	-	56'988,338	-909,279	56'079,059
		I	LU0278087860	EUR	1'975'682,662	5'436'938,295	-1'684'147,312	5'728'473,645
		R	LU0420003617	EUR	2'752,000	843,000	-740,237	2'854,763
High Yield Bond	EUR	AMH	LU1061952005	USD	4'849,432	47'847,941	-24'042,884	28'654,489
		AS	LU0756125596	EUR	24'120,849	24'575,990	-12'043,474	36'653,365
		AI	LU1275269402	EUR	-	10,000	-	10,000
		B	LU0571066462	EUR	394'491,989	525'993,696	-143'898,757	776'586,928
		H	LU0571067437	CHF	1'143'275,360	163'046,647	-179'373,765	1'126'948,242
		H	LU0571067601	USD	193'893,616	52'406,196	-104'135,348	142'164,464
		HC	LU1061952187	USD	659,684	22'978,646	-22'275,869	1'362,461
		HI	LU0571067866	CHF	287'282,562	295'604,933	-80'016,351	502'871,144
		HI	LU0571068088	USD	169'603,000	86'834,000	-46'327,000	210'110,000
		I	LU0571066975	EUR	267'557,890	809'170,166	-271'156,990	805'571,066
		R	LU0571088516	EUR	1'448,333	515,000	-999,428	963,905
US Dollar Bond (bis zum 3. Oktober 2014) Bond Global Aggregate* (seit dem 3. Oktober 2014)	USD	A	LU0035744662	USD	229'071,158	1'367,310	-12'037,099	218'401,369
		B	LU0035745552	USD	123'947,536	38'139,673	-6'049,035	156'038,174
		I	LU0278091383	USD	281'165,275	57'367,860	-90'046,168	248'486,967
		R	LU0420003963	USD	10,000	-	-	10,000
	EUR	A	LU1112750762	EUR	-	30'190,106	-10,000	30'180,106
		AH	LU0035744662	USD	218'401,369	46'148,006	-34'340,991	230'208,384
		AS	LU1116636702	EUR	-	8'139,595	-	8'139,595
		B	LU1112750929	EUR	-	392'131,023	-58'179,064	333'951,959
		H	LU0035745552	USD	156'038,174	151'437,188	-113'014,196	194'461,166
		H	LU1181655199	CHF	-	149'571,171	-1'992,267	147'578,904
		HI	LU0278091383	USD	248'486,967	761'307,624	-568'819,882	440'974,709
		I	LU1112751067	EUR	-	114'703,872	-13'711,645	100'992,227
		R	LU0420003963	EUR	10,000	3'455,000	-30,000	3'435,000

* Aufgrund der Änderung der Währung des Teilfonds wurden die folgenden Anteilklassen umbenannt: A USD in AH USD, B USD in H USD, I USD in HI USD und R USD in R EUR.

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -		ISIN-Code			Anteile			
					Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
Eastern European Bond	EUR	A	LU0080215030	EUR	841'812,917	137'108,510	-664'684,551	314'236,876
		AM	LU0469618036	EUR	489'560,915	57'181,524	-165'660,131	381'082,308
		AM	LU0571068591	USD	2'245'083,215	298'423,464	-1'107'185,529	1'436'321,150
		B	LU0080215204	EUR	217'213,055	81'336,434	-134'313,470	164'236,019
		C	LU0137004601	EUR	6'061,417	1'566,423	-2'632,696	4'995,144
		I	LU0278087431	EUR	131'655,391	214'596,291	-208'397,111	137'854,571
		R	LU0420004268	EUR	90,000	45,000	-80,000	55,000
Absolute Return Bond (CHF)	CHF	A	LU0218908985	CHF	1'211'198,755	623'573,656	-127'554,174	1'707'218,237
		B	LU0218909108	CHF	744'127,922	451'405,194	-159'607,701	1'035'925,415
		I	LU0278084842	CHF	453'487,138	814'552,393	-426'370,484	841'669,047
		R	LU0420004698	CHF	9'708,764	2'554,000	-200,000	12'062,764
		S	LU0571089084	CHF	10,000	523'324,344	-	523'334,344
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	A	LU0105717663	EUR	212'343,484	341'560,973	-66'711,091	487'193,366
		AM	LU0571069219	USD	590,289	228,187	-682,945	135,531
		B	LU0105717820	EUR	509'782,601	580'225,820	-294'611,299	795'397,122
		C	LU0137004866	EUR	24'717,224	26'779,300	-11'808,573	39'687,951
		H	LU1028901913	USD	1'280,000	75'958,150	-31'268,165	45'969,985
		HI	LU1028902051	USD	38'931,000	64'366,000	-19'750,144	83'546,856
		I	LU0278087514	EUR	401'076,045	1'522'505,707	-728'682,417	1'194'899,335
		R	LU0420005075	EUR	835,848	-	-	835,848
		S	LU0571089167	EUR	-	1'218'666,622	-	1'218'666,622
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	A	LU1106543751	EUR	-	10'660,171	-245,000	10'415,171
		AI	LU1116495612	EUR	-	10,000	-	10,000
		B	LU1106543835	EUR	-	126'143,732	-17'646,121	108'497,611
		C	LU1106543918	EUR	-	10,000	-	10,000
		H	LU1106544130	CHF	-	92'371,063	-6'170,000	86'201,063
		H	LU1106544213	USD	-	38'352,461	-600,000	37'752,461
		HI	LU1106544304	CHF	-	192'819,236	-24'167,649	168'651,587
		HI	LU1106544486	USD	-	51'612,000	-332,000	51'280,000
		I	LU1106544056	EUR	-	56'768,034	-5'887,684	50'880,350
		R	LU1106544569	EUR	-	2'135,000	-490,000	1'645,000
Global Convertible Bond	EUR	A	LU0416932159	EUR	44'681,055	14'636,252	-21'370,552	37'946,755
		B	LU0414968270	EUR	199'183,527	77'173,937	-70'172,341	206'185,123
		C	LU0414968353	EUR	10'880,524	6'402,469	-5'515,497	11'767,496
		H	LU0414968601	CHF	305'207,055	62'976,820	-67'569,884	300'613,991
		H	LU0414968783	USD	47'104,382	17'689,946	-21'289,158	43'505,170
		HI	LU0469619943	CHF	521'263,231	202'050,299	-236'838,407	486'475,123
		HI	LU0469620016	USD	68'850,000	29'023,440	-24'415,000	73'458,440
		I	LU0414968437	EUR	358'871,663	573'181,977	-162'345,420	769'708,220
		R	LU0996452610	EUR	1'244,814	198,458	-50,000	1'393,272
Emerging Markets Local Currency Bond	USD	A	LU0563307551	USD	261'878,224	210'454,461	-403'911,927	68'420,758
		AM	LU0563307635	USD	57'097,537	12'400,173	-31'844,687	37'653,023
		B	LU0563307718	USD	252'762,585	51'906,477	-167'114,333	137'554,729
		B	LU0752070267	CHF	103'421,168	29'794,499	-54'491,176	78'724,491
		B	LU0752071745	EUR	77'072,585	86'408,724	-102'409,604	61'071,705
		C	LU0563307809	USD	29'656,641	4'359,627	-24'556,303	9'459,965
		H	LU0563308369	CHF	699'105,066	37'719,460	-217'272,063	519'552,463
		H	LU0563308443	EUR	106'143,548	13'880,817	-46'163,459	73'860,906
		HI	LU0563308799	CHF	57'789,000	22'292,000	-38'721,000	41'360,000
		HI	LU0563308872	EUR	10,000	-	-	10,000
		I	LU0563307981	USD	342'138,415	233'112,972	-314'859,379	260'392,008
		R	LU0563308013	USD	2'375,000	750,000	-1'059,000	2'066,000
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	A	LU0129602552	CHF	113'233,645	16'274,736	-28'259,910	101'248,471
		B	LU0129602636	CHF	582'424,855	100'362,370	-201'050,026	481'737,199
		I	LU0278085229	CHF	442'230,440	117'777,435	-124'729,946	435'277,929
		R	LU0420005661	CHF	3'598,000	74,000	-2'477,000	1'195,000

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -		ISIN-Code			Anteile			
					Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
European Mid and Small Cap Equity	EUR	A	LU0120692511	EUR	26'888,321	3'878,620	-7'321,236	23'445,705
		B	LU0120694483	EUR	135'743,225	135'689,817	-130'178,100	141'254,942
		C	LU0137005756	EUR	7'797,176	7'187,063	-2'228,892	12'755,347
		I	LU0278089486	EUR	755'177,274	404'514,663	-493'911,611	665'780,326
		R	LU0996452370	EUR	2'800,000	108,000	-52,000	2'856,000
Japanese Equity	JPY	A	LU0035748226	JPY	36'784,053	4'574,519	-9'338,778	32'019,794
		B	LU0035748655	JPY	355'831,661	269'259,039	-142'043,267	483'047,433
		I	LU0278094999	JPY	503'796,713	338'373,026	-221'979,334	620'190,405
		R	LU0996453188	JPY	475,000	15,000	-	490,000
China Stars Equity	USD	A	LU0278091896	USD	97'977,706	110'258,006	-169'088,697	39'147,015
		B	LU0278091979	USD	550'406,654	109'054,544	-291'887,201	367'573,997
		C	LU0278092191	USD	83'630,197	133'670,909	-151'475,898	65'825,208
		I	LU0278092514	USD	459'048,644	186'818,610	-590'422,737	55'444,517
		R	LU0420007105	USD	712,000	4'104,000	-4'151,000	665,000
European Equity	EUR	A	LU0153585053	EUR	43'884,727	15'110,087	-14'113,737	44'881,077
		B	LU0153585137	EUR	717'776,044	442'988,443	-266'528,707	894'235,780
		C	LU0153585210	EUR	51'583,025	27'197,421	-18'078,519	60'701,927
		I	LU0278085062	EUR	1'690'465,604	1'091'693,866	-675'822,741	2'106'336,729
		R	LU0420007444	EUR	816,000	832,000	-198,000	1'450,000
US Equity	USD	A	LU0035763456	USD	95'769,547	27'867,633	-64'149,146	59'488,034
		B	LU0035765741	USD	667'859,355	203'597,901	-345'775,811	525'681,445
		C	LU0137005913	USD	119'113,738	43'725,142	-75'670,373	87'168,507
		H	LU0218912151	EUR	237'834,731	54'960,136	-126'787,575	166'007,292
		HI	LU0368557038	EUR	264'414,493	136'468,612	-235'858,822	165'024,283
		I	LU0278092605	USD	3'477'180,420	1'813'704,708	-1'602'930,812	3'687'954,316
		N	LU0897674072	USD	35'593,054	20'191,120	-16'130,669	39'653,505
		R	LU0420007790	USD	479,126	353,000	-97,000	735,126
Global Equity	USD	A	LU0218910023	USD	147'884,346	89'881,701	-48'669,768	189'096,279
		AI	LU1121575069	EUR	-	522'261,781	-	522'261,781
		B	LU0979498168	SEK	157,148	557'253,707	-50'173,874	507'236,981
		B	LU0218910536	USD	2'928'462,929	1'036'017,238	-1'428'867,063	2'535'613,104
		C	LU0218910965	USD	167'457,974	85'923,484	-70'176,937	183'204,521
		H	LU0218911690	EUR	684'347,069	478'581,581	-586'154,988	576'773,662
		H	LU0971939599	SEK	589,938	1'877,304	-618,687	1'848,555
		HC	LU0333249364	EUR	71'692,227	26'135,847	-27'061,924	70'766,150
		HI	LU0368555768	EUR	495'993,634	160'144,338	-225'346,285	430'791,687
		I	LU0824095136	GBP	494'422,453	1'387,781	-411'155,193	84'655,041
		I	LU1171709931	EUR	-	181'827,626	-32'416,516	149'411,110
		I	LU0278093595	USD	2'807'942,578	2'833'446,761	-1'724'833,663	3'916'555,676
		N	LU0858753451	USD	82'213,787	16'422,089	-12'342,388	86'293,488
		R	LU0420007956	USD	7'912,755	2'184,000	-647,000	9'449,755
		S	LU0571091494	USD	454'406,510	378'041,707	-389'765,849	442'682,368
Global Equity (ex-US)	USD	A	LU0129603287	USD	52'914,651	12'154,223	-7'661,434	57'407,440
		B	LU0129603360	USD	270'191,315	22'821,247	-87'521,732	205'490,830
		H	LU0219097184	EUR	71'187,033	10'698,553	-25'239,338	56'646,248
		HI	LU0368556063	EUR	35'224,454	1'166,854	-32'990,703	3'400,605
		I	LU0278093322	USD	309'527,235	44'087,324	-70'553,435	283'061,124
		R	LU0420008335	USD	144,431	-	-	144,431

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -		ISIN-Code			Anteile			
					Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
Emerging Markets Equity	USD	A	LU0040506734	USD	500'419,128	222'607,426	-238'175,089	484'851,465
		AN	LU1233654372	USD	-	24'390,000	-	24'390,000
		AHI	LU0858753618	EUR	1'604'160,969	3'125,000	-1'450,000	1'605'835,969
		B	LU0979494415	SEK	60,215	2'350,850	-1'068,880	1'342,185
		B	LU0040507039	USD	1'775'419,821	903'151,447	-820'328,510	1'858'242,758
		C	LU1021192403	SEK	1'882'140,345	-	-	1'882'140,345
		C	LU0137006218	USD	354'412,709	102'560,511	-169'952,890	287'020,330
		G	LU0863298914	GBP	70'559,638	4'541,326	-73,000	75'027,964
		H	LU0469618119	CHF	281'773,506	38'011,378	-100'550,170	219'234,714
		H	LU0218912235	EUR	596'572,362	236'009,487	-483'290,368	349'291,481
		H	LU0972976061	SEK	10,000	-	-	10,000
		HC	LU0333249109	EUR	90'709,371	27'172,363	-60'616,312	57'265,422
		HI	LU0469618382	CHF	144'215,994	25'128,139	-1'897,772	167'446,361
		HI	LU0368556220	EUR	2'542'124,378	1'712'746,005	-1'106'905,800	3'147'964,583
		HN	LU1179463556	EUR	-	10,000	-	10,000
		HN	LU1179464281	GBP	-	352,000	-	352,000
		HS	LU0773616858	CHF	666'325,690	41'100,000	-	707'425,690
		I	LU0787641983	GBP	738'861,584	156'264,226	-217'892,046	677'233,764
		I	LU1179465254	EUR	-	190'810,000	-1'000,000	189'810,000
		I	LU0278093082	USD	12'143'348,714	3'744'385,239	-3'966'788,395	11'920'945,558
Far East Equity	USD	N	LU0858753535	USD	229'280,236	121'078,531	-53'490,732	296'868,035
		R	LU0420008509	USD	12'264,803	4'930,956	-496,000	16'699,759
		S	LU0209301448	USD	2'790'590,157	242'947,101	-137'310,351	2'896'226,907
		A	LU0084450369	USD	54'183,970	128'465,948	-45'027,280	137'622,638
		B	LU0084408755	USD	836'348,190	428'983,399	-334'661,906	930'669,683
		C	LU0137007026	USD	15'307,346	42'341,082	-27'447,382	30'201,046
		H	LU0218912409	EUR	206'627,836	22'758,749	-179'441,491	49'945,094
		HI	LU0368556733	EUR	399,953	30'098,758	-21'294,801	9'203,910
New Power	EUR	I	LU0278091540	USD	2'082'482,729	1'390'240,096	-1'109'869,879	2'362'852,946
		N	LU0923573769	USD	740'091,189	104'212,746	-138'560,701	705'743,234
		R	LU0420008848	USD	1'634,984	29,000	-	1'663,984
		A	LU0138258404	EUR	349'305,123	31'384,322	-109'971,678	270'717,767
		B	LU0138259048	EUR	900'020,658	161'917,696	-305'705,004	756'233,350
		C	LU0138259550	EUR	87'306,675	6'497,326	-71'507,930	22'296,071
		C	LU0571081347	USD	16'746,448	6'536,036	-16'676,317	6'606,167
		H	LU0469623622	CHF	134'912,225	12'512,126	-41'925,206	105'499,145
Clean Technology	EUR	H	LU0469623978	GBP	927,843	263,264	-298,762	892,345
		H	LU0469623895	USD	41'359,140	8'566,110	-13'868,393	36'056,857
		I	LU0278090906	EUR	515'942,308	330'060,898	-380'047,978	465'955,228
		N	LU0952815248	EUR	177'790,000	158'940,000	-57'901,000	278'829,000
		R	LU0420009143	EUR	2'308,244	5,000	-654,304	1'658,940
		A	LU0384405519	EUR	16'887,019	23'533,206	-16'100,178	24'320,047
		B	LU0384405600	EUR	102'714,791	73'174,237	-49'872,161	126'016,867
		I	LU0384405949	EUR	76'388,698	261'509,767	-139'796,865	198'101,600
Future Resources	EUR	R	LU0385068894	EUR	612,923	452,000	-65,000	999,923
		A	LU0384406087	EUR	11'442,776	3'056,066	-4'136,889	10'361,953
		B	LU0384406160	EUR	300'547,768	35'875,945	-219'008,126	117'415,587
		C	LU0384406244	EUR	13'845,137	13'470,796	-5'646,588	21'669,345
		C	LU0571082402	USD	9'036,891	3'832,537	-8'693,750	4'175,678
		H	LU0469623382	CHF	16'352,738	1'527,768	-8'314,235	9'566,271
		I	LU0384406327	EUR	305'859,639	103'357,644	-221'890,106	187'327,177
		N	LU0952815594	EUR	2'995,572	605,000	-347,000	3'253,572
Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	R	LU0385069272	EUR	5'878,589	11,000	-1'006,357	4'883,232
		A	LU0384409180	USD	13'569,125	49'938,561	-50'823,000	12'684,686
		B	LU0384409263	USD	58'446,412	79'750,618	-19'456,849	118'740,181
		H	LU0384409693	EUR	27'904,773	9'387,529	-19'161,710	18'130,592
		HI	LU0384409933	EUR	14'111,001	8'307,716	-6'320,797	16'097,920
		I	LU0384410279	USD	65'488,278	78'306,862	-111'450,918	32'344,222
		R	LU0385070528	USD	744,129	418,000	-	1'162,129

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -		ISIN-Code			Anteile			
					Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	A	LU0571085330	USD	45'948,310	33'824,832	-39'017,390	40'755,752
		B	LU0571085413	USD	653'874,353	228'421,249	-255'652,281	626'643,321
		I	LU0571085686	USD	1'032'561,173	251'621,695	-586'082,579	698'100,289
		R	LU0571092898	USD	870,416	4'710,000	-127,180	5'453,236
Sustainable Global Leaders	USD	A	LU0848325295	USD	40'778,064	29'534,209	-8'015,306	62'296,967
		AHI	LU1275269824	EUR	-	10,000	-	10,000
		B	LU0848325378	USD	587'813,663	294'841,967	-132'135,976	750'519,654
		H	LU0848326186	CHF	63'978,829	20'361,519	-7'452,000	76'888,348
		H	LU0848326269	EUR	80'281,680	18'416,526	-20'291,089	78'407,117
		HI	LU0848326772	CHF	1'210,000	10'802,000	-	12'012,000
		HI	LU0848326855	EUR	10,000	2'426,394	-13,540	2'422,854
		HN	LU1179465684	EUR	-	10,000	-	10,000
		HN	LU1179465338	GBP	-	1'301,861	-	1'301,861
		I	LU0848325618	USD	1'340'509,297	680'713,993	-367'947,873	1'653'275,417
		N	LU0848325709	USD	-	1'021,531	-	1'021,531
		R	LU0848325881	USD	14'684,008	9'136,000	-70,000	23'750,008
		S	LU0848325964	USD	10,000	-	-	10,000
Belvista Commodity	USD	B	LU0415414829	USD	453'369,089	1'350'251,418	-399'757,462	1'403'863,045
		C	LU0415415123	USD	8'890,747	10'963,757	-2'597,351	17'257,153
		H	LU0415415479	CHF	1'112'168,953	983'692,798	-1'715'369,382	380'492,369
		H	LU0415415636	EUR	720'198,555	737'928,840	-604'786,351	853'341,044
		H	LU0505242726	SEK	235'622,218	145'156,928	-178'558,638	202'220,508
		HI	LU0415416287	CHF	22'277,340	35'096,744	-1'500,000	55'874,084
		HI	LU0415416444	EUR	1'253'831,602	692'113,796	-1'315'882,794	630'062,604
		HI	LU0505242999	SEK	10,000	-	-	10,000
		HS	LU0692735565	CHF	346'713,332	-	-	346'713,332
		I	LU0415415800	USD	376'566,644	2'473'506,758	-1'352'053,950	1'498'019,452
		R	LU0415416790	USD	8'225,316	75,000	-6'934,167	1'366,149
		S	LU0571093516	USD	762'374,892	-	-762'374,892	-
Belvista Dynamic Commodity	USD	B	LU0759371569	USD	62'382,151	23'722,248	-14'037,625	72'066,774
		H	LU0759371999	CHF	93'896,797	2'887,862	-86'301,401	10'483,258
		H	LU0759372021	EUR	17'001,406	71'023,072	-7'990,957	80'033,521
		HI	LU0759372450	CHF	51'196,000	44'150,000	-218,000	95'128,000
		HI	LU0759372534	EUR	299'834,280	112'242,301	-331'038,604	81'037,977
		I	LU0759372880	USD	49'800,000	143'475,001	-17'129,896	176'145,105
		R	LU0759372963	USD	62,000	3'753,000	-	3'815,000
		S	LU0759376105	USD	-	250'010,000	-	250'010,000
Belvista Non-Food Commodity	USD	AHI	LU1130323832	EUR	-	592'910,000	-558'100,000	34'810,000
		AI	LU1140754778	USD	-	10,000	-	10,000
		B	LU1106544643	USD	-	235,000	-	235,000
		H	LU1106545293	CHF	-	355,000	-	355,000
		H	LU1106545376	EUR	-	55,596	-	55,596
		HI	LU1106545533	CHF	-	10,000	-	10,000
		HI	LU1106545616	EUR	-	37,658	-	37,658
		I	LU1106544999	USD	-	611,775	-	611,775
		R	LU1106545962	USD	-	10,000	-	10,000
Target Return Defensive	EUR	S	LU1106545020	USD	-	646'871,378	-100'000,000	546'871,378
		A	LU0505244268	EUR	-	165,000	-	165,000
		B	LU0505244425	EUR	260'900,969	240'129,511	-143'614,808	357'415,672
		C	LU0505244698	EUR	5'561,548	6'516,495	-1'305,314	10'772,729
		H	LU1190892122	CHF	-	410,000	-	410,000
		H	LU1190891827	USD	-	110,000	-	110,000
		HI	LU1190892395	CHF	-	10,000	-	10,000
		HI	LU1190892049	USD	-	10,000	-	10,000
		I	LU0505244771	EUR	68'718,668	83'916,621	-90'652,529	61'982,760
		R	LU0505244854	EUR	10,000	49,000	-	59,000

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -		ISIN-Code			Anteile			
					Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
Target Return Balanced	EUR	A	LU1190890936	EUR	-	30'950,813	-3'094,592	27'856,221
		B	LU1190891074	EUR	-	275'566,188	-17'901,397	257'664,791
		C	LU1190891157	EUR	-	46,161	-36,161	10,000
		H	LU1190891660	CHF	-	204'258,271	-96'947,825	107'310,446
		H	LU1190891405	USD	-	8'468,252	-2'986,305	5'481,947
		HI	LU1190891744	CHF	-	23,244	-	23,244
		HI	LU1190891587	USD	-	23,452	-	23,452
		I	LU1190891231	EUR	-	25'023,540	-25'000,000	23,540
		R	LU1190891314	EUR	-	2'210,859	-0,002	2'210,857
Target Return Growth	EUR	A	LU1190889920	EUR	-	35'114,000	-32'000,000	3'114,000
		B	LU1190890001	EUR	-	38'156,518	-32'000,000	6'156,518
		C	LU1190890183	EUR	-	10,000	-	10,000
		H	LU1190890779	CHF	-	35'010,000	-32'000,000	3'010,000
		H	LU1190890423	USD	-	37'010,000	-34'000,000	3'010,000
		HI	LU1190890852	CHF	-	35'010,000	-32'000,000	3'010,000
		HI	LU1190890696	USD	-	298'318,043	-37'000,000	261'318,043
		I	LU1190890266	EUR	-	120'860,117	-35'000,000	85'860,117
		I	LU1230325943	USD	-	98'910,000	-49'450,000	49'460,000
Robusta	EUR	R	LU1190890340	EUR	-	10,000	-	10,000
		A	LU0926438242	EUR	23'049,402	9'018,130	-32'067,532	-
		B	LU0926438671	EUR	216'790,995	9'508,598	-226'299,593	-
		H	LU0926438838	CHF	162'991,986	17'315,366	-180'307,352	-
		H	LU0926438911	USD	2'505,224	3'172,000	-5'677,224	-
		HI	LU0949381809	CHF	10,000	-	-10,000	-
		HI	LU0949389612	USD	10,000	-	-10,000	-
		I	LU0926438754	EUR	10,000	36,626	-46,626	-
		R	LU0992851336	EUR	510,000	300,000	-810,000	-
Robusta Dynamic	EUR	A	LU0926439059	EUR	32'210,000	2'058,158	-34'268,158	-
		B	LU0926439133	EUR	42'549,843	281,496	-42'831,339	-
		H	LU0926439307	CHF	72'595,870	6'691,044	-79'286,914	-
		H	LU0926439489	USD	46'248,000	1'974,337	-48'222,337	-
		HI	LU0949342496	CHF	40'010,000	-	-40'010,000	-
		HI	LU0949381981	USD	44'010,000	6'866,842	-50'876,842	-
		I	LU0926439216	EUR	32'010,000	67,861	-32'077,861	-
		R	LU0992910520	EUR	1'010,000	-	-1'010,000	-
Emerging Markets Debt	USD	AI	LU1086766554	EUR	262'484,000	351'118,646	-67'925,746	545'676,900
		B	LU0926439562	USD	720'737,028	440'357,431	-338'367,545	822'726,914
		H	LU0926440065	CHF	132'205,905	58'663,454	-69'786,581	121'082,778
		H	LU0926439992	EUR	65'470,767	85'387,247	-80'121,116	70'736,898
		HI	LU0926440495	CHF	533'012,430	626'291,668	-944'764,098	214'540,000
		HI	LU0926440222	EUR	454'321,987	913'637,199	-1'067'354,375	300'604,811
		I	LU0926439729	USD	1'100'613,961	4'594'867,965	-2'278'316,283	3'417'165,643
		N	LU0926439646	USD	250,000	-	-	250,000
		R	LU0992847904	USD	1'085,000	1'514,000	-505,000	2'094,000
Pure Dividend Strategy	USD	S	LU1171709691	USD	-	789'089,148	-	789'089,148
		B	LU0971937114	USD	56'670,645	23'283,378	-75'899,309	4'054,714
		H	LU0971937387	CHF	79'535,990	28'947,817	-103'512,817	4'970,990
		H	LU0971937544	EUR	62'475,899	7'369,869	-69'176,351	669,417
		HI	LU0971937460	CHF	91'503,000	26'999,000	-116'625,000	1'877,000
		HI	LU0971937627	EUR	71'742,815	40'491,767	-91'759,675	20'474,907
		I	LU0971937205	USD	64'967,000	72'737,995	-80'599,995	57'105,000
		R	LU0971937890	USD	1'740,000	840,000	-2'570,000	10,000

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -		ISIN-Code			Anteile			
					Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
Pure Momentum Strategy	USD	B	LU0971937973	USD	76'339,710	75'680,416	-112'198,905	39'821,221
		H	LU0971938278	CHF	78'931,286	20'486,500	-62'384,678	37'033,108
		H	LU0971938435	EUR	60'887,895	114'364,985	-104'202,510	71'050,370
		HI	LU0971938351	CHF	109'088,055	120'380,767	-88'010,112	141'458,710
		HI	LU0971938518	EUR	91'582,808	166'488,761	-111'255,371	146'816,198
		I	LU0971938195	USD	37'864,000	285'186,766	-96'790,099	226'260,667
		R	LU0971938609	USD	1'700,000	963,000	-37,000	2'626,000
Pure Premium Strategy	USD	B	LU0971938781	USD	2'210,000	19'162,054	-18'228,793	3'143,261
		H	LU0971938948	CHF	76'461,959	10'673,292	-85'608,292	1'526,959
		H	LU0971939169	EUR	2'182,000	122,816	-1'902,816	402,000
		HI	LU0971939086	CHF	107'430,000	11'646,000	-117'374,000	1'702,000
		HI	LU0971939243	EUR	84'607,684	27'047,990	-92'345,311	19'310,363
		I	LU0971938864	USD	114'132,000	66'376,833	-127'301,833	53'207,000
		R	LU0971939326	USD	1'260,000	170,000	-1'420,000	10,000
Global Bond	USD	HI	LU1246874892	CHF	-	79'905,290	-	79'905,290
		HI	LU1246874629	EUR	-	117'010,000	-	117'010,000
		I	LU1246874462	USD	-	10,000	-	10,000
Harcourt Absolute Return Credit Fund	USD	X	LU1242417589	USD	-	200'010,000	-	200'010,000
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	AI	LU1267852249	GBP	-	5'010,000	-	5'010,000
		AN	LU1267852751	GBP	-	10,000	-	10,000
		G	LU1273680238	GBP	-	58'440,514	-	58'440,514
		I	LU1267852082	GBP	-	10,000	-	10,000
		N	LU1267852595	GBP	-	10,000	-	10,000
		R	LU1273680154	GBP	-	27'510,000	-	27'510,000
Emerging Markets Bond	USD	X	LU1256229680	USD	-	14'010,000	-	14'010,000

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2013	31.08.2014	31.08.2015		31.08.2013	31.08.2014	31.08.2015	
Swiss Money	CHF	168'794'509	142'793'945	126'552'090	A	CHF	94,17	93,46	92,16
					B	CHF	115,23	115,51	115,00
					I	CHF	-	100,28	99,89
					R	CHF	-	100,25	99,91
Euro Money	EUR	194'227'655	128'022'499	130'575'587	A	EUR	96,16	94,20	91,77
					B	EUR	131,96	132,74	132,57
					C	EUR	161,61	161,51	160,26
					I	EUR	110,93	111,75	111,78
					R	EUR	-	100,50	100,43
US Dollar Money	USD	138'548'639	190'889'421	163'268'276	A	USD	89,04	88,52	87,42
					B	USD	127,44	128,41	128,28
					I	USD	-	100,28	100,38
					R	USD	-	100,49	100,44
Swiss Franc Bond	CHF	377'398'573	330'468'480	309'492'855	A	CHF	123,67	126,92	127,44
					B	CHF	230,45	238,87	242,03
					C	CHF	185,86	191,89	193,65
					G	CHF	-	-	99,55
					I	CHF	126,46	131,55	133,78
					R	CHF	-	103,40	105,20
Euro Bond	EUR	83'190'894	140'493'930	132'489'159	A	EUR	134,81	146,03	145,09
					AM	USD	97,62	104,63	88,10
					B	EUR	337,17	373,91	379,56
					I	EUR	134,80	150,18	153,16
					R	EUR	-	109,13	111,46
					EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	303'237'104	619'255'536	1'406'141'459
AI	EUR	-	-	100,09					
B	EUR	145,70	160,62	163,63					
C	EUR	182,62	200,58	203,57					
H	CHF	100,89	110,72	111,73					
HI	CHF	-	104,59	106,06					
HI	USD	-	104,22	106,93					
HN	GBP	-	-	102,29					
I	EUR	131,75	146,04	149,63					
R	EUR	121,21	134,68	138,34					
High Yield Bond	EUR	191'895'495	262'457'658	412'571'027	AI	EUR	-	-	100,17
					AMH	USD	-	98,71	90,46
					AS	EUR	112,42	114,32	103,30
					B	EUR	114,31	125,62	123,19
					H	CHF	113,92	124,68	121,18
					H	USD	114,63	125,92	123,65
					HC	USD	-	100,54	98,30
					HI	CHF	-	108,11	105,66
					HI	USD	-	102,10	100,71
					I	EUR	114,98	127,04	125,31
					R	EUR	-	107,04	105,89
US Dollar Bond (bis zum 3. Oktober 2014) Bond Global Aggregate (seit dem 3. Oktober 2014)	USD	101'929'229	96'949'093	194'081'522	A	USD	104,84	106,15	-
					AH	USD	104,84	106,15	110,19
	EUR	A	EUR	-	-	104,74			
		AS	EUR	-	-	104,54			
		B	USD	279,50	289,38	-			
		H	CHF	-	-	101,42			
		H	USD	279,50	289,38	305,56			
		B	EUR	-	-	104,85			
		I	USD	125,71	130,76	-			
		HI	USD	125,71	130,76	138,81			
		I	EUR	-	-	105,17			
		R	USD	107,25	111,60	-			
		R	EUR	-	-	93,56			
		Eastern European Bond	EUR	263'401'323	237'379'220	138'240'266	A	EUR	48,35
AM	EUR						67,75	63,86	55,11
AM	USD						73,05	68,80	50,49
B	EUR						132,40	138,02	129,57
C	EUR						174,95	181,65	169,85
I	EUR						124,92	131,00	123,71
R	EUR						102,77	108,07	102,34

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2013	31.08.2014	31.08.2015		31.08.2013	31.08.2014	31.08.2015	
Absolute Return Bond (CHF)	CHF	240'589'643	242'671'684	405'749'749	A	CHF	88,97	90,04	85,63
					B	CHF	106,43	110,52	107,73
					I	CHF	106,67	110,95	108,53
					R	CHF	104,96	109,29	106,94
					S	CHF	102,60	107,47	105,73
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	175'418'271	160'000'748	458'860'959	A	EUR	100,03	101,68	97,82
					AM	USD	89,27	90,69	74,65
					B	EUR	153,44	160,16	158,04
					C	EUR	166,46	173,27	170,31
					H	USD	-	103,99	102,72
					HI	USD	-	104,23	103,48
					I	EUR	117,03	122,57	121,49
					R	EUR	107,79	113,03	112,20
					S	EUR	-	-	99,73
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	-	-	47'634'001	A	EUR	-	-	98,24
					AI	EUR	-	-	98,68
					B	EUR	-	-	98,26
					C	EUR	-	-	146,96
					H	CHF	-	-	97,20
					H	USD	-	-	98,29
					HI	CHF	-	-	97,66
					HI	USD	-	-	98,83
					I	EUR	-	-	98,65
R	EUR	-	-	98,77					
Global Convertible Bond	EUR	162'696'383	185'455'577	257'149'269	A	EUR	127,39	134,97	137,29
					B	EUR	127,38	138,40	141,35
					C	EUR	173,75	188,03	191,27
					H	CHF	123,63	133,80	135,58
					H	USD	128,34	139,39	142,26
					HI	CHF	115,14	125,32	127,60
					HI	USD	-	103,52	106,26
					I	EUR	130,76	142,90	146,81
					R	EUR	-	105,31	108,48
Emerging Markets Local Currency Bond	USD	266'539'981	216'244'078	105'557'342	A	USD	91,17	92,37	68,48
					AM	USD	87,81	87,13	63,22
					B	USD	98,10	105,06	81,61
					B	CHF	94,61	99,52	81,64
					B	EUR	92,80	99,48	90,84
					C	USD	145,63	155,34	120,19
					H	CHF	94,44	100,46	76,80
					H	EUR	96,61	103,07	79,47
					HI	CHF	96,01	102,79	79,11
					HI	EUR	-	101,58	78,71
					I	USD	99,65	107,39	83,98
					R	USD	100,30	108,38	85,00
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	124'693'972	148'489'760	135'911'803	A	CHF	120,02	148,77	154,10
					B	CHF	120,39	149,71	155,29
					I	CHF	79,39	99,58	104,20
					R	CHF	-	115,11	121,09
European Mid and Small Cap Equity	EUR	131'904'155	118'608'525	127'326'843	A	EUR	135,25	154,87	179,55
					B	EUR	141,20	162,28	188,50
					C	EUR	127,87	146,10	168,68
					I	EUR	103,92	120,47	141,16
					R	EUR	-	107,22	126,31
Japanese Equity	JPY	6'041'442'032	6'113'081'470	9'690'807'632	A	JPY	4'309,00	4'980,00	6'218,00
					B	JPY	5'219,00	6'032,00	7'532,00
					I	JPY	6'447,00	7'500,00	9'428,00
					R	JPY	-	10'184,00	12'845,00
China Stars Equity	USD	72'027'235	168'193'280	76'838'271	A	USD	118,37	133,08	132,37
					B	USD	128,95	146,32	146,88
					C	USD	135,31	152,62	152,28
					I	USD	117,44	134,55	136,38
					R	USD	107,01	123,25	125,60
European Equity	EUR	428'273'554	396'828'322	563'844'696	A	EUR	203,81	217,46	247,89
					B	EUR	217,26	232,82	265,73
					C	EUR	155,37	165,51	187,76
					I	EUR	115,73	125,09	144,02
					R	EUR	189,07	205,46	237,82

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2013	31.08.2014	31.08.2015	31.08.2013	31.08.2014	31.08.2015		
US Equity	USD	1'569'337'979	1'302'781'238	1'222'940'774	A	USD	563,10	661,52	704,59
					B	USD	694,19	816,83	870,64
					C	USD	176,80	206,79	219,09
					H	EUR	127,68	149,76	159,13
					HI	EUR	150,33	177,84	190,85
					I	USD	134,71	159,87	171,89
					N	USD	103,82	123,17	132,37
					R	USD	198,42	236,75	255,92
Global Equity	USD	1'317'915'261	1'458'711'067	1'523'829'961	A	USD	167,17	195,29	195,89
					AI	EUR	-	-	118,13
					B	USD	173,05	202,64	203,27
					B	SEK	-	120,32	146,96
					C	USD	169,01	196,72	196,15
					H	EUR	97,20	113,42	113,36
					H	SEK	-	111,47	111,58
					HC	EUR	165,65	192,13	191,20
					HI	EUR	108,28	127,44	128,56
					I	GBP	112,81	124,11	135,60
					I	EUR	-	-	100,08
					I	USD	127,55	150,65	152,44
					N	USD	105,11	124,10	125,52
					R	USD	182,58	216,80	220,55
					S	USD	116,16	138,54	141,56
Global Equity (ex-US)	USD	106'877'749	132'372'475	98'087'575	A	USD	198,31	224,25	207,77
					B	USD	218,02	247,82	230,19
					H	EUR	122,28	138,41	127,79
					HI	EUR	97,16	110,96	103,36
					I	USD	99,74	114,35	107,14
					R	USD	162,84	187,70	176,83
					S	USD	116,16	138,54	141,56
Emerging Markets Equity	USD	4'963'788'810	6'135'619'574	5'074'533'432	A	USD	527,50	638,08	527,09
					AN	USD	-	-	87,05
					AHI	EUR	89,08	107,93	89,00
					B	USD	623,53	759,30	629,32
					B	SEK	-	120,25	121,25
					C	USD	169,63	205,33	169,16
					C	SEK	-	130,43	130,76
					G	GBP	93,07	106,81	96,72
					H	CHF	92,23	111,61	91,26
					H	EUR	172,05	208,82	172,51
					H	SEK	-	113,21	93,42
					HC	EUR	159,53	193,12	158,60
					HI	CHF	106,69	130,27	107,47
					HI	EUR	107,76	131,93	109,98
					HN	EUR	-	-	88,41
					HN	GBP	-	-	88,49
					HS	CHF	103,03	127,04	105,81
					I	USD	148,89	182,94	152,98
					I	EUR	-	-	89,41
					I	GBP	101,85	116,56	105,25
					N	USD	89,42	109,78	91,75
					R	USD	174,65	215,66	181,29
					S	USD	274,74	340,85	287,84
Far East Equity	USD	669'517'163	860'377'011	860'151'002	A	USD	312,42	387,72	352,00
					B	USD	353,76	441,91	401,52
					C	USD	149,09	185,13	167,20
					H	EUR	135,82	169,12	153,81
					HI	EUR	105,88	132,92	121,65
					I	USD	126,95	159,96	146,61
					N	USD	93,74	118,10	108,20
					R	USD	164,51	208,38	192,02
New Power	EUR	149'027'781	250'140'177	208'785'531	A	EUR	102,43	121,74	115,28
					B	EUR	102,44	122,09	115,61
					C	EUR	94,89	112,42	105,82
					C	USD	130,33	154,24	123,50
					H	CHF	100,88	119,82	112,17
					H	GBP	101,92	121,33	114,32
					H	USD	100,50	119,54	112,35
					I	EUR	76,62	92,11	87,98
					N	EUR	97,39	117,06	111,77
					R	EUR	118,55	143,28	137,60

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2013	31.08.2014	31.08.2015		31.08.2013	31.08.2014	31.08.2015	
Clean Technology	EUR	22'776'159	42'557'165	88'413'588	A	EUR	175,82	211,70	243,99
					B	EUR	175,84	212,19	244,55
					I	EUR	183,34	223,15	259,43
					R	EUR	188,04	230,10	268,94
Future Resources	EUR	147'035'611	136'913'452	68'780'272	A	EUR	181,65	205,96	190,80
					B	EUR	180,75	205,19	190,34
					C	EUR	175,19	197,69	182,27
					C	USD	132,60	149,48	117,24
					H	CHF	94,89	107,38	98,41
					I	EUR	188,55	215,88	202,00
					N	EUR	96,98	111,01	103,84
					R	EUR	193,29	222,51	209,33
Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	30'201'763	47'183'880	46'176'213	A	USD	197,56	239,01	220,34
					B	USD	198,22	241,02	225,40
					H	EUR	191,55	232,28	218,11
					HI	EUR	198,65	242,96	229,70
					I	USD	206,81	253,64	239,27
					R	USD	212,60	262,14	248,63
Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	125'747'514	183'217'928	128'362'827	A	USD	88,07	102,95	90,35
					B	USD	88,45	104,02	91,94
					I	USD	90,10	106,89	95,31
					R	USD	91,09	108,64	97,39
Sustainable Global Leaders	USD	110'936'900	299'995'662	366'827'481	A	USD	106,37	137,79	135,56
					AHI	USD	-	-	110,59
					B	USD	106,37	137,78	135,56
					H	CHF	105,82	136,32	132,93
					H	EUR	105,76	136,56	133,95
					HI	CHF	-	113,81	111,94
					HI	EUR	-	113,98	112,73
					HN	EUR	-	-	101,34
					HN	GBP	-	-	101,37
					I	USD	106,97	139,65	138,49
					N	USD	-	-	101,50
					R	USD	107,32	140,77	140,25
					S	USD	104,89	138,17	138,24
Belvista Commodity	USD	577'197'207	523'212'865	338'515'109	B	USD	86,66	84,30	57,11
					C	USD	146,16	141,33	95,16
					H	CHF	78,41	75,80	50,68
					H	EUR	58,99	57,22	38,36
					H	SEK	888,72	868,13	582,51
					HI	CHF	114,00	111,04	74,77
					HI	EUR	104,44	102,13	68,92
					HI	SEK	810,32	796,12	539,24
					HS	CHF	85,79	84,30	57,22
					I	USD	112,30	110,11	75,19
					R	USD	71,98	70,90	48,64
					S	USD	83,22	82,29	-
Belvista Dynamic Commodity	USD	57'215'186	62'384'071	57'661'082	B	USD	91,72	90,67	65,25
					H	CHF	90,46	88,93	63,10
					H	EUR	90,73	89,45	63,78
					HI	CHF	91,41	90,54	64,77
					HI	EUR	91,69	91,01	65,36
					I	USD	92,70	92,29	66,83
					R	USD	-	104,48	76,01
S	USD	-	-	88,74					
Belvista Non-Food Commodity	USD	-	-	48'561'362	AHI	EUR	-	-	81,29
					AI	USD	-	-	82,21
					B	USD	-	-	81,76
					H	CHF	-	-	80,17
					H	EUR	-	-	80,59
					HI	CHF	-	-	80,70
					HI	EUR	-	-	81,05
					I	USD	-	-	82,25
					R	USD	-	-	82,48
					S	USD	-	-	82,80

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil			
		31.08.2013	31.08.2014	31.08.2015		31.08.2013	31.08.2014	31.08.2015
Target Return Defensive	EUR	35'670'828	34'327'928	42'912'882	A	EUR	-	95,27
					B	EUR	97,40	97,99
					C	EUR	144,21	144,12
					H	CHF	-	94,79
					H	USD	-	95,25
					HI	CHF	-	95,07
					HI	USD	-	95,55
					I	EUR	99,40	101,11
					R	EUR	-	100,23
Target Return Balanced	EUR	-	-	36'628'516	A	EUR	-	93,65
					B	EUR	-	93,65
					C	EUR	-	93,50
					H	CHF	-	93,08
					H	USD	-	93,39
					HI	CHF	-	93,39
					HI	USD	-	93,73
					I	EUR	-	93,87
					R	EUR	-	94,01
Target Return Growth	EUR	-	-	35'410'736	A	EUR	-	92,71
					B	EUR	-	92,71
					C	EUR	-	92,59
					H	CHF	-	92,12
					H	USD	-	92,35
					HI	CHF	-	92,38
					HI	USD	-	92,60
					I	EUR	-	92,96
					I	USD	-	95,42
Robusta	EUR	-	39'037'998	-	R	EUR	-	93,08
					A	EUR	-	103,53
					B	EUR	-	103,53
					H	CHF	-	103,29
					H	USD	-	103,15
					HI	CHF	-	103,55
					HI	USD	-	103,81
					I	EUR	-	103,91
					R	EUR	-	103,11
Robusta Dynamic	EUR	-	27'462'138	-	A	EUR	-	101,77
					B	EUR	-	101,77
					H	CHF	-	101,38
					H	USD	-	101,70
					HI	CHF	-	102,04
					HI	USD	-	102,31
					I	EUR	-	102,40
					R	EUR	-	101,05
Emerging Markets Debt	USD	174'260'030	375'044'144	655'857'501	AI	EUR	-	104,40
					B	USD	90,64	99,86
					H	EUR	90,42	98,91
					H	CHF	90,44	97,83
					HI	EUR	90,65	100,28
					HI	CHF	90,55	98,77
					I	USD	90,80	101,20
					N	USD	90,72	100,95
					R	USD	-	107,62
Pure Dividend Strategy	USD	-	49'437'534	8'484'554	S	USD	-	101,63
					B	USD	-	101,39
					H	CHF	-	89,83
					H	EUR	-	90,75
					HI	CHF	-	91,15
					HI	EUR	-	92,04
					I	USD	-	92,75
					R	USD	-	93,59
Pure Momentum Strategy	USD	-	55'592'025	71'036'142	B	USD	-	101,29
					H	CHF	-	100,03
					H	EUR	-	100,94
					HI	CHF	-	101,25
					HI	EUR	-	102,28
					I	USD	-	102,66
					R	USD	-	103,55

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -		Nettoinventarwert				Nettoinventarwert pro Anteil			
		31.08.2013	31.08.2014	31.08.2015		31.08.2013	31.08.2014	31.08.2015	
Pure Premium Strategy	USD	-	43'628'974	7'636'102	B	USD	-	100,59	92,45
					H	CHF	-	100,29	91,08
					H	EUR	-	100,52	91,91
					HI	CHF	-	100,76	92,20
					HI	EUR	-	101,02	93,06
					I	USD	-	101,11	93,66
					R	USD	-	101,39	94,36
Global Bond	USD	-	-	21'451'295	I	USD	-	-	100,52
					HI	CHF	-	-	100,27
					HI	EUR	-	-	100,41
Harcourt Absolute Return Credit Fund	USD	-	-	20'072'635	X	USD	-	-	100,36
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	-	-	9'098'942	AI	GBP	-	-	100,00
					AN	GBP	-	-	100,00
					G	GBP	-	-	100,00
					I	GBP	-	-	100,00
					N	GBP	-	-	100,00
					R	GBP	-	-	100,00
Emerging Markets Bond	USD	-	-	1'408'271	X	USD	-	-	100,52

Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2014 bis zum 31. August 2015

Sehr geehrte Anlegerinnen,
Sehr geehrte Anleger,

Die Vermögenswerte des Vontobel Fund stiegen während des Berichtszeitraums um 5,7%, von 15'445,76 Mio. CHF auf 16'320,16 Mio. CHF. Die positive Wertentwicklung ist primär auf zusätzliche Anteilszeichnungen sowie auf den Schweizer Franken Wechselkurs zurückzuführen.

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Teilfonds aufgelegt:

Vontobel Fund -	Währung	Auflegungsdatum
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	30.09.2014
Belvista Non-Food Commodity	USD	28.11.2014
Target Return Balanced	EUR	31.03.2015
Target Return Growth	EUR	31.03.2015
Global Bond	USD	30.06.2015
Harcourt Absolute Return Credit Fund	USD	30.06.2015
Emerging Markets Bond	USD	24.08.2015
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	28.08.2015

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Vontobel Fund -	Anteils- klassen	Währung	Auflegungsdatum
Swiss Franc Bond	G	CHF	10.04.2015
EUR Corporate Bond Mid Yield	AI	EUR	14.07.2015
EUR Corporate Bond Mid Yield	HN	GBP	06.10.2014
High Yield Bond	AI	EUR	27.08.2015
Bond Global Aggregate	A	EUR	03.10.2014
Bond Global Aggregate	AS	EUR	03.10.2014
Bond Global Aggregate	B	EUR	03.10.2014
Bond Global Aggregate	H	CHF	13.02.2015
Bond Global Aggregate	I	EUR	03.10.2014
Absolute Return Bond (EUR)	S	EUR	05.09.2014
Absolute Return Bond Dynamic	A	EUR	30.09.2014
Absolute Return Bond Dynamic	AI	EUR	30.09.2014
Absolute Return Bond Dynamic	B	EUR	30.09.2014
Absolute Return Bond Dynamic	C	EUR	30.09.2014
Absolute Return Bond Dynamic	H	CHF	30.09.2014
Absolute Return Bond Dynamic	H	USD	30.09.2014
Absolute Return Bond Dynamic	HI	CHF	30.09.2014
Absolute Return Bond Dynamic	HI	USD	30.09.2014
Absolute Return Bond Dynamic	I	EUR	30.09.2014
Absolute Return Bond Dynamic	R	EUR	30.09.2014
Global Equity	AI	EUR	24.10.2014
Global Equity	I	EUR	29.01.2015
Emerging Markets Equity	AN	USD	22.05.2015
Emerging Markets Equity	HN	EUR	11.02.2015
Emerging Markets Equity	HN	GBP	11.02.2015
Emerging Markets Equity	I	EUR	11.02.2015
Sustainable Global Leaders	AHI	EUR	27.08.2015
Sustainable Global Leaders	HN	EUR	10.02.2015
Sustainable Global Leaders	HN	GBP	10.02.2015
Sustainable Global Leaders	N	USD	10.02.2015
Belvista Dynamic Commodity	S	USD	06.02.2015
Belvista Non-Food Commodity	AHI	EUR	28.11.2014
Belvista Non-Food Commodity	AI	USD	28.11.2014
Belvista Non-Food Commodity	B	USD	28.11.2014
Belvista Non-Food Commodity	H	CHF	28.11.2014
Belvista Non-Food Commodity	H	EUR	28.11.2014
Belvista Non-Food Commodity	HI	CHF	28.11.2014

Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2014 bis zum 31. August 2015

Vontobel Fund -	Anteils- klassen	Währung	Auflegungsdatum
Belvista Non-Food Commodity	HI	EUR	28.11.2014
Belvista Non-Food Commodity	I	USD	28.11.2014
Belvista Non-Food Commodity	R	USD	28.11.2014
Belvista Non-Food Commodity	S	USD	28.11.2014
Target Return Defensive	A	EUR	31.03.2015
Target Return Defensive	H	CHF	31.03.2015
Target Return Defensive	H	USD	31.03.2015
Target Return Defensive	HI	CHF	31.03.2015
Target Return Defensive	HI	USD	31.03.2015
Target Return Balanced	A	EUR	31.03.2015
Target Return Balanced	B	EUR	31.03.2015
Target Return Balanced	C	EUR	31.03.2015
Target Return Balanced	H	CHF	31.03.2015
Target Return Balanced	H	USD	31.03.2015
Target Return Balanced	HI	CHF	31.03.2015
Target Return Balanced	HI	USD	31.03.2015
Target Return Balanced	I	EUR	31.03.2015
Target Return Balanced	R	EUR	31.03.2015
Target Return Growth	A	EUR	31.03.2015
Target Return Growth	B	EUR	31.03.2015
Target Return Growth	C	EUR	31.03.2015
Target Return Growth	H	CHF	31.03.2015
Target Return Growth	H	USD	31.03.2015
Target Return Growth	HI	CHF	31.03.2015
Target Return Growth	HI	USD	31.03.2015
Target Return Growth	I	EUR	31.03.2015
Target Return Growth	I	USD	11.05.2015
Target Return Growth	R	EUR	31.03.2015
Emerging Markets Debt	S	USD	20.01.2015
Global Bond	HI	CHF	30.06.2015
Global Bond	HI	EUR	30.06.2015
Global Bond	I	USD	30.06.2015
Harcourt Absolute Return Credit Fund	X	USD	30.06.2015
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AI	GBP	28.08.2015
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AN	GBP	28.08.2015
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	G	GBP	28.08.2015
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	I	GBP	28.08.2015
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	N	GBP	28.08.2015
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	R	GBP	28.08.2015
Emerging Markets Bond	X	USD	24.08.2015

Ausführliche Informationen zu den einzelnen Anteilsklassen 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 14 und 15 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 1. September 2011 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 B 38 170 eingetragen.

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

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

Per 31. August 2015 verfügt der Fonds über die folgenden Teilfonds und Anteilsklassen:

Vontobel Fund -	Währung	Ausschüttende Anteilsklassen	Thesaurierende Anteilsklassen
Swiss Money	CHF	A	B, I, R
Euro Money	EUR	A	B, C, I, R
US Dollar Money	USD	A	B, I, R
Swiss Franc Bond	CHF	A	B, C, G, I, R
Euro Bond	EUR	A, AM (USD)	B, I, R
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	A, AI	B, C, H (CHF), HI (CHF), HI (USD), HN (GBP), I, R
High Yield Bond	EUR	AI, AMH (USD), AS	B, H (CHF), H (USD), HC (USD), HI (CHF), HI (USD), I, R
Bond Global Aggregate	EUR	A, AH (USD), AS	B, H (CHF), H (USD), HI (USD), I, R
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	B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), I, R
Emerging Markets Local Currency Bond	USD	A, AM	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, I, R
European Mid and Small Cap Equity	EUR	A	B, C, I, R
Japanese Equity	JPY	A	B, I, R
China Stars Equity	USD	A	B, C, I, R
European Equity	EUR	A	B, C, I, R
US Equity	USD	A	B, C, H (EUR), HI (EUR), I, N, R
Global Equity	USD	A, AI (EUR)	B, B (SEK), C, H (EUR), H (SEK), HC (EUR), HI (EUR), I, I (EUR), I (GBP), N, R, S
Global Equity (ex-US)	USD	A	B, H (EUR), HI (EUR), I, R
Emerging Markets Equity	USD	A, AHI (EUR), AN	B, B (SEK), C, C (SEK), G (GBP), H (CHF), H (EUR), H (SEK), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), HN (GBP), HS (CHF), 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), I, N, R
Clean Technology	EUR	A	B, I, R
Future Resources	EUR	A	B, C, C (USD), H (CHF), I, N, R
Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	A	B, H (EUR), HI (EUR), I, R
Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	A	B, I, R
Sustainable Global Leaders	USD	A, AHI (EUR)	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), HN (GBP), I, N, R, S
Belvista Commodity	USD	-	B, C, H (CHF), H (EUR), H (SEK), HI (CHF), HI (EUR), HI (SEK), HS (CHF), I, R, S
Belvista Dynamic Commodity	USD	-	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, R, S
Belvista 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
Target Return Growth	EUR	A	B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), I, I (USD), R
Emerging Markets Debt	USD	AI (EUR)	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, N, R, S
Pure Dividend Strategy	USD	-	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, R
Pure Momentum Strategy	USD	-	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, R

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Währung	Ausschüttende Anteilsklassen	Thesaurierende Anteilsklassen
Pure Premium Strategy	USD	-	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, R
Global Bond	USD	-	HI (CHF), HI (EUR), I
Harcourt Absolute Return Credit Fund	USD	-	X
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	AI, AN	G, I, N, R
Emerging Markets Bond	USD	-	X

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, jederzeit die nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen auszugeben. 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 Zusatz "(hedged)" gekennzeichnet. Abgesicherte Anteile unterliegen einer anderen Entwicklung des Nettoinventarwerts als die entsprechenden Anteile in der Referenzwährung:

- a) Ausschüttungsberechtigte Anteile (ausschüttende Anteile der Klassen A, AH (hedged), AHI (hedged), AHN (hedged), AI, AM, AMH (hedged), AN und AS) mit folgenden Merkmalen:
 - i. A-Anteile können von privaten und institutionellen Anlegern gezeichnet werden; sie weisen eine jährliche Ausschüttung auf.
 - ii. AH (hedged)-Anteile können von privaten und institutionellen Anlegern gezeichnet werden; sie weisen eine jährliche Ausschüttung auf.
 - iii. AHI (hedged)-Anteile können nur von institutionellen Anlegern gezeichnet werden und weisen eine jährliche Ausschüttung auf.
 - iv. AHN (hedged)-Anteile können von privaten und institutionellen Anlegern gezeichnet werden; sie weisen eine jährliche Ausschüttung auf. Die Anteile stehen ausschliesslich Vertriebsgesellschaften zur Verfügung, die mit ihren Kunden separate Vereinbarungen, beispielsweise separate Gebührenvereinbarungen, abgeschlossen haben.
 - v. AI-Anteile können nur von institutionellen Anlegern gezeichnet werden und weisen eine jährliche Ausschüttung auf.
 - vi. AM-Anteile können von privaten und institutionellen Anlegern gezeichnet werden. Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen beschliessen, für AM-Anteile monatliche Ausschüttungen vorzunehmen, sofern im Besonderen Teil des Verkaufsprospekts für den jeweiligen Teilfonds nicht anders beschrieben.
 - vii. AMH (hedged)-Anteile können von privaten und institutionellen Anlegern gezeichnet werden. Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen beschliessen, für AMH (hedged)-Anteile monatliche Ausschüttungen vorzunehmen, sofern im Besonderen Teil des Verkaufsprospekts für den jeweiligen Teilfonds nicht anders beschrieben.
 - viii. AN-Anteile können von privaten und institutionellen Anlegern gezeichnet werden; sie weisen eine jährliche Ausschüttung auf. Die Anteile stehen im freien Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausschliesslich bestimmten Vertriebsgesellschaften zur Verfügung, die mit ihren Kunden beispielsweise separate Gebührenvereinbarungen geschlossen haben.
 - ix. AS-Anteile können von privaten und institutionellen Anlegern gezeichnet werden. Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen beschliessen, für AS-Anteile halbjährliche Ausschüttungen vorzunehmen, sofern im Besonderen Teil des Verkaufsprospekts für den jeweiligen Teilfonds nicht anders beschrieben.
- b) Nicht ausschüttungsberechtigte Anteile (thesaurierende Anteile der Klassen B, C, DI, G, H (hedged), HC (hedged), HI (hedged), HN (hedged), HS (hedged), HX (hedged), I, N, R, S, U und X) mit folgenden Merkmalen:
 - i. B-Anteile können von privaten und institutionellen Anlegern gezeichnet werden.
 - ii. C-Anteile können von privaten und institutionellen Anlegern gezeichnet werden, wobei die Anteilsklassen C und HC nur bei bestimmten Vertriebsstellen und erst nach vorheriger aufsichtsbehördlicher Genehmigung in verschiedenen Ländern verfügbar sind.
 - iii. DI-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern vorbehalten. Diese Klasse wird durch den Einsatz von derivativen Instrumenten so ausgestaltet, dass die Duration (Zinsänderungsrisiko) des Nettoinventarwerts dieser Klasse verringert wird. Duration ist ein Mass dafür, wie der Preis einer Obligation bzw. der Wert eines (Obligations-) Portfolios auf die Änderung im Zinsumfeld reagiert. Ist die Duration hoch, erleidet eine Obligation bzw. ein (Obligations-) Portfolio einen relativ hohen Preis- bzw. Wertverlust, wenn die Zinsen steigen. Fallen die Zinsen hingegen, steigt der Preis der Obligation bzw. der Wert des Portfolios. Das Zinsänderungsrisiko ist somit bei hoher Duration hoch. Bei niedriger Duration ist das Gegenteil der Fall. Da die Gewinne und Verluste, die aus dem Einsatz solcher derivativer Instrumente zur Durationsreduzierung resultieren, ausschliesslich bei der Berechnung des Nettoinventarwerts dieser Klasse berücksichtigt werden, kann sich die Wertentwicklung der DI-Anteile von der Wertentwicklung anderer Klassen im selben Teilfonds unterscheiden.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

- iv. G-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern vorbehalten, welche mindestens einen Betrag von 50 Millionen in der Währung der Anteilsklasse pro Erstzeichnung anlegen.
- v. H (hedged)-Anteile können von privaten und institutionellen Anlegern gezeichnet werden.
- vi. HC (hedged)-Anteile können von privaten und institutionellen Anlegern gezeichnet werden.
- vii. HI (hedged)-Anteile können nur von institutionellen Anlegern gezeichnet werden.
- viii. HN (hedged)-Anteile können von privaten und institutionellen Anlegern gezeichnet werden. Die Anteile stehen ausschliesslich Vertriebsgesellschaften zur Verfügung, die mit ihren Kunden separate Vereinbarungen, beispielsweise separate Gebührenvereinbarungen, abgeschlossen haben.
- ix. HS (hedged)-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern vorbehalten, welche eine entsprechende Vereinbarung mit einem Unternehmen der Vontobel Gruppe abgeschlossen haben. Für HS-Anteile fällt keine Management Fee für die Anlageverwaltung oder den Vertrieb an. HS (hedged)-Anteilen wird keine Performance Fee belastet.
- x. HX (hedged)-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern vorbehalten, welche mindestens einen Betrag von 50 Millionen in einer oder mehreren alternativen Währungen pro Erstzeichnung anlegen und welche eine entsprechende Vereinbarung mit einem Unternehmen der Vontobel Gruppe abgeschlossen haben.
- xi. I-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern vorbehalten.
- xii. N-Anteile können von privaten und institutionellen Anlegern gezeichnet werden. Die Anteile stehen ausschliesslich Vertriebsgesellschaften zur Verfügung, die mit ihren Kunden separate Vereinbarungen, beispielsweise separate Gebührenvereinbarungen, abgeschlossen haben.
- xiii. R-Anteile sind ausschliesslich Anlegern vorbehalten, die eine entsprechende Vereinbarung mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe abgeschlossen haben.
- xiv. S-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern vorbehalten, die eine entsprechende Vereinbarung mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe abgeschlossen haben. Für S-Anteile fällt keine Management Fee für die Anlageverwaltung oder den Vertrieb an. S-Anteilen wird keine Performance Fee belastet.
- xv. U-Anteile können von privaten und institutionellen Anlegern gezeichnet werden. Es werden nur ganze Anteile ausgegeben. Betragszeichnungen und Anteilsfraktionen sind nicht zulässig. Der Umtausch von Anteilen der U-Anteilsklasse in Anteile anderer Anteilsklassen des Fonds ist nicht zulässig. Die für die Zeichnung von Anteilen der U-Anteilsklasse massgeblichen Bestimmungen sind für jeden Teilfonds im Besonderen Teil des Verkaufsprospekts ersichtlich.
- xvi. X-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern vorbehalten, welche mindestens einen Betrag von 50 Millionen in der Währung der Anteilsklasse pro Erstzeichnung anlegen und welche eine entsprechende Vereinbarung mit einem Unternehmen der Vontobel Gruppe abgeschlossen haben.

Bei den oben genannten institutionellen Anlegern handelt es sich um institutionelle Anleger im Sinne des Artikels 174 Abs. 2 des abgeänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010.

2 Grundsätze der Rechnungslegung

a) Jahresabschluss

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

Die Erstellung des Jahresabschlusses erfolgt auf Grundlage des am 31. August 2015 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 sich in Anwendung der Bestimmungen der nachfolgenden Ziffer iv. 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.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

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

c) Realisierte Nettogewinne oder Nettoverluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen

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

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

d) Erträge

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

e) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Termingeschäften

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

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

f) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Devisentermingeschäften

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

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

g) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Optionen

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

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

h) Bewertung von Swaps

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

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

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

Die offenstehenden Swaps sind in der Erläuterung 9 ausgewiesen.

i) Bewertung von Contracts for Difference

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

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

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

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

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

j) Kombiniertes Jahresabschluss

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

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

k) Umrechnung der Fremdwährungen

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

Der Einstandswert der Wertpapiere, 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. Gemäss der anwendbaren ausländischen Gesetzgebung kann der Fonds jedoch Kapitalertragssteuern und Quellensteuern auf Zins- und Dividendeneinkünfte zu verschiedenen Sätzen unterworfen sein. Zu Offenlegungszwecken werden nicht erstattungsfähige Quellensteuern auf Erträge von der Bruttodividende bzw. den Bruttozinsen abgezogen. Kapitalertragsteuern werden von den Verkaufserlösen als Minderung der realisierten Gewinne abgezogen.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

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.

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 2015 gültigen Gebührensätze per annum und per Anteilklasse sind die folgenden:

Vontobel Fund -	A, AH (hedged), B, H (hedged)	AM, AMH (hedged), AS	C, HC (hedged)	G	AI, AHI (hedged), I	HI (hedged) CHF, EUR	HI (hedged) USD
Swiss Money	0,150%	-	-	-	0,100%	-	-
Euro Money	0,300%	-	0,950%	-	0,150%	-	-
US Dollar Money	0,300%	-	-	-	0,150%	-	-
Swiss Franc Bond	0,650%	-	1,050%	0,220%	0,325%	-	-
Euro Bond	0,850%	1,250%	-	-	0,425%	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	1,100%	-	1,500%	-	0,550%	0,550%	0,550%
High Yield Bond	1,100%	1,500%	1,500%	-	0,550%	0,550%	0,550%
Bond Global Aggregate	0,800%	1,200%	-	-	0,400%	-	0,400%
Eastern European Bond	1,100%	1,500%	1,500%	-	0,550%	-	-
Absolute Return Bond (CHF)	0,650%	-	-	-	0,325%	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	0,850%	1,250%	1,250%	-	0,425%	-	0,425%
Absolute Return Bond Dynamic	0,850%	-	1,250%	-	0,425%	0,425%	0,425%
Global Convertible Bond	1,100%	-	1,500%	-	0,550%	0,550%	0,550%
Emerging Markets Local Currency Bond	1,200%	1,600%	1,600%	-	0,600%	0,600%	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	1,650%	-	-	-	0,825%	-	-
European Mid and Small Cap Equity	1,650%	-	2,250%	-	0,825%	-	-
Japanese Equity	1,250%	-	-	-	0,625%	-	-
China Stars Equity	1,750%	-	2,350%	-	0,875%	-	-
European Equity	1,650%	-	2,250%	-	0,825%	-	-
US Equity	1,650%	-	2,250%	-	0,825%	0,825%	-
Global Equity	1,650%	-	2,250%	-	0,825%	0,825%	-
Global Equity (ex-US)	1,650%	-	-	-	0,825%	0,825%	-
Emerging Markets Equity	1,650%	-	2,250%	0,650%	0,825%	0,825%	-
Far East Equity	1,650%	-	2,250%	-	0,825%	0,825%	-
New Power	1,650%	-	2,250%	-	0,825%	-	-
Clean Technology	1,650%	-	-	-	0,825%	-	-
Future Resources	1,650%	-	2,250%	-	0,825%	-	-
Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	1,650%	-	-	-	0,825%	0,825%	-
Sustainable Emerging Markets Leaders	1,650%	-	-	-	0,825%	-	-
Sustainable Global Leaders	1,500%	-	-	-	0,750%	0,750%	-
Belvista Commodity	1,500%	-	2,100%	-	0,750%	0,750%	-
Belvista Dynamic Commodity	1,500%	-	-	-	0,750%	0,750%	-
Belvista Non-Food Commodity	1,500%	-	-	-	0,750%	0,750%	-
Target Return Defensive	1,250%	-	1,600%	-	0,625%	0,625%	1,250%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	A, AH (hedged), B, H (hedged)	AM, AMH (hedged), AS	C, HC (hedged)	G	AI, AHI (hedged), I	HI (hedged) CHF, EUR	HI (hedged) USD
Target Return Balanced	1,250%	-	1,600%	-	0,625%	0,625%	0,625%
Target Return Growth	1,250%	-	1,600%	-	0,625%	0,625%	0,625%
Emerging Markets Debt	1,100%	-	-	-	0,550%	0,550%	-
Pure Dividend Strategy	1,500%	-	-	-	0,750%	0,750%	-
Pure Momentum Strategy	1,500%	-	-	-	0,750%	0,750%	-
Pure Premium Strategy	1,500%	-	-	-	0,750%	0,750%	-
Global Bond	-	-	-	-	0,350%	0,350%	-
Harcourt Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	-	-	0,250%	0,400%	-	-
Emerging Markets Bond	-	-	-	-	-	-	-

Vontobel Fund -	HI (hedged) SEK	HN (hedged), N	AN	R	S, HS (hedged)	X
Swiss Money	-	-	-	0,100%	-	-
Euro Money	-	-	-	0,250%	-	-
US Dollar Money	-	-	-	0,250%	-	-
Swiss Franc Bond	-	-	-	0,250%	-	-
Euro Bond	-	-	-	0,250%	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	0,550%	-	0,250%	-	-
High Yield Bond	-	-	-	0,250%	-	-
Bond Global Aggregate	-	-	-	0,250%	-	-
Eastern European Bond	-	-	-	0,250%	-	-
Absolute Return Bond (CHF)	-	-	-	0,250%	0,000%	-
Absolute Return Bond (EUR)	-	-	-	0,250%	0,000%	-
Absolute Return Bond Dynamic	-	-	-	0,250%	-	-
Global Convertible Bond	-	-	-	0,250%	-	-
Emerging Markets Local Currency Bond	-	-	-	0,250%	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	-	-	0,250%	-	-
European Mid and Small Cap Equity	-	-	-	0,250%	-	-
Japanese Equity	-	-	-	0,250%	-	-
China Stars Equity	-	-	-	0,250%	-	-
European Equity	-	-	-	0,250%	-	-
US Equity	-	0,825%	-	0,250%	-	-
Global Equity	-	0,825%	-	0,250%	0,000%	-
Global Equity (ex-US)	-	-	-	0,250%	-	-
Emerging Markets Equity	-	0,825%	0,825%	0,250%	0,000%	-
Far East Equity	-	0,825%	-	0,250%	-	-
New Power	-	0,825%	-	0,250%	-	-
Clean Technology	-	-	-	0,250%	-	-
Future Resources	-	0,825%	-	0,250%	-	-
Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	-	0,250%	-	-
Sustainable Emerging Markets Leaders	-	-	-	0,250%	-	-
Sustainable Global Leaders	-	0,750%	-	0,250%	0,000%	-
Belvista Commodity	0,750%	-	-	0,250%	0,000%	-
Belvista Dynamic Commodity	-	-	-	0,250%	0,000%	-
Belvista Non-Food Commodity	-	-	-	0,250%	0,000%	-
Target Return Defensive	-	-	-	0,250%	-	-
Target Return Balanced	-	-	-	0,250%	-	-
Target Return Growth	-	-	-	0,250%	-	-

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	HI (hedged) SEK	HN (hedged), N	AN	R	S, HS (hedged)	X
Emerging Markets Debt	-	0,825%	-	-	0,000%	-
Pure Dividend Strategy	-	-	-	0,250%	-	-
Pure Momentum Strategy	-	-	-	0,250%	-	-
Pure Premium Strategy	-	-	-	0,250%	-	-
Global Bond	-	-	-	-	-	-
Harcourt Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	0,425%
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	0,400%	0,400%	0,250%	-	-
Emerging Markets Bond	-	-	-	-	-	0,550%

Zum 31. August 2015 wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben:

Teilfonds	Jährliche Verwaltungsgebühr
Vontobel Fund - Swiss Money	
Vontobel Fund - High Yield Bond - I	0,550%
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond	
Vontobel Fund - Global Bond - HI	0,350%
Vontobel Fund - High Yield Bond - I	0,550%
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	
Vontobel Fund - Global Bond - HI	0,350%
Vontobel Fund - Global Convertible Bond - I	0,550%
Vontobel Fund - High Yield Bond	
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	0,350%
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate	
Vontobel Fund - High Yield Bond - I	0,550%
Vontobel Fund - Global Convertible Bond - I	0,550%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)	
Vontobel Fund - Harcourt Absolute Return Credit Fund - X	0,425%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	
Vontobel Fund - Harcourt Absolute Return Credit Fund - X	0,425%
Vontobel Fund - Belvista Commodity	
Vontobel Fund - Belvista Dynamic Commodity Fund - S	0,000%
Vontobel Fund - Target Return Defensive	
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	0,500%
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund - I3 EUR ACC	0,500%
Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund - Ih	0,750%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield - A EUR hedged	0,450%
CGS FMS Global Evolution Frontier Markets - I	0,160%
Goldman Sachs Global Strategic Income Bond - I EUR hedged ACC	0,600%
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate – I	0,400%
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt - HI (EUR)	0,550%
Vontobel Fund - Global Convertible Bond – I	0,550%
Vontobel Fund - High Yield Bond – I	0,550%
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity – I	0,825%
Vontobel Fund - Target Return Balanced	
AXA World Funds - Global High Yield Bonds - I hedged EUR	0,550%
CGS FMS Global Evolution Frontier Markets - I	0,160%
iShares MSCI World UCITS ETF	0,500%
UBS ETF-MSCI EMU UCITS ETF	0,230%
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield - I	0,550%
Vontobel Fund - High Yield Bond - I	0,550%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield – F USD acc	1,000%
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity - I	0,825%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Teilfonds	Jährliche Verwaltungsgebühr
Vontobel Fund - Target Return Growth	
UBS ETF-MSCI EMU UCITS ETF	0,230%
CGS FMS Global Evolution Frontier Markets - I	0,160%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,200%
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity - I	0,825%
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	
Vontobel Fund - Emerging Markets Bond - X	0,550%

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 während des betreffenden Jahresabschlusses 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 - Belvista Dynamic Commodity
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt
Vontobel Fund - Pure Dividend Strategy
Vontobel Fund - Pure Momentum Strategy
Vontobel Fund - Pure Premium Strategy
Vontobel Fund - Harcourt Absolute Return Credit Fund

Während des am 31. August 2015 beendeten Geschäftsjahres fielen für den Teilfonds Vontobel Fund - Target Return Defensive Performance Fees an, die der Teilfonds im Verlauf des Geschäftsjahres gezahlt hat. Zum Jahresende fällt der Teilfonds nicht mehr in den Geltungsbereich der Performance Fees.

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. Der Wert der cross investments beläuft sich zum Jahresende auf:

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 per 31. August 2015 ist nachstehend aufgeführt:

Zielfonds	Marktwert in CHF
Vontobel Fund - Belvista Dynamic Commodity S USD	21'059'925,17
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate I EUR	1'369'861,53
Vontobel Fund - Emerging Markets Bond X USD	1'365'919,04
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt HI (hedged) EUR	325'756,58
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity I USD	3'540'980,05
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I EUR Cap	1'103'482,95
Vontobel Fund - Global Bond HI (hedged) EUR	15'454'036,04
Vontobel Fund - Global Convertible Bond I EUR	88'350'334,34
Vontobel Fund - Harcourt Absolute Return Credit Fund X USD	19'447'375,21
Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR	13'476'929,58
Vontobel Fund - Pure Dividend Strategy I USD	4'905'272,65
Vontobel Fund - Pure Premium Strategy I USD	4'811'615,74

7 Wechselkurse

Bei der Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Bilanzpositionen in Schweizer Franken per 31. August 2015 wurden die folgenden Wechselkurse angewandt:

1 CHF	1,458598	AUD	1 CHF	14'529,619222	IDR	1 CHF	107,671075	PKR
1 CHF	80,565038	BDT	1 CHF	4,068302	ILS	1 CHF	3,901191	PLN
1 CHF	1,805332	BGN	1 CHF	68,741142	INR	1 CHF	4,088004	RON
1 CHF	3,766346	BRL	1 CHF	125,314081	JPY	1 CHF	110,963945	RSD
1 CHF	1,375834	CAD	1 CHF	139,137917	LKR	1 CHF	68,993395	RUB
1 CHF	716,117036	CLP	1 CHF	1'223,755030	KRW	1 CHF	8,774336	SEK
1 CHF	3'201,464396	COP	1 CHF	17,351674	MXN	1 CHF	1,458353	SGD
1 CHF	24,954708	CZK	1 CHF	4,343111	MYR	1 CHF	37,066205	THB
1 CHF	6,888034	DKK	1 CHF	206,031680	NGN	1 CHF	3,010183	TRY
1 CHF	0,922867	EUR	1 CHF	8,671181	NOK	1 CHF	33,644802	TWD
1 CHF	0,672349	GBP	1 CHF	1,632962	NZD	1 CHF	1,034073	USD
1 CHF	8,014144	HKD	1 CHF	3,344707	PEN	1 CHF	13,716133	ZAR
1 CHF	289,360458	HUF	1 CHF	48,332461	PHP			

8 Sonstige Aufwendungen

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Swiss Money	Allgemeine steuerliche Beratung	19'986
	Sonstige Kosten	924
	Clearing brokerage Kosten	193
	Rechtskosten	3'193
	Total CHF	24'296
Vontobel Fund - Euro Money	Allgemeine steuerliche Beratung	18'992
	Sonstige Kosten	408
	Rechtskosten	2'626
	Total EUR	22'026
Vontobel Fund - US Dollar Money	Allgemeine steuerliche Beratung	21'402
	Sonstige Kosten	1'848
	Rechtskosten	3'565
	Total USD	26'815
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	20'088
	Sonstige Kosten	2'181
	Clearing brokerage Kosten	65'761
	Rechtskosten	6'851
	Total CHF	94'881

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Euro Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	12'611
	Sonstige Kosten	1'330
	Clearing brokerage Kosten	9'020
	Rechtskosten	4'095
	Total EUR	27'056
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	Allgemeine steuerliche Beratung	26'316
	Sonstige Kosten	29'197
	Clearing brokerage Kosten	4'982
	Rechtskosten	18'936
	Total EUR	79'431
Vontobel Fund - High Yield Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	25'963
	Sonstige Kosten	23'931
	Rechtskosten	6'357
	Total EUR	56'251
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate	Allgemeine steuerliche Beratung	13'958
	Sonstige Kosten	4'529
	Clearing brokerage Kosten	154'058
	Rechtskosten	3'208
	Total EUR	175'753
Vontobel Fund - Eastern European Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	11'419
	Sonstige Kosten	3'648
	Clearing brokerage Kosten	1'455
	Rechtskosten	5'407
	Total EUR	21'929
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)	Allgemeine steuerliche Beratung	10'124
	Sonstige Kosten	12'574
	Clearing brokerage Kosten	316'609
	Rechtskosten	6'086
	Total CHF	345'393
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	Allgemeine steuerliche Beratung	23'835
	Sonstige Kosten	9'316
	Clearing brokerage Kosten	323'784
	Rechtskosten	5'701
	Total EUR	362'636
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	Allgemeine steuerliche Beratung	14'426
	Sonstige Kosten	619
	Clearing brokerage Kosten	147'940
	Rechtskosten	2'003
	Total EUR	164'988
Vontobel Fund - Global Convertible Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	27'573
	Sonstige Kosten	2'873
	Clearing brokerage Kosten	20'681
	Rechtskosten	4'085
	Total EUR	55'212
Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	17'443
	Sonstige Kosten	10'803
	Clearing brokerage Kosten	1'587
	Rechtskosten	5'794
	Total USD	35'627
Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	14'320
	Sonstige Kosten	1'567
	Rechtskosten	2'716
	Total CHF	18'603
Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	14'553
	Sonstige Kosten	2'673
	Clearing brokerage Kosten	9'947
	Rechtskosten	2'955
	Total EUR	30'128
Vontobel Fund - Japanese Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	1'486'845
	Sonstige Kosten	125'649
	Rechtskosten	161'250
	Total JPY	1'773'744
Vontobel Fund - China Stars Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	18'503
	Sonstige Kosten	2'030
	Rechtskosten	3'031
	Total USD	23'564
Vontobel Fund - European Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	23'261
	Sonstige Kosten	6'739
	Rechtskosten	29'577
	Total EUR	59'577

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - US Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	15'839
	Sonstige Kosten	1'950
	Rechtskosten	23'460
	Total USD	41'249
Vontobel Fund - Global Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	33'371
	Sonstige Kosten	15'452
	Rechtskosten	41'945
	Total USD	90'768
Vontobel Fund - Global Equity (ex-US)	Allgemeine steuerliche Beratung	19'393
	Sonstige Kosten	12'623
	Rechtskosten	4'520
	Total USD	36'536
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	44'376
	Sonstige Kosten	101'828
	Rechtskosten	113'968
	Total USD	260'172
Vontobel Fund - Far East Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	29'418
	Sonstige Kosten	44'371
	Rechtskosten	18'103
	Total USD	91'892
Vontobel Fund - New Power	Allgemeine steuerliche Beratung	25'879
	Sonstige Kosten	9'014
	Clearing brokerage Kosten	214
	Rechtskosten	32'424
	Total EUR	67'531
Vontobel Fund - Clean Technology	Allgemeine steuerliche Beratung	11'762
	Sonstige Kosten	5'205
	Rechtskosten	7'165
	Total EUR	24'132
Vontobel Fund - Future Resources	Allgemeine steuerliche Beratung	18'698
	Sonstige Kosten	4'007
	Rechtskosten	10'087
	Total EUR	32'792
Vontobel Fund - Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	Allgemeine steuerliche Beratung	13'837
	Sonstige Kosten	7'956
	Clearing brokerage Kosten	199
	Rechtskosten	7'821
	Total USD	29'813
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Leaders	Allgemeine steuerliche Beratung	13'552
	Sonstige Kosten	10'651
	Clearing brokerage Kosten	10'211
	Gründungskosten	12
	Rechtskosten	21'142
	Total USD	55'568
Vontobel Fund - Sustainable Global Leaders	Allgemeine steuerliche Beratung	22'375
	Sonstige Kosten	11'019
	Clearing brokerage Kosten	4'210
	Rechtskosten	40'986
	Total USD	78'590
Vontobel Fund - Belvista Commodity	Allgemeine steuerliche Beratung	30'864
	Sonstige Kosten	24'113
	Clearing brokerage Kosten	166
	Rechtskosten	10'662
	Total USD	65'805
Vontobel Fund - Belvista Dynamic Commodity	Allgemeine steuerliche Beratung	13'621
	Sonstige Kosten	20'664
	Rechtskosten	2'354
	Total USD	36'639
Vontobel Fund - Belvista Non-Food Commodity	Allgemeine steuerliche Beratung	10'574
	Sonstige Kosten	1'177
	Rechtskosten	13'485
	Total USD	25'236
Vontobel Fund - Target Return Defensive	Allgemeine steuerliche Beratung	13'859
	Sonstige Kosten	4'913
	Clearing brokerage Kosten	17'217
	Rechtskosten	2'358
	Total EUR	38'347

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Target Return Balanced	Allgemeine steuerliche Beratung	10'299
	Sonstige Kosten	2'758
	Clearing brokerage Kosten	13'289
	Rechtskosten	4'831
	Total EUR	31'177
Vontobel Fund – Target Return Growth	Allgemeine steuerliche Beratung	10'000
	Sonstige Kosten	6'619
	Clearing brokerage Kosten	127'602
	Rechtskosten	3'315
	Total EUR	147'536
Vontobel Fund - Robusta	Allgemeine steuerliche Beratung	12'897
	Sonstige Kosten	3'625
	Clearing brokerage Kosten	124'473
	Rechtskosten	2'432
	Total EUR	143'427
Vontobel Fund – Robusta Dynamic	Allgemeine steuerliche Beratung	17'587
	Sonstige Kosten	3'643
	Clearing brokerage Kosten	103'084
	Rechtskosten	1'069
	Total EUR	125'383
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	Allgemeine steuerliche Beratung	22'930
	Sonstige Kosten	22'579
	Clearing brokerage Kosten	1'294'048
	Rechtskosten	15'158
	Total USD	1'354'715
Vontobel Fund - Pure Dividend Strategy	Allgemeine steuerliche Beratung	23'462
	Sonstige Kosten	7'722
	Clearing brokerage Kosten	364'424
	Rechtskosten	1'102
	Total USD	396'710
Vontobel Fund - Pure Momentum Strategy	Allgemeine steuerliche Beratung	23'461
	Sonstige Kosten	6'865
	Clearing brokerage Kosten	1'303'400
	Rechtskosten	1'717
	Total USD	1'335'443
Vontobel Fund - Pure Premium Strategy	Allgemeine steuerliche Beratung	23'377
	Sonstige Kosten	7'275
	Clearing brokerage Kosten	70'846
	Rechtskosten	1'088
	Total USD	102'586
Vontobel Fund - Global Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	5'490
	Clearing brokerage Kosten	10'070
	Rechtskosten	9
	Total USD	15'569
Vontobel Fund - Harcourt Absolute Return Credit Fund	Allgemeine steuerliche Beratung	3'922
	Clearing brokerage Kosten	440
	Rechtskosten	10
	Total USD	4'372
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	Total GBP	-
Vontobel Fund - Emerging Markets Bond	Clearing brokerage Kosten	449
	Total USD	449

9 Bilanzunwirksame Transaktionen

Die Kontrahenten der unten aufgezählten Devisentermingeschäfte und Termingeschäfte sind:

Bank Vontobel AG, Barclays Bank Wholesale, Deutsche Bank AG, JPMorgan Chase, London, JPMorgan London Securities, Merrill Lynch International, Morgan Stanley and Co. International Limited, Nomura International PLC, RBC IS Bank Luxbg, UBS AG, 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.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Die folgenden Devisenterminkontrakte waren per 31. August 2015 offenstehend:

Teilfonds	Fälligkeit		Kauf		Verkauf		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Swiss Money							
Abgesicherte Anteilsklassen	23.09.2015	CHF	11'699'400	USD	12'000'000	CHF	103'515
	23.09.2015	CHF	651'702	EUR	600'000	CHF	1'823
	23.09.2015	CHF	7'280'689	EUR	6'700'000	CHF	23'708
							129'046
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond							
Abgesicherte Anteilsklassen	23.09.2015	CHF	12'586'405	EUR	11'500'000	CHF	130'429
	23.09.2015	CHF	20'473'950	USD	21'000'000	CHF	181'151
							311'581
Vontobel Fund – Euro Bond							
Abgesicherte Anteilsklassen	24.09.2015	EUR	4'957'016	GBP	3'500'000	EUR	155'297
							155'297
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield							
Abgesicherte Anteilsklassen	01.09.2015	CHF	116'216	EUR	107'704	EUR	-450
	01.09.2015	EUR	33'397	CHF	36'067	EUR	111
	01.09.2015	EUR	60'909	USD	68'339	EUR	-80
	01.09.2015	GBP	305	EUR	416	EUR	3
	02.09.2015	EUR	414	CHF	446	EUR	2
	02.09.2015	GBP	8'519	EUR	11'683	EUR	9
	03.09.2015	EUR	164'926	GBP	120'607	EUR	-613
	10.09.2015	EUR	4'532'578	USD	5'000'000	EUR	70'911
	10.09.2015	EUR	51'659'915	GBP	38'000'000	EUR	-488'760
	10.09.2015	EUR	52'869'725	USD	60'000'000	EUR	-670'484
	10.09.2015	EUR	6'385'463	USD	7'000'000	EUR	139'135
	30.09.2015	CHF	71'439'461	EUR	66'220'553	EUR	-255'773
	30.09.2015	CHF	77'262'191	EUR	71'617'911	EUR	-276'620
	30.09.2015	EUR	107'695	CHF	116'216	EUR	385
	30.09.2015	EUR	52'293	GBP	38'254	EUR	-182
	30.09.2015	EUR	670'288	CHF	723'322	EUR	2'396
	30.09.2015	GBP	120'607	EUR	164'963	EUR	484
	30.09.2015	GBP	5'662'307	EUR	7'757'169	EUR	10'236
	30.09.2015	USD	23'139'264	EUR	20'623'800	EUR	18'011
							-1'451'279
Vontobel Fund - High Yield Bond							
Abgesicherte Anteilsklassen	30.09.2015	CHF	135'531'438	EUR	125'630'382	EUR	-485'240
	30.09.2015	CHF	52'798'760	EUR	48'941'622	EUR	-189'034
	30.09.2015	USD	133'072	EUR	118'605	EUR	104
	30.09.2015	USD	17'540'604	EUR	15'633'769	EUR	13'654
	30.09.2015	USD	2'590'177	EUR	2'308'600	EUR	2'016
	30.09.2015	USD	20'999'698	EUR	18'716'826	EUR	16'346
	01.09.2015	CHF	51'768	EUR	47'976	EUR	-200
	01.09.2015	CHF	63'641	EUR	58'980	EUR	-246
	01.09.2015	EUR	127	USD	143	EUR	0
	02.09.2015	CHF	10'021	EUR	9'300	EUR	-53
	02.09.2015	CHF	21'134	EUR	19'616	EUR	-111
	02.09.2015	EUR	83	USD	93	EUR	0
	02.09.2015	EUR	83	USD	93	EUR	0
	02.09.2015	USD	1'508	EUR	1'344	EUR	1
	02.09.2015	USD	2'873	EUR	2'561	EUR	3
	09.09.2015	EUR	118'884'316	USD	130'000'000	EUR	2'879'323
	09.09.2015	EUR	121'538'883	USD	133'000'000	EUR	2'856'842
	09.09.2015	EUR	42'167'405	GBP	30'000'000	EUR	996'811
	09.09.2015	USD	3'000'000	EUR	2'740'727	EUR	-63'681
	09.09.2015	USD	5'603'500	EUR	5'000'000	EUR	277
	09.09.2015	USD	6'000'000	EUR	5'267'432	EUR	86'661
	21.12.2015	EUR	1'345'261	AUD	2'000'000	EUR	90'025
							6'203'498

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							
Abgesicherte Anteilklassen							
	01.09.2015	AUD	10'000'000	USD	7'147'590	EUR	-52'111
	01.09.2015	EUR	10'000'000	GBP	7'301'000	EUR	-21'163
	01.09.2015	EUR	10'000'000	GBP	7'303'000	EUR	-23'908
	01.09.2015	EUR	18'741	CHF	20'240	EUR	62
	01.09.2015	EUR	24'250'000	GBP	17'763'125	EUR	-131'206
	01.09.2015	EUR	3'725	USD	4'179	EUR	-5
	01.09.2015	EUR	35'180	USD	39'471	EUR	-46
	01.09.2015	EUR	47'294	USD	53'062	EUR	-62
	01.09.2015	EUR	7'912'809	GBP	5'777'142	EUR	-16'746
	01.09.2015	GBP	10'000'000	EUR	13'648'896	EUR	76'844
	01.09.2015	GBP	14'650'500	EUR	20'000'000	EUR	108'895
	01.09.2015	GBP	6'214'650	EUR	8'500'000	EUR	30'067
	01.09.2015	GBP	7'310'200	EUR	10'000'000	EUR	33'790
	01.09.2015	USD	47'822	GBP	31'083	EUR	14
	01.09.2015	USD	6'433'660	AUD	9'000'000	EUR	47'641
	01.09.2015	USD	714'510	AUD	1'000'000	EUR	4'989
	02.09.2015	EUR	113'250	USD	126'717	EUR	162
	02.09.2015	EUR	22'000'000	USD	24'669'260	EUR	-16'002
	02.09.2015	EUR	51'655	CHF	55'699	EUR	252
	02.09.2015	EUR	53'365	USD	59'906	EUR	-98
	02.09.2015	GBP	1'000'000	USD	1'535'000	EUR	2'668
	02.09.2015	GBP	1'000'000	USD	1'535'060	EUR	2'615
	02.09.2015	JPY	726'724'020	USD	6'000'000	EUR	-2'827
	02.09.2015	USD	1'534'660	GBP	1'000'000	EUR	-2'972
	02.09.2015	USD	1'534'730	GBP	1'000'000	EUR	-2'909
	02.09.2015	USD	13'955	EUR	12'440	EUR	13
	02.09.2015	USD	224	EUR	200	EUR	0
	02.09.2015	USD	24'706'000	EUR	22'000'000	EUR	48'790
	02.09.2015	USD	5'985'997	JPY	726'724'020	EUR	-9'670
	09.10.2015	EUR	1'200'000	JPY	161'094'000	EUR	13'565
	09.10.2015	EUR	2'000'000	GBP	1'409'500	EUR	66'924
	09.10.2015	EUR	2'000'000	USD	2'192'200	EUR	44'732
	09.10.2015	EUR	3'000'000	GBP	2'139'240	EUR	66'085
	09.10.2015	EUR	37'850'000	USD	41'879'322	EUR	496'762
	09.10.2015	EUR	5'000'000	USD	5'582'750	EUR	20'576
	09.10.2015	EUR	7'800'000	GBP	5'611'476	EUR	103'944
	23.09.2015	AUD	45'500	USD	32'852	EUR	-565
	23.09.2015	AUD	6'000'000	USD	4'265'118	EUR	-14'683
	23.09.2015	CAD	1'325'777	USD	1'000'000	EUR	-3'227
	23.09.2015	CAD	1'329'620	USD	1'000'000	EUR	-650
	23.09.2015	CAD	7'977'400	USD	6'000'000	EUR	-4'113
	23.09.2015	CAD	9'280'953	USD	7'000'000	EUR	-22'247
	23.09.2015	EUR	13'200	USD	15'082	EUR	-256
	23.09.2015	EUR	30'000'000	USD	34'495'290	EUR	-775'636
	23.09.2015	EUR	49'454'950	USD	56'718'250	EUR	-1'147'283
	23.09.2015	EUR	5'000'000	USD	5'694'241	EUR	-80'210
	23.09.2015	GBP	17'291'780	USD	27'053'682	EUR	-412'611
	23.09.2015	GBP	31'083	USD	47'816	EUR	-14
	23.09.2015	GBP	725'000	USD	1'133'785	EUR	-16'848
	23.09.2015	NOK	90'950'000	EUR	9'612'632	EUR	59'427
	23.09.2015	RUB	334'750'000	USD	5'000'000	EUR	-23'159
	23.09.2015	TWD	150'000'000	USD	4'552'946	EUR	54'086
	23.09.2015	USD	1'500'000	TRY	4'422'512	EUR	-7'846
	23.09.2015	USD	10'000'000	MYR	41'800'000	EUR	16'793
	23.09.2015	USD	10'431'041	NOK	86'400'950	EUR	117'979
	23.09.2015	USD	10'602'126	SGD	14'918'060	EUR	32'893
	23.09.2015	USD	11'474'811	EUR	10'000'000	EUR	237'387
	23.09.2015	USD	126'753	EUR	113'250	EUR	-166
	23.08.2015	USD	1'325'346	RUB	88'215'000	EUR	2'837
	23.09.2015	USD	16'586'201	EUR	15'033'265	EUR	-235'691
	23.09.2015	USD	2'500'000	ZAR	32'370'580	EUR	62'089
	23.09.2015	USD	2'500'000	ZAR	32'510'235	EUR	52'693
	23.09.2015	USD	2'634'398	HUF	737'855'110	EUR	-1'906

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					
Abgesicherte Anteilsklassen	23.09.2015	USD 21'495	TWD 700'000	EUR	-31
	23.09.2015	USD 22'609'145	CAD 29'560'259	EUR	350'957
	23.09.2015	USD 22'943'420	EUR 20'000'000	EUR	469'241
	23.09.2015	USD 255'941	AUD 350'000	EUR	7'239
	23.09.2015	USD 27'539'563	EUR 24'000'000	EUR	569'744
	23.09.2015	USD 3'042'301	ZAR 39'544'236	EUR	65'343
	23.09.2015	USD 303'436	TRY 900'000	EUR	-3'233
	23.09.2015	USD 338'564	ZAR 4'400'000	EUR	7'319
	23.09.2015	USD 4'152'508	AUD 5'671'464	EUR	121'949
	23.09.2015	USD 406'786	TWD 13'260'000	EUR	-938
	23.09.2015	USD 426'473	SGD 600'000	EUR	1'375
	23.09.2015	USD 432'322	NOK 3'600'000	EUR	2'862
	23.09.2015	USD 5'000'000	RUB 339'050'000	EUR	-34'157
	23.09.2015	USD 5'000'000	TWD 162'700'000	EUR	-3'713
	23.09.2015	USD 5'617'600	EUR 5'000'000	EUR	11'808
	23.09.2015	USD 552'196	EUR 500'000	EUR	-7'352
	23.09.2015	USD 58'784	NOK 490'250	EUR	310
	23.09.2015	USD 6'988'961	TRY 20'458'940	EUR	8'479
	23.09.2015	USD 7'828'570	GBP 5'000'000	EUR	124'563
	23.09.2015	USD 9'671'477	TWD 315'000'000	EUR	-15'141
	23.09.2015	USD 945'663	CAD 1'240'000	EUR	12'268
	24.09.2015	JPY 1'050'000	USD 8'729	EUR	-54
	24.09.2015	JPY 3'100'000	USD 25'737	EUR	-131
	24.09.2015	JPY 726'724'020	USD 5'987'141	EUR	10'763
	30.09.2015	CHF 14'898'201	EUR 13'809'834	EUR	-53'340
	30.09.2015	USD 25'551'898	EUR 22'774'157	EUR	19'889
	30.09.2015	USD 59'367'912	EUR 52'914'039	EUR	46'212
	30.09.2015	USD 61'086'415	EUR 54'445'724	EUR	47'549
					538'518
Vontobel Fund - Eastern European Bond					
Abgesicherte Anteilsklassen	21.09.2015	EUR 1'355'335	RON 6'000'000	EUR	2'006
	21.09.2015	EUR 681'733	RUB 50'000'000	EUR	18'311
	21.09.2015	PLN 12'500'000	EUR 3'001'918	EUR	-47'758
					-27'441
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)					
Abgesicherte Anteilsklassen	16.09.2015	CHF 240'350'000	EUR 230'000'000	CHF	-8'805'055
	16.09.2015	CHF 37'124'100	AUD 52'000'000	CHF	1'523'033
	16.09.2015	CHF 89'135'520	USD 96'000'000	CHF	-3'655'654
					-10'937'675
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)					
Abgesicherte Anteilsklassen	16.09.2015	EUR 105'779'188	USD 119'000'000	EUR	-399'327
	16.09.2015	EUR 23'584'744	AUD 34'500'000	EUR	1'781'107
	30.09.2015	USD 4'736'275	EUR 4'221'396	EUR	3'687
	30.09.2015	USD 8'670'705	EUR 7'728'114	EUR	6'749
					1'392'216
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic					
Abgesicherte Anteilsklassen	30.09.2015	CHF 16'407'139	EUR 15'208'539	EUR	-58'742
	30.09.2015	CHF 8'322'425	EUR 7'714'442	EUR	-29'797
	30.09.2015	USD 3'698'154	EUR 3'296'129	EUR	2'879
	30.09.2015	USD 5'089'481	EUR 4'536'204	EUR	3'962
	01.09.2015	EUR 22'756	CHF 24'576	EUR	75
	02.09.2015	EUR 13'552	CHF 14'613	EUR	66
	16.12.2015	JPY 250'000'000	EUR 1'840'130	EUR	898
	16.12.2015	NOK 22'000'000	EUR 2'319'696	EUR	13'751
	16.12.2015	RUB 72'000'000	USD 1'033'369	EUR	4'090
	16.12.2015	USD 1'035'971	RUB 72'000'000	EUR	-1'838
					-64'656

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit		Kauf		Verkauf		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Global Convertible Bond							
Abgesicherte Anteilsklassen	01.09.2015	CHF	13'208	EUR	12'241	EUR	-51
	02.09.2015	EUR	367	CHF	396	EUR	2
	11.09.2015	EUR	103'304'857	USD	115'000'000	EUR	687'961
	11.09.2015	EUR	2'548'243	HKD	22'000'000	EUR	15'287
	11.09.2015	EUR	25'249'793	JPY	3'500'000'000	EUR	-525'191
	11.09.2015	EUR	4'134'130	CHF	4'500'000	EUR	-19'565
	11.09.2015	EUR	4'893'668	GBP	3'500'000	EUR	90'627
	11.09.2015	EUR	635'970	SGD	1'000'000	EUR	3'565
	30.09.2015	CHF	39'944'179	EUR	37'026'114	EUR	-143'011
	30.09.2015	CHF	396	EUR	368	EUR	-2
	30.09.2015	CHF	60'402'505	EUR	55'989'886	EUR	-216'258
	30.09.2015	CHF	753'939	EUR	699'946	EUR	-3'783
	30.09.2015	CHF	779'098	EUR	723'303	EUR	-3'910
	30.09.2015	CHF	815'317	EUR	755'819	EUR	-2'983
	30.09.2015	EUR	12'240	CHF	13'208	EUR	44
	30.09.2015	USD	104'422	EUR	93'079	EUR	72
	30.09.2015	USD	6'102'642	EUR	5'439'225	EUR	4'750
	30.09.2015	USD	7'596'702	EUR	6'770'866	EUR	5'913
	30.09.2015	USD	83'208	EUR	74'170	EUR	58
	30.09.2015	USD	91'702	EUR	81'697	EUR	108
							-106'367
Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond							
Abgesicherte Anteilsklassen	30.09.2015	CHF	3'279'321	USD	3'410'695	USD	-16'321
	30.09.2015	CHF	40'533'790	USD	42'157'617	USD	-201'740
	30.09.2015	EUR	5'918'388	USD	6'641'058	USD	-6'605
	30.09.2015	EUR	789	USD	885	USD	-1
	30.09.2015	TRY	10'000'000	USD	3'404'835	USD	-545
	01.09.2015	CHF	102'591	USD	106'648	USD	-558
	02.09.2015	CHF	301'269	USD	313'802	USD	-2'258
	02.09.2015	EUR	17'953	USD	20'153	USD	-37
	11.09.2015	MXN	131'360'000	USD	8'000'000	USD	-177'906
	11.09.2015	MXN	131'368'000	USD	8'000'000	USD	-177'430
	11.09.2015	MXN	85'168'500	USD	5'000'000	USD	71'529
	11.09.2015	USD	2'953'149	ZAR	38'450'000	USD	59'977
	11.09.2015	USD	5'000'000	MXN	85'629'000	USD	-99'030
	11.09.2015	USD	8'000'000	MXN	130'760'000	USD	213'806
	11.09.2015	ZAR	38'450'000	USD	2'967'348	USD	-74'062
	14.09.2015	PLN	38'170'000	USD	10'000'000	USD	113'065
	24.09.2015	RUB	200'000'000	USD	2'958'580	USD	11'620
	24.09.2015	USD	2'896'452	RUB	200'000'000	USD	-74'429
	28.09.2015	USD	4'731'284	BRL	16'867'500	USD	147'306
	13.10.2015	INR	515'024'000	USD	8'000'000	USD	-317'386
	13.10.2015	USD	4'000'000	INR	263'480'000	USD	70'257
	13.11.2015	USD	8'000'000	IDR	112'240'000'000	USD	281'451
							-179'297
Vontobel Fund - US Equity							
Abgesicherte Anteilsklassen	01.09.2015	EUR	12'069	USD	13'541	USD	-18
	01.09.2015	EUR	129'139	USD	144'892	USD	-189
	02.09.2015	EUR	2'285	USD	2'566	USD	-5
	02.09.2015	USD	39'521	EUR	35'233	USD	42
	30.09.2015	EUR	25'544'268	USD	28'663'377	USD	-28'507
	30.09.2015	EUR	30'254'647	USD	33'948'920	USD	-33'764
	30.09.2015	EUR	35'233	USD	39'558	USD	-63
	30.09.2015	EUR	534'302	USD	599'904	USD	-956
	30.09.2015	EUR	625'206	USD	701'594	USD	-744
	30.09.2015	EUR	670'603	USD	752'939	USD	-1'200
	30.09.2015	EUR	987'005	USD	1'107'598	USD	-1'175
	30.09.2015	USD	13'540	EUR	12'069	USD	11
	30.09.2015	USD	144'879	EUR	129'139	USD	115
	30.09.2015	USD	2'565	EUR	2'285	USD	3
							-66'450

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit		Kauf		Verkauf		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Global Equity							
Abgesicherte Anteilsklassen	01.09.2015	EUR	23'922	USD	26'839	USD	-35
	01.09.2015	EUR	68'837	USD	77'234	USD	-101
	01.09.2015	USD	22'421	EUR	19'999	USD	12
	02.09.2015	EUR	421'962	USD	473'687	USD	-872
	02.09.2015	USD	28'593	EUR	25'490	USD	31
	02.09.2015	USD	3'349	EUR	2'986	USD	4
	30.09.2015	EUR	1'150'593	USD	1'291'863	USD	-2'060
	30.09.2015	EUR	1'209'773	USD	1'358'309	USD	-2'166
	30.09.2015	EUR	13'084'425	USD	14'682'112	USD	-14'602
	30.09.2015	EUR	19'999	USD	22'443	USD	-24
	30.09.2015	EUR	2'986	USD	3'353	USD	-5
	30.09.2015	EUR	204'208	USD	229'158	USD	-243
	30.09.2015	EUR	25'490	USD	28'620	USD	-46
	30.09.2015	EUR	334'370	USD	375'424	USD	-599
	30.09.2015	EUR	53'854'610	USD	60'430'581	USD	-60'101
	30.09.2015	EUR	64'220'043	USD	72'061'695	USD	-71'669
	30.09.2015	EUR	839'729	USD	942'327	USD	-999
	30.09.2015	EUR	999'434	USD	1'121'545	USD	-1'189
	30.09.2015	SEK	117	USD	14	USD	0
	30.09.2015	SEK	200'343	USD	23'578	USD	49
	30.09.2015	SEK	3'241	USD	382	USD	1
	30.09.2015	SEK	4'436	USD	525	USD	-2
	30.09.2015	USD	26'837	EUR	23'922	USD	21
	30.09.2015	USD	473'644	EUR	421'962	USD	628
	30.09.2015	USD	77'227	EUR	68'837	USD	61
							-153'906
Vontobel Fund - Global Equity (ex-US)							
Abgesicherte Anteilsklassen	01.09.2015	EUR	44'721	USD	50'177	USD	-66
	02.09.2015	USD	166	EUR	148	USD	0
	30.09.2015	EUR	131'106	USD	147'203	USD	-235
	30.09.2015	EUR	148	USD	166	USD	0
	30.09.2015	EUR	350'586	USD	393'395	USD	-391
	30.09.2015	EUR	6'374	USD	7'156	USD	-11
	30.09.2015	EUR	7'266'784	USD	8'154'102	USD	-8'110
	30.09.2015	USD	102'727	EUR	91'567	USD	81
	30.09.2015	USD	4'946	EUR	4'409	USD	4
	30.09.2015	USD	50'172	EUR	44'721	USD	40
							-8'688
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity							
Abgesicherte Anteilsklassen	30.09.2015	CHF	1'711'356	USD	1'783'778	USD	-12'380
	30.09.2015	CHF	17'705'162	USD	18'414'450	USD	-88'120
	30.09.2015	CHF	19'726'184	USD	20'516'437	USD	-98'179
	30.09.2015	CHF	2'266	USD	2'362	USD	-16
	30.09.2015	CHF	411'790	USD	429'216	USD	-2'979
	30.09.2015	CHF	457'252	USD	476'602	USD	-3'308
	30.09.2015	CHF	73'647'422	USD	76'597'817	USD	-366'549
	30.09.2015	EUR	1'383'428	USD	1'553'286	USD	-2'476
	30.09.2015	EUR	140'607'690	USD	157'776'733	USD	-156'918
	30.09.2015	EUR	20	USD	23	USD	0
	30.09.2015	EUR	207'703	USD	233'205	USD	-372
	30.09.2015	EUR	3'258'180	USD	3'658'219	USD	-5'832
	30.09.2015	EUR	341'349'600	USD	383'030'434	USD	-380'946
	30.09.2015	EUR	51'143	USD	57'423	USD	-92
	30.09.2015	EUR	59'525'799	USD	66'794'256	USD	-66'431
	30.09.2015	EUR	7'911'452	USD	8'882'820	USD	-14'162
	30.09.2015	EUR	8'959'410	USD	10'053'407	USD	-9'999
	30.09.2015	EUR	870	USD	976	USD	-1
	30.09.2015	GBP	30'633	USD	47'093	USD	14
	30.09.2015	GBP	718	USD	1'102	USD	2
	30.09.2015	SEK	22	USD	3	USD	0
	30.09.2015	SEK	919	USD	108	USD	0
	30.09.2015	USD	113'815	EUR	101'396	USD	151
	30.09.2015	USD	16'217	EUR	14'447	USD	22
	30.09.2015	USD	16'909	CHF	16'342	USD	-6
	01.09.2015	CHF	40'812	USD	42'426	USD	-222
	01.09.2015	EUR	143'533	USD	161'041	USD	-210
	01.09.2015	EUR	8'718	USD	9'781	USD	-13

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit		Kauf		Verkauf		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity							
Abgesicherte Anteilsklassen	01.09.2015	EUR	814'111	USD	913'416	USD	-1'193
	02.09.2015	EUR	101'396	USD	113'825	USD	-209
	02.09.2015	EUR	14'447	USD	16'218	USD	-30
	02.09.2015	USD	2'358	CHF	2'266	USD	15
	02.09.2015	USD	57'369	EUR	51'143	USD	62
							-1'210'377
Vontobel Fund - Far East Equity							
Abgesicherte Anteilsklassen	30.09.2015	EUR	1'083'174	USD	1'227'618	USD	-11'298
	30.09.2015	EUR	188'255	USD	212'235	USD	-839
	30.09.2015	EUR	27'008	USD	30'449	USD	-120
	30.09.2015	EUR	7'444'090	USD	8'436'774	USD	-77'642
	30.09.2015	USD	16'130	EUR	14'308	USD	64
							-89'835
Vontobel Fund - New Power							
Abgesicherte Anteilsklassen	01.09.2015	EUR	138	CHF	149	EUR	0
	01.09.2015	EUR	364	GBP	268	EUR	-3
	02.09.2015	CHF	3'036	EUR	2'818	EUR	-16
	30.09.2015	CHF	11'284'718	EUR	10'460'329	EUR	-40'402
	30.09.2015	CHF	545'882	EUR	506'788	EUR	-2'739
	30.09.2015	EUR	2'818	CHF	3'036	EUR	14
	30.09.2015	GBP	4'747	EUR	6'492	EUR	19
	30.09.2015	GBP	97'181	EUR	133'135	EUR	176
	30.09.2015	USD	187'463	EUR	167'010	EUR	220
	30.09.2015	USD	3'860'619	EUR	3'440'932	EUR	3'005
							-39'726
Vontobel Fund - Future Resources							
Abgesicherte Anteilsklassen	30.09.2015	CHF	10'612	EUR	9'800	EUR	-1
	30.09.2015	CHF	43'695	EUR	40'566	EUR	-219
	30.09.2015	CHF	887'704	EUR	822'854	EUR	-3'179
							-3'399
Vontobel Fund - Sustainable Asian Leaders (ex Japan)							
Abgesicherte Anteilsklassen	30.09.2015	EUR	119'277	USD	134'471	USD	-531
	30.09.2015	EUR	183'985	USD	207'420	USD	-820
	30.09.2015	EUR	3'034'714	USD	3'439'399	USD	-31'652
	30.09.2015	EUR	3'731'405	USD	4'228'996	USD	-38'918
	30.09.2015	EUR	507'670	USD	572'336	USD	-2'262
	30.09.2015	EUR	54'025	USD	60'689	USD	-24
	30.09.2015	EUR	58'538	USD	65'759	USD	-26
							-74'233
Vontobel Fund - Sustainable Global Leaders							
Abgesicherte Anteilsklassen	30.09.2015	CHF	1'298'725	USD	1'350'753	USD	-6'464
	30.09.2015	CHF	207'415	USD	216'192	USD	-1'500
	30.09.2015	CHF	27'391	USD	28'550	USD	-198
	30.09.2015	CHF	274'774	USD	285'839	USD	-1'425
	30.09.2015	CHF	30'310	USD	31'592	USD	-219
	30.09.2015	CHF	36'304	USD	37'765	USD	-188
	30.09.2015	CHF	9'845'203	USD	10'239'612	USD	-49'001
	30.09.2015	EUR	1'000	USD	1'122	USD	-1
	30.09.2015	EUR	10'144'123	USD	11'382'781	USD	-11'321
	30.09.2015	EUR	21	USD	23	USD	0
	30.09.2015	EUR	213'266	USD	239'451	USD	-382
	30.09.2015	EUR	263'748	USD	295'954	USD	-294
	30.09.2015	EUR	27	USD	31	USD	0
	30.09.2015	EUR	283'834	USD	318'513	USD	-338
	30.09.2015	EUR	5'555	USD	6'237	USD	-10
	30.09.2015	EUR	7'394	USD	8'298	USD	-9
	30.09.2015	EUR	979	USD	1'098	USD	-1
	30.09.2015	GBP	130'987	USD	201'365	USD	60
	30.09.2015	GBP	19	USD	30	USD	0
	30.09.2015	GBP	2'677	USD	4'111	USD	6
	01.09.2015	USD	1'121	EUR	1'000	USD	1
	01.09.2015	USD	201'840	GBP	130'000	USD	1'901
	02.09.2015	USD	31'538	CHF	30'310	USD	195
							-69'188

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit		Kauf		Verkauf		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Belvista Commodity							
Abgesicherte Anteilsklassen	30.09.2015	CHF	18'273'010	USD	19'005'046	USD	-90'946
	30.09.2015	CHF	18'828'534	USD	19'582'826	USD	-93'711
	30.09.2015	CHF	3'965'058	USD	4'123'902	USD	19'734
	30.09.2015	CHF	336'498	USD	350'738	USD	-2'434
	30.09.2015	CHF	339'329	USD	351'308	USD	-75
	30.09.2015	CHF	340'369	USD	354'773	USD	-2'462
	30.09.2015	CHF	359'103	USD	371'780	USD	-79
	30.09.2015	CHF	71'369	USD	73'889	USD	-16
	30.09.2015	CHF	71'964	USD	75'010	USD	-521
	30.09.2015	EUR	21'326	USD	23'944	USD	-38
	30.09.2015	EUR	31'058'884	USD	34'851'360	USD	-34'662
	30.09.2015	EUR	41'219'628	USD	46'252'792	USD	-46'001
	30.09.2015	EUR	545'604	USD	611'655	USD	-38
	30.09.2015	EUR	572'064	USD	642'302	USD	-1'024
	30.09.2015	EUR	734'782	USD	823'735	USD	-51
	30.09.2015	EUR	754'921	USD	847'610	USD	-1'351
	30.09.2015	SEK	1'461'939	USD	173'077	USD	-670
	30.09.2015	SEK	1'470'752	USD	173'487	USD	-40
	30.09.2015	SEK	27'799'927	USD	3'291'206	USD	-12'733
	30.09.2015	SEK	5'120	USD	603	USD	1
	30.09.2015	SEK	85'127'113	USD	10'018'373	USD	20'753
	30.09.2015	SEK	92	USD	11	USD	0
	30.09.2015	SEK	92	USD	11	USD	0
	30.09.2015	USD	4'987	CHF	4'787	USD	32
	01.09.2015	EUR	15'005	USD	16'836	USD	-22
	01.09.2015	EUR	9'913	USD	11'122	USD	-15
	01.09.2015	SEK	48'610	USD	5'720	USD	9
	01.09.2015	USD	31'335	CHF	30'177	USD	129
	02.09.2015	CHF	4'787	USD	4'986	USD	-36
	02.09.2015	USD	23'922	EUR	21'326	USD	26
	02.09.2015	USD	3'285'767	SEK	27'799'927	USD	9'434
							-276'275
Vontobel Fund - Belvista Dynamic Commodity							
Abgesicherte Anteilsklassen	30.09.2015	CHF	106'980	USD	110'757	USD	-24
	30.09.2015	CHF	11'423	USD	11'827	USD	-3
	30.09.2015	CHF	118'463	USD	123'476	USD	-857
	30.09.2015	CHF	12'812	USD	13'354	USD	-93
	30.09.2015	CHF	295	USD	307	USD	-2
	30.09.2015	CHF	5'822'740	USD	6'056'005	USD	-28'979
	30.09.2015	CHF	624'780	USD	649'809	USD	-3'110
	30.09.2015	EUR	102'710	USD	115'321	USD	-184
	30.09.2015	EUR	4'825'274	USD	5'414'469	USD	-5'385
	30.09.2015	EUR	5'005'274	USD	5'616'448	USD	-5'586
	30.09.2015	EUR	88'551	USD	99'271	USD	-6
	30.09.2015	EUR	92'325	USD	103'502	USD	-6
	30.09.2015	EUR	97'489	USD	109'458	USD	-175
	02.09.2015	USD	307	CHF	295	USD	2
							-44'408
Vontobel Fund - Belvista Non-Food Commodity							
Abgesicherte Anteilsklassen	30.09.2015	USD	276	CHF	265	USD	1
	30.09.2015	USD	29'356	EUR	26'167	USD	23
	30.09.2015	EUR	2'642'143	USD	2'964'765	USD	-2'949
	30.09.2015	CHF	26'576	USD	27'640	USD	-132
	30.09.2015	EUR	4'183	USD	4'693	USD	-5
	30.09.2015	CHF	753	USD	784	USD	-4
	30.09.2015	EUR	2'849	USD	3'197	USD	-3
	30.09.2015	EUR	89'249	USD	100'207	USD	-160
	30.09.2015	CHF	897	USD	935	USD	-6
	30.09.2015	EUR	101	USD	113	USD	-1
	30.09.2015	CHF	18	USD	19	USD	0
	30.09.2015	EUR	68	USD	77	USD	0
	30.09.2015	EUR	63'515	USD	71'204	USD	-4
	30.09.2015	CHF	636	USD	658	USD	0
	30.09.2015	EUR	100	USD	113	USD	0
	30.09.2015	CHF	18	USD	19	USD	0
	30.09.2015	EUR	69	USD	77	USD	0
							-3'240

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit		Kauf		Verkauf		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Target Return Defensive							
Abgesicherte Anteilsklassen	30.09.2015	CHF	38'839	EUR	36'002	EUR	-140
	30.09.2015	CHF	950	EUR	881	EUR	-3
	30.09.2015	USD	10'467	EUR	9'329	EUR	8
	30.09.2015	USD	954	EUR	851	EUR	1
							-134
Vontobel Fund - Target Return Balanced							
Abgesicherte Anteilsklassen	30.09.2015	CHF	2'159	EUR	2'001	EUR	-8
	30.09.2015	CHF	9'930'343	EUR	9'204'896	EUR	-35'553
	30.09.2015	USD	2'185	EUR	1'947	EUR	2
	30.09.2015	USD	509'002	EUR	453'669	EUR	396
	01.09.2015	EUR	46	CHF	50	EUR	0
	02.09.2015	EUR	3'291	CHF	3'549	EUR	16
							-35'147
Vontobel Fund - Target Return Growth							
Abgesicherte Anteilsklassen	30.09.2015	CHF	273'732	EUR	253'735	EUR	-980
	30.09.2015	CHF	274'455	EUR	254'405	EUR	-983
	30.09.2015	CHF	4'461	EUR	4'142	EUR	-22
	30.09.2015	CHF	4'487	EUR	4'166	EUR	-23
	30.09.2015	USD	23'877'868	EUR	21'282'110	EUR	18'587
	30.09.2015	USD	274'339	EUR	244'516	EUR	214
	30.09.2015	USD	393'182	EUR	350'284	EUR	461
	30.09.2015	USD	4'504	EUR	4'013	EUR	5
							17'259
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt							
Abgesicherte Anteilsklassen	30.09.2015	CHF	101'675	USD	105'977	USD	-736
	30.09.2015	CHF	12'142'609	USD	12'629'055	USD	-60'435
	30.09.2015	CHF	20'942'428	USD	21'781'404	USD	-104'232
	30.09.2015	CHF	234'126	USD	242'379	USD	-39
	30.09.2015	EUR	262'748	USD	295'008	USD	-470
	30.09.2015	EUR	31'872'115	USD	35'763'891	USD	-35'569
	30.09.2015	EUR	61'253	USD	68'774	USD	-110
	30.09.2015	EUR	7'545'432	USD	8'466'775	USD	-8'421
	30.09.2015	USD	1'072'994	EUR	956'425	USD	851
	30.09.2015	USD	1'273'691	EUR	1'134'712	USD	1'690
	30.09.2015	USD	135'228	EUR	120'537	USD	107
	30.09.2015	USD	188'918	CHF	181'718	USD	823
	30.09.2015	USD	267'941	CHF	257'197	USD	1'719
	30.09.2015	USD	298'064	EUR	265'541	USD	395
	30.09.2015	USD	31'138	EUR	27'755	USD	25
	30.09.2015	USD	412'057	EUR	367'291	USD	327
	30.09.2015	USD	47'166	CHF	45'369	USD	206
	01.09.2015	CHF	181'718	USD	188'904	USD	-988
	01.09.2015	EUR	367'291	USD	412'093	USD	-538
	01.09.2015	EUR	956'425	USD	1'073'090	USD	-1'401
	02.09.2015	CHF	257'197	USD	267'896	USD	-1'928
	02.09.2015	EUR	1'134'712	USD	1'273'806	USD	-2'344
	02.09.2015	EUR	265'541	USD	298'091	USD	-549
	22.10.2015	CHF	3'113'738	USD	3'200'000	USD	25'602
	22.10.2015	EUR	17'400'000	USD	19'416'225	USD	96'274
	22.10.2015	USD	12'533'805	CHF	12'050'000	USD	50'806
	22.10.2015	USD	18'511'386	MXN	298'000'000	USD	826'300
	22.10.2015	USD	194'293'760	EUR	179'000'000	USD	-6'433'059
	22.10.2015	USD	23'869'250	GBP	15'350'000	USD	267'703
	22.10.2015	USD	3'751'454	JPY	466'000'000	USD	97'020
							-5'475'010
Vontobel Fund - Pure Dividend Strategy							
Abgesicherte Anteilsklassen	30.09.2015	CHF	167'924	USD	174'651	USD	-836
	30.09.2015	CHF	3'084	USD	3'215	USD	-22
	30.09.2015	CHF	438'209	USD	455'764	USD	-2'181
	30.09.2015	CHF	8'088	USD	8'430	USD	-59
	30.09.2015	CHF	943	USD	976	USD	0
	30.09.2015	EUR	1'852'488	USD	2'078'688	USD	-2'067
	30.09.2015	EUR	30'628	USD	34'389	USD	-55
	30.09.2015	EUR	560	USD	628	USD	-1
	30.09.2015	EUR	66'103	USD	74'175	USD	-74
	30.09.2015	EUR	937	USD	1'050	USD	0
	30.09.2015	USD	7'354	EUR	6'555	USD	6
	01.09.2015	EUR	6'555	USD	7'354	USD	-10
	16.12.2015	USD	1'444'350	KRW	1'700'000'000	USD	12'997
							7'698

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit		Kauf		Verkauf		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Vontobel Fund - Pure Momentum Strategy								
Abgesicherte Anteilsklassen	30.09.2015	CHF	14'307'831	USD	14'881'018	USD	-71'211	
	30.09.2015	CHF	14'593	USD	15'181	USD	-76	
	30.09.2015	CHF	27'786	USD	28'766	USD	-5	
	30.09.2015	CHF	3'723'846	USD	3'873'027	USD	-18'534	
	30.09.2015	EUR	14'760'873	USD	16'563'264	USD	-16'473	
	30.09.2015	EUR	178'732	USD	200'677	USD	-320	
	30.09.2015	EUR	39'389	USD	44'225	USD	-71	
	30.09.2015	EUR	5'047	USD	5'667	USD	-9	
	30.09.2015	EUR	69'692	USD	78'249	USD	-125	
	30.09.2015	EUR	7'031'619	USD	7'890'222	USD	-7'847	
	30.09.2015	USD	61'164	CHF	58'833	USD	267	
	01.09.2015	CHF	58'833	USD	61'160	USD	-320	
	01.09.2015	EUR	5'290	USD	5'935	USD	-8	
	01.09.2015	EUR	5'304	USD	5'951	USD	-8	
	02.09.2015	USD	44'183	EUR	39'389	USD	47	
	02.09.2015	USD	5'662	EUR	5'047	USD	6	
	02.09.2015	USD	895	CHF	860	USD	6	
	16.09.2015	KRW	2'200'000'000	USD	1'869'159	USD	-12'359	
	16.09.2015	KRW	550'000'000	USD	461'023	USD	3'177	
	16.09.2015	KRW	550'000'000	USD	461'913	USD	2'287	
	16.09.2015	KRW	800'000'000	USD	688'557	USD	-13'357	
	16.09.2015	USD	2'453'988	KRW	2'900'000'000	USD	6'395	
	16.09.2015	USD	22'586'642	KRW	25'150'000'000	USD	1'361'654	
	16.09.2015	USD	3'998'262	KRW	4'600'000'000	USD	115'999	
	16.09.2015	USD	4'282'846	KRW	4'800'000'000	USD	231'922	
	16.09.2015	USD	436'376	KRW	500'000'000	USD	14'393	
	16.09.2015	USD	669'596	KRW	800'000'000	USD	-5'610	
							1'589'820	
Vontobel Fund - Pure Premium Strategy								
Abgesicherte Anteilsklassen	30.09.2015	CHF	139'807	USD	145'408	USD	-696	
	30.09.2015	CHF	157'637	USD	163'952	USD	-785	
	30.09.2015	EUR	1'778'237	USD	1'995'370	USD	-1'985	
	30.09.2015	EUR	20'356	USD	22'855	USD	-36	
	30.09.2015	EUR	42'274	USD	47'436	USD	-47	
	30.09.2015	USD	206	EUR	183	USD	0	
	30.09.2015	USD	5'774	EUR	5'146	USD	5	
	30.09.2015	USD	526	CHF	508	USD	0	
	01.09.2015	EUR	5'146	USD	5'774	USD	-8	
							-3'552	
Vontobel Fund - Global Bond								
Abgesicherte Anteilsklassen	30.09.2015	CHF	8'082'888	USD	8'406'698	USD	-40'229	
	30.09.2015	EUR	11'835'350	USD	13'280'517	USD	-13'208	
	28.09.2015	EUR	600'000	USD	662'820	USD	9'754	
	28.09.2015	USD	1'605'765	GBP	1'025'000	USD	29'565	
	28.09.2015	USD	407'093	AUD	555'000	USD	14'213	
	28.09.2015	USD	689'259	CAD	900'000	USD	12'874	
	28.09.2015	USD	844'934	JPY	105'000'000	USD	-21'914	
	28.09.2015	USD	9'554'358	EUR	8'650'000	USD	-141'855	
							-150'800	
Vontobel Fund - Emerging Markets Bond								
Abgesicherte Anteilsklassen	30.09.2015	ZAR	5'244'800	USD	400'000	USD	-6'603	
							-6'603	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

b) Termingeschäfte

Die folgenden Termingeschäfte waren per 31. August 2015 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 14/09/2015	CHF	-10	-2'518'250	CHF	4'000
	EURO CHF 3 MONTH 14/12/2015	CHF	-15	-3'778'125	CHF	4'875
					CHF	8'875
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond	EURO BUND 08/09/2015	EUR	-40	-6'123'600	CHF	69'566
	10Y TREASURY NOTES USA 21/12/2015	USD	-20	-2'541'250	CHF	8'763
					CHF	78'329
Vontobel Fund - Euro Bond	10Y BTP ITALIAN BOND 08/09/2015	EUR	-30	-4'055'100	EUR	-172'050
					EUR	-172'050
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	10Y TREASURY NOTES USA 21/12/2015	USD	200	25'412'500	EUR	-75'306
					EUR	-75'306
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate	10Y BTP ITALIAN BOND 08/09/2015	EUR	200	27'034'000	EUR	376'210
	EURO BUND 08/09/2015	EUR	60	9'185'400	EUR	-171'920
	EURO-BUXL-FUTURES 08/09/2015	EUR	100	15'158'000	EUR	-240'480
	5Y TREASURY NOTES USA 31/12/2015	USD	-49	-5'852'438	EUR	15'716
					EUR	-20'474
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)	10 YEAR TREAS.BOND AUSTRAL.6% 15/09/2015	AUD	150	19'320'347	CHF	85'930
	EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 08/09/2015	CHF	0	0	CHF	6'112
	10Y BTP ITALIAN BOND 08/09/2015	EUR	295	39'875'150	CHF	-228'577
	EURO BUND 08/09/2015	EUR	-64	-9'797'760	CHF	-1'379'510
	LONG GILT STERLING FUTURES 29/12/2015	GBP	150	17'578'500	CHF	-281'104
	10Y TREASURY NOTES USA 21/12/2015	USD	281	35'704'563	CHF	-275'980
					CHF	-2'073'129
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	10 YEAR TREAS.BOND AUSTRAL.6% 15/09/2015	AUD	200	25'760'462	EUR	105'736
	EUREX SCHWEIZ 6% FED BD 8-13Y 08/09/2015	CHF	0	0	EUR	5'640
	10Y BTP ITALIAN BOND 08/09/2015	EUR	370	50'012'900	EUR	-264'102
	EURO BUND 08/09/2015	EUR	-120	-18'370'800	EUR	-975'684
	LONG GILT STERLING FUTURES 29/12/2015	GBP	180	21'094'200	EUR	-311'306
	10Y TREASURY NOTES USA 21/12/2015	USD	495	62'895'938	EUR	-448'659
					EUR	-1'888'375
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	10 YEAR TREAS.BOND AUSTRAL.6% 15/09/2015	AUD	22	2'833'651	EUR	11'631
	3 YEAR TREASURY BOND AUSTRALIA 15/09/201	AUD	25	2'807'651	EUR	15'713
	10Y BTP ITALIAN BOND 08/09/2015	EUR	67	9'056'390	EUR	-38'365
	EURO BUND 08/09/2015	EUR	-80	-12'247'200	EUR	-99'620
	LONG GILT STERLING FUTURES 29/12/2015	GBP	25	2'929'750	EUR	-43'237
	10Y TREASURY NOTES USA 21/12/2015	USD	140	17'788'750	EUR	-126'893
					EUR	-280'771
Vontobel Fund - Global Convertible Bond	DAX-INDEX 18/09/2015	EUR	10	2'561'750	EUR	131'862
	EURO STOXX 50 PR 18/09/2015	EUR	70	2'288'300	EUR	121'100
	S&P 500 EMINI INDEX 18/09/2015	USD	50	4'923'125	EUR	95'382
					EUR	348'344

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 Local Currency Bond	10Y TREASURY NOTES USA 21/12/2015	USD	-8	-1'016'500	USD	4'375
	TREASURY BONDS USA 21/12/2015	USD	-11	-1'700'875	USD	13'750
					USD	18'125
Vontobel Fund - Target Return Defensive	DJ EURO STOXX 50 DVP 21/12/2018	EUR	140	1'506'400	EUR	-60'918
	MSCI WORLD 18/09/2015	EUR	-130	-2'635'100	EUR	-4'800
	NIKKEI 225 INDICES D 10/09/2015	JPY	7	131'880'000	EUR	-89'683
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 14/09/2015	USD	30	4'214'625	EUR	30'723
					EUR	-124'678
Vontobel Fund - Target Return Balanced	DJ EURO STOXX 50 DVP 21/12/2018	EUR	80	860'800	EUR	-32'222
	EURO-BUXL-FUTURES 08/09/2015	EUR	-4	-606'320	EUR	-3'419
	EURO-BUXL-FUTURES 08/12/2015	EUR	-6	-902'880	EUR	16'208
	MSCI WORLD 18/09/2015	EUR	-180	-3'648'600	EUR	83'030
	EUR/GBP SPOT - CROSS RATES 14/09/2015	GBP	8	732'300	EUR	-6'520
	NIKKEI 225 INDICES D 10/09/2015	JPY	8	150'720'000	EUR	-96'580
	30Y TREASURY NOTES USA 21/12/2015	USD	-4	-633'625	EUR	1'450
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 14/09/2015	USD	75	10'536'563	EUR	24'654
					EUR	-13'399
Vontobel Fund - Target Return Growth	DJ EURO STOXX 50 DVP 21/12/2018	EUR	130	1'398'800	EUR	-37'960
	EURO-BUXL-FUTURES 08/12/2015	EUR	-4	-601'920	EUR	10'805
	MSCI WORLD 18/09/2015	EUR	-343	-6'952'610	EUR	64'770
	EUR/GBP SPOT - CROSS RATES 14/09/2015	GBP	10	915'375	EUR	-1'776
	NIKKEI 225 INDICES D 10/09/2015	JPY	13	244'920'000	EUR	-140'829
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 14/09/2015	USD	62	8'710'225	EUR	36'145
					EUR	-68'845
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	EURO BOBL 08/09/2015	EUR	-359	-46'680'770	USD	-442'485
	EURO BUND 08/09/2015	EUR	-280	-42'865'200	USD	-807'219
	EURO-BUXL-FUTURES 08/09/2015	EUR	-50	-7'579'000	USD	-104'207
	LONG GILT STERLING FUTURES 29/12/2015	GBP	-250	-29'297'500	USD	253'770
	10Y TREASURY NOTES USA 21/12/2015	USD	250	31'765'625	USD	-9'775
	TREASURY BONDS USA 21/12/2015	USD	200	30'925'000	USD	28'120
					USD	-1'081'796
Vontobel Fund - Pure Dividend Strategy	CURRENCY FUTURE /CAD 15/09/2015	USD	-3	-227'640	USD	240
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 14/09/2015	USD	-10	-1'404'875	USD	-22'263
					USD	-22'023
Vontobel Fund - Pure Momentum Strategy	DAX-INDEX 18/09/2015	EUR	25	6'404'375	USD	153'773
	KOREA KOSPI 200 INDEX 10/09/2015	KRW	-138	-15'942'450'000	USD	1'332'359
	S&P 500 EMINI INDEX 18/09/2015	USD	38	3'741'575	USD	164'350
					USD	1'650'482

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 - Pure Premium Strategy	10 YEAR TREAS.BOND AUSTRAL.6% 15/09/2015	AUD	4	515'209 USD	2'370
	10Y BTP ITALIAN BOND 08/09/2015	EUR	7	946'190 USD	-5'768
	EURO BUND 08/09/2015	EUR	4	612'360 USD	-63'673
	LONG GILT STERLING FUTURES 29/12/2015	GBP	3	351'570 USD	-5'814
	10Y TREASURY NOTES USA 21/12/2015	USD	12	1'524'750 USD	-12'188
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 14/09/2015	USD	-2	-280'975 USD	-6'750
				USD	-91'823
Vontobel Fund - Harcourt Absolute Return Credit Fund	10Y BTP ITALIAN BOND 08/09/2015	EUR	17	2'297'890 USD	-6'409
				USD	-6'409

c) Swaps

Die Kontrahenten der unten aufgezählten Swap-Kontrakte sind Barclays Bank, Citi Global London und CS International London.

Die folgenden Swap-Kontrakte waren per 31. August 2015 offenstehend:

Vontobel Fund - High Yield Bond

Credit Default Swaps

Typ	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Teilfonds zahlt an den/erhält vom Kontrahenten	Währung	Fälligkeit	Zinsforderungen aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
CDS	Protection Seller	CS INTL LDN	970'000	USD	0	EUR	20.12.2019	8'416	52'967
CDS	Protection Seller	BARCLAYS BK PLC	10'000'000	EUR	0	EUR	20.06.2020	97'223	745'951
Basiswert: MARKIT CDX.NA.HY.23 12/19, MARKIT ITRX EUR XOVER 06/20									
Total							EUR 105'639	EUR 798'918	

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Credit Default Swaps

Typ	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Teilfonds zahlt an den/erhält vom Kontrahenten	Währung	Fälligkeit	Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Protection Buyer BARCLAYS BK PLC	50'000'000	EUR	0	EUR	20.06.2020	-97'222	-677'235
Basiswert: MARKIT ITRX EUROPE 06/20								
Total							EUR -97'222	EUR -677'235

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)

Credit Default Swaps

Typ	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Teilfonds zahlt an den/erhält vom Kontrahenten	Währung	Fälligkeit	Zinsforderungen aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten	
CDS	Protection Seller	BARCLAYS BK PLC	39'000'000	EUR	0	CHF	20.06.2020	410'857	3'152'355	Cash
CDS	Protection Seller	BARCLAYS BK PLC	39'000'000	EUR	0	CHF	20.06.2020	410'857	3'152'355	Cash
CDS	Protection Seller	BARCLAYS BK PLC	39'000'000	EUR	0	CHF	20.06.2020	410'857	3'152'354	Cash
Basiswerte: MARKIT ITRX EUR XOVER 06/20										
Total							CHF 1'232'571	CHF 9'457'064	CHF 10'660'000	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Credit Default Swaps

Typ	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Teilfonds zahlt an den/erhält vom Kontrahenten	Währung	Fälligkeit	Zinsforderungen aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten	
									Form	Wert
CDS	Protection Seller	BARCLAYS BK PLC	47'000'000	EUR	0	EUR	20.06.2020	456'944	3'505'966	Cash
CDS	Protection Seller	BARCLAYS BK PLC	47'000'000	EUR	0	EUR	20.06.2020	456'944	3'505'966	Cash
CDS	Protection Seller	BARCLAYS BK PLC	47'000'000	EUR	0	EUR	20.06.2020	456'945	3'505'967	Cash
Basiswerte: MARKIT ITRX EUR XOVER 06/20										
Total							EUR 1'370'833	EUR 10'517'899	EUR 11'860'000	

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Credit Default Swaps

Typ	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Teilfonds zahlt an den/erhält vom Kontrahenten	Währung	Fälligkeit	Zinsforderungen aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten	
									Form	Wert
CDS	Protection Seller	BARCLAYS BK PLC	5'000'000	EUR	0	EUR	20.06.2020	48'611	372'975	Cash
CDS	Protection Seller	BARCLAYS BK PLC	5'000'000	EUR	0	EUR	20.06.2020	48'611	372'975	Cash
CDS	Protection Seller	BARCLAYS BK PLC	5'000'000	EUR	0	EUR	20.06.2020	48'611	372'975	Cash
CDS	Protection Seller	CITI GLOBAL LDN	40'000'000	EUR	0	EUR	20.06.2020	77'778	541'789	Cash
CDS	Protection Seller	CITI GLOBAL LDN	10'000'000	EUR	0	EUR	20.12.2019	19'444	155'240	Cash
Basiswerte: MARKIT ITRX EUR XOVER 06/20, MARKIT ITRX EUROPE 06/20, MARKIT ITRX EUROPE 12/19										
Total							EUR 243'055	EUR 1'815'954	EUR 1'220'000	

Vontobel Fund - Pure Premium Strategy

Credit Default Swaps

Typ	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Teilfonds zahlt an den/erhält vom Kontrahenten	Währung	Fälligkeit	Zinsforderungen aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten	
									Form	Wert
CDS	Protection Seller	BARCLAYS BK PLC	1'500'000	EUR	0	USD	20.06.2020	16'341	125'376	Cash
Basiswert: MARKIT ITRX EUR XOVER 06/20										
Total							USD 16'341	USD 125'376	USD 260'000	

Vontobel Fund – Harcourt Absolute Return Credit Fund

Credit Default Swaps

Typ	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Teilfonds zahlt an den/erhält vom Kontrahenten	Währung	Fälligkeit	Zinsforderungen aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten	
									Form	Wert
CDS	Protection Seller	BARCLAYS BK PLC	6'000'000	USD	0	USD	20.06.2020	58'332	266'415	Cash
CDS	Protection Seller	BARCLAYS BK PLC	20'000'000	USD	0	USD	20.06.2020	38'889	169'261	Cash
Basiswert: MARKIT CDX.NA.HY.24 06/20, MARKIT CDX.NA.IG.24 06/20										
Total							USD 97'221	USD 435'676	USD 400'000	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

d) Contracts for Difference

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

Die folgenden Contracts for Difference waren per 31. August 2015 offenstehend:

Vontobel Fund - Belvista Commodity - Long Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des	Hinterlegte Sicherheiten
					Teilfonds	Form
BBG COM IND 3M FRWD - BCOMF3 31/12/2099	Goldman Sachs	USD	31.12.2099	94'466'294	1'094'438	Cash*
BBGCI-F6 INDEX - BCOMF6 31/12/2099	Goldman Sachs	USD	31.12.2099	9'657'382	103'765	Cash*
BBG COM IND 3M FRWD - BCOMF3 31/12/2099	Société Générale	USD	31.12.2099	46'533'861	539'117	Cash*
CITI PRE-RO 31/12/2099	Citi Global London	USD	31.12.2099	141'451'989	1'816'225	Cash*
CVICPRD0 31/12/2099	Citi Global London	USD	31.12.2099	15'685'313	200'528	Cash*
BBG COM IND 3M FRWD - BCOMF3 31/12/2099	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	89'487'489	1'036'756	Cash*
MACQUARIE COMMODITY INVESTOR 31/12/2099	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	86'996'727	1'009'017	Cash*
MQ CUSTOM 1 31/12/2099	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	9'722'534	138'841	Cash*
MQCE0015-MBL ISSUED CERT BCOMNG 31/12/20	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	5'000'000	1'244'557	Cash*
MQCP171E INDEX 31/12/2099	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	10'000'000	528'706	Cash*
BBG COM IND 3M FRWD - BCOMF3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	15'895'560	184'158	
BBG COM IND - BCOM 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	44'000'000	1'129'264	
UBS LN PERP CERT /BSKT 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	55'814'034	1'406'479	
UBS LN PERP CERT /DJUBSKC3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	2'000'000	34'244	
UBS LN PERP CERT DJUBSBO 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	3'000'000	-114'405	
UBS LN PERP CERT DJUBSCC 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	6'076'552	18'833	
UBS LN PERP CERT DJUBSCL 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	10'000'000	1'462'354	
UBS LN PERP CERT DJUBSCL6 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	27'506'753	3'059'462	
UBS LN PERP CERT DJUBSCN 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	5'000'000	26'785	
UBS LN PERP CERT DJUBSCN3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	5'661'396	3'661	
UBS LN PERP CERT DJUBSCO 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	10'000'000	1'091'169	
UBS LN PERP CERT DJUBSCO6 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	35'041'733	3'911'555	
UBS LN PERP CERT DJUBSCT3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	0	0	
UBS LN PERP CERT DJUBSFC 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	6'619'383	-288'739	
UBS LN PERP CERT DJUBSGC 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	7'500'000	-79'554	
UBS LN PERP CERT DJUBSHG 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	14'400'000	273'011	
UBS LN PERP CERT DJUBSHO 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	21'882'417	1'990'036	
UBS LN PERP CERT DJUBSLH 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	9'000'000	134'008	
UBS LN PERP CERT DJUBSLH3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	20'507'268	91'559	
UBS LN PERP CERT DJUBSNG 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	5'000'000	-55'689	
UBS LN PERP CERT DJUBSPB 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	3'696'229	8'021	
UBS LN PERP CERT DJUBSRB3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	8'000'000	786'928	
UBS LN PERP CERT DJUBSSB 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	6'500'000	-120'157	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Belvista 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 DJUBSSB3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	14'571'960	-24'720	
UBS LN PERP CERT DJUBSSM 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	3'000'000	-35'238	
UBS LN PERP CERT DJUBSSY 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	500'000	5'554	
UBS LN PERP CERT DJUBSWH 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	8'000'000	-272'847	
UBS LN PERP CERT DJUBSWH6 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	21'001'742	-777'479	
UBS LN PERP CERT/DJUBSAL 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	2'000'000	55'507	
Total USD 21'615'710						

Vontobel Fund - Belvista Commodity - Short Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSGC 31/12/209	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	4'000'000	20'380	Cash*
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT 31/12/2099	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	5'978'437	-143'780	Cash*
MQCP172E INDEX 31/12/2099	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	10'000'000	-533'748	Cash*
BBG COM IND 3M FRWD - BCOMF3 31/12/2099	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	50'000'000	-817'846	Cash*
CITI PRE-RO 31/12/2099	Citi Global London	USD	31.12.2099	30'000'000	-377'356	Cash*
BBG COM IND - BCOM 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	86'814'367	-1'080'749	
UBS LN PERP CERT /BSKT 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	6'000'000	-631'449	
UBS LN PERP CERT DJUBSBO 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	13'653'474	520'677	
UBS LN PERP CERT DJUBSCL 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	51'970'763	-7'599'965	
UBS LN PERP CERT DJUBSCL6 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	21'000'000	-3'213'594	
UBS LN PERP CERT DJUBSCN 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	35'204'127	-70'523	
UBS LN PERP CERT DJUBSCN3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	2'500'000	11'273	
UBS LN PERP CERT DJUBSCO 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	30'584'167	-3'337'250	
UBS LN PERP CERT DJUBSCO6 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	15'000'000	-1'357'889	
UBS LN PERP CERT DJUBSCT 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	3'220'791	170'435	
UBS LN PERP CERT DJUBSCT3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'947'975	93'918	
UBS LN PERP CERT DJUBSFC 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	2'500'000	-38'160	
UBS LN PERP CERT DJUBSGC 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	20'402'469	-255'328	
UBS LN PERP CERT DJUBSHG 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	19'853'638	-136'827	
UBS LN PERP CERT DJUBSHO 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	4'000'000	-804'359	
UBS LN PERP CERT DJUBSKW 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	8'440'190	243'668	
UBS LN PERP CERT DJUBSLH 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	22'980'618	-607'029	
UBS LN PERP CERT DJUBSLH3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	14'500'000	-151'448	
UBS LN PERP CERT DJUBSNG 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	7'145'589	276'186	
UBS LN PERP CERT DJUBSNG3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	20'053'995	508'965	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Belvista Commodity - Short Positionen (Fortsetzung)

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
UBS LN PERP CERT DJUBSPB 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	2'000'000	-48'492	
UBS LN PERP CERT DJUBSRB3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	14'955'250	-1'121'289	
UBS LN PERP CERT DJUBSSB 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	18'035'627	-101'787	
UBS LN PERP CERT DJUBSSB3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	7'500'000	-24'485	
UBS LN PERP CERT DJUBSSM 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	2'000'000	0	
UBS LN PERP CERT DJUBSSY 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	6'004'119	-97'754	
UBS LN PERP CERT DJUBSWH 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	34'329'576	1'326'729	
UBS LN PERP CERT/DJUBSAL 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	3'971'656	-85'485	
Total USD -19'464'361						

* Der Gesamtbetrag der hinterlegten Sicherheiten beläuft sich auf USD 9'244'375 (Goldman Sachs), USD 4'330'000 (Société Générale), USD 15'150'000 (Citi Global London) und USD 15'400'000 (Macquarie Bank Limited).

Vontobel Fund - Belvista Commodity - Short/Long Positionen

Total USD 2'151'349

Vontobel Fund - Belvista Dynamic Commodity - Long Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
BBGCI-F6 INDEX - BCOMF6 31/12/2099	Goldman Sachs	USD	31.12.2099	3'269'730	35'132	Cash*
BBG COM IND 3M FRWD - BCOMF3 31/12/2099	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	7'000'000	131'274	Cash*
MACQUARIE COMMODITY CUSTOM PROD 31/12/20	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	5'000'000	147'885	Cash*
MQ CUSTOM 1 31/12/2099	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	41'118'698	853'496	Cash*
MQCE0013-MBL ISSUED BCOMNG6 31/12/2099	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	1'000'000	0	Cash*
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL 31/12/20	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	2'000'000	499'624	Cash*
MQCE0015-MBL ISSUED CERT BCOMNG 31/12/20	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	1'300'000	149'273	Cash*
UBS LN PERP CERT /BSKT 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	9'636'453	206'469	
UBS LN PERP CERT /DJUBSKC3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'319'071	-124'727	
UBS LN PERP CERT BSKT DJPAE 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'522'967	-5'258	
UBS LN PERP CERT DJUBSBO 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'690'280	-64'459	
UBS LN PERP CERT DJUBSCC 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'200'000	1'710	
UBS LN PERP CERT DJUBSCL 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'000'000	249'812	
UBS LN PERP CERT DJUBSCN 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	600'000	402	
UBS LN PERP CERT DJUBSCO 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	2'000'000	515'771	
UBS LN PERP CERT DJUBSCO3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'522'186	149'387	
UBS LN PERP CERT DJUBSCO6 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	3'280'994	301'254	
UBS LN PERP CERT DJUBSCT 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	600'000	-31'835	
UBS LN PERP CERT DJUBSCT3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'034'843	-49'893	
UBS LN PERP CERT DJUBSHO 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'613'979	141'042	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Belvista 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 DJUBSKC 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	400'000	6'873	
UBS LN PERP CERT DJUBSKW 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'190'883	-17'059	
UBS LN PERP CERT DJUBSLC 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	2'399'424	-73'104	
UBS LN PERP CERT DJUBSLH 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	400'000	9'638	
UBS LN PERP CERT DJUBSNG 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	7'974'327	-309'403	
UBS LN PERP CERT DJUBSNI 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	641'909	-18'199	
UBS LN PERP CERT DJUBSRB 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	3'981'435	124'132	
UBS LN PERP CERT DJUBSRB3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	400'000	53'825	
UBS LN PERP CERT DJUBSSB 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'380'788	-15'666	
UBS LN PERP CERT DJUBSSB3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'359'517	-2'306	
UBS LN PERP CERT DJUBSSM 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	146'134	-1'579	
UBS LN PERP CERT DJUBSSY3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	500'000	4'809	
UBS LN PERP CERT DJUBSWH 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	3'646'395	-140'922	
UBS LN PERP CERT DJUBSZS 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	332'147	-733	
Total USD 2'726'665						

Vontobel Fund - Belvista Dynamic Commodity - Short Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSGC 31/12/209	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	1'800'000	-4'743	Cash*
MQ CUSTOM 1 31/12/2099	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	17'000'000	-561'028	Cash*
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3 31/12/2099	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	1'000'000	0	Cash*
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL 31/12/20	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	400'000	-60'503	Cash*
MQCE0016-MBL ISSUED BCOMCL6 31/12/2099	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	2'300'000	-450'041	Cash*
UBS LN PERP CERT /BSKT 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	2'318'940	-23'137	
UBS LN PERP CERT BSKT DJPAE 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	800'000	-72'708	
UBS LN PERP CERT DJUBSCC 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	300'000	-97	
UBS LN PERP CERT DJUBSCL 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'000'000	-282'560	
UBS LN PERP CERT DJUBSCL6 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	400'000	-66'032	
UBS LN PERP CERT DJUBSCN 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	475'106	-150	
UBS LN PERP CERT DJUBSCO 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	3'140'171	-342'646	
UBS LN PERP CERT DJUBSCO6 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	2'200'000	-502'385	
UBS LN PERP CERT DJUBSCT 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	400'000	6'557	
UBS LN PERP CERT DJUBSHO 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'000'000	-182'341	
UBS LN PERP CERT DJUBSLC 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	600'000	8'061	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Belvista Dynamic Commodity - Short Positionen (Fortsetzung)

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
UBS LN PERP CERT DJUBSNG 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'600'000	51'454	
UBS LN PERP CERT DJUBSNG3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	9'443'029	354'532	
UBS LN PERP CERT DJUBSRB 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	700'000	-23'163	
UBS LN PERP CERT DJUBSRB3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	2'649'000	-132'612	
UBS LN PERP CERT DJUBSSB 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	400'000	-2'636	
UBS LN PERP CERT DJUBSSB3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	400'000	4'702	
UBS LN PERP CERT DJUBSSY 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	600'000	0	
UBS LN PERP CERT DJUBSSY3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'803'501	58'666	
UBS LN PERP CERT DJUBSWH 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'000'000	15'459	
UBS LN PERP CERT DJUBSWH3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'963'963	75'128	
					Total USD -2'132'223	

* Der Gesamtbetrag der hinterlegten Sicherheiten beläuft sich auf USD 1'280'000 (Goldman Sachs) und USD 1'800'000 (Macquarie Bank Limited).

Vontobel Fund - Belvista Dynamic Commodity - Short/Long Positionen

Total USD 594'442

Vontobel Fund - Belvista Non-Food Commodity - Long Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
MACQUARIE COMMODITY CUSTOM PROD 31/12/20	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	30'079'610	614'285	Cash*
MQ CUSTOM 1 31/12/2099	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	19'140'243	539'636	Cash*
MQCE0017-MBL ISSUED BCOMCO 31/12/2099	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	1'500'000	380'285	Cash*
MQCE0018-MBL ISSUED BCOMCO3 31/12/2099	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	800'000	82'104	Cash*
UBS LN PERP CERT /BSKT 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	3'022'211	364'264	
UBS LN PERP CERT BSKT DJPAE 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'401'309	-21'076	
UBS LN PERP CERT DJUBSCL 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	3'287'592	566'667	
UBS LN PERP CERT DJUBSCO6 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	2'930'715	269'092	
UBS LN PERP CERT DJUBSHO 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	2'617'943	228'777	
UBS LN PERP CERT DJUBSNG 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	9'672'729	-373'864	
UBS LN PERP CERT DJUBSNG3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	800'000	-28'151	
UBS LN PERP CERT DJUBSNG6 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	3'400'000	-82'738	
UBS LN PERP CERT DJUBSNI 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	530'891	-28'304	
UBS LN PERP CERT DJUBSRB 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	5'497'296	180'354	
UBS LN PERP CERT DJUBSSI 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	695'372	-19'630	
UBS LN PERP CERT DJUBSZS 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	567'894	-591	
					Total USD 2'671'110	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Belvista Non-Food Commodity - Short Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSGC 31/12/209	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	400'000	2'038	Cash*
MQ CUSTOM 1 31/12/2099	Macquarie Bank Limited	USD	31.12.2099	5'000'000	-288'276	Cash*
UBS LN PERP CERT /BSKT 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'000'000	-132'736	
UBS LN PERP CERT BSKT DJPAE 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	700'000	-61'004	
UBS LN PERP CERT DJUBSCL 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	800'000	-226'048	
UBS LN PERP CERT DJUBSCL6 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	4'036'969	-449'016	
UBS LN PERP CERT DJUBSCO 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	2'732'977	-298'214	
UBS LN PERP CERT DJUBSCO6 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'500'000	-337'577	
UBS LN PERP CERT DJUBSHO 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	900'000	-162'232	
UBS LN PERP CERT DJUBSHO3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	1'496'095	-133'236	
UBS LN PERP CERT DJUBSNG 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	3'400'000	115'495	
UBS LN PERP CERT DJUBSNG3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	5'682'121	166'525	
UBS LN PERP CERT DJUBSNG6 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	6'306'878	233'587	
UBS LN PERP CERT DJUBSRB 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	600'000	-19'854	
UBS LN PERP CERT DJUBSRB3 31/12/2099	UBS London	USD	31.12.2099	3'668'093	-183'629	
					Total USD -1'774'177	

* Der Gesamtbetrag der hinterlegten Sicherheit beläuft sich auf USD 3'550'000 (Macquarie Bank Limited).

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

Total USD 896'933

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

e) Optionen

Die folgenden Optionen waren per 31. August 2015 offenstehend:

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Beschreibung	Anzahl	Ausübungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL EUR/USD SPOT -CROSS	100'000'000	1	EUR	10.09.2015	506'279	1'123'900	307'000	199'279
PUT EUR/USD SPOT - CROSS	-100'000'000	1	EUR	10.09.2015	-21'247	-1'123'900	-215'000	193'753
CALL EUR/USD SPOT	-100'000'000	1	EUR	10.09.2015	-506'278	-1'123'900	-1767'500	1'261'222
CALL EUR/USD SPOT -CROSS	150'000'000	1	EUR	07.09.2015	16'261	1'685'850	310'050	-293'789
PUT EUR/USD SPOT - CROSS	100'000'000	1	EUR	10.09.2015	21'247	1'123'900	2'500	18'747
PUT EUR/GBP SPOT - CROSS	-112'500'000	1	EUR	08.10.2015	-102'598	-823'838	-162'112	59'514
CALL EUR/GBP SPOT - CROSS	-75'000'000	1	EUR	08.10.2015	-176'645	-549'225	-294'600	117'956
PUT EUR/GBP SPOT - CROSS	75'000'000	1	EUR	08.10.2015	399'606	549'225	470'625	-71'019
CALL EUR/NOK SPOT CROSS	-60'000'000	10	EUR	26.11.2015	-217'520	-5'594'400	-358'380	140'860
PUT EUR/NOK SPOT CROSS	60'000'000	9	EUR	26.11.2015	668'955	5'594'400	345'180	323'775
PUT EUR/HUF SPOT CROSS	-75'000'000	306	EUR	23.09.2015	-87'167	-750'885	-129'194	42'027
CALL EUR/HUF SPOT CROSS	75'000'000	320	EUR	23.09.2015	172'411	750'885	186'944	-14'533
PUT USD/JPY SPOT CROSS	150'000'000	115	USD	10.09.2015	23'574	162'295'850	332'850	-309'276
CALL USD/JPY SPOT CROSS	50'000'000	126	USD	01.10.2015	60'448	54'098'617	315'614	-255'166
PUT USD/JPY SPOT CROSS	-50'000'000	121	USD	01.10.2015	-440'779	-54'098'617	-163'503	-277'276
CALL USD/JPY SPOT CROSS	-50'000'000	128	USD	01.10.2015	-17'707	-54'098'617	-138'609	120'902
CALL USD/JPY SPOT	50'000'000	128	USD	01.10.2015	17'706	54'098'617	81'707	-64'001
PUT USD/JPY SPOT	50'000'000	121	USD	01.10.2015	440'780	54'098'617	104'032	336'748
CALL USD/JPY SPOT	-50'000'000	126	USD	01.10.2015	-60'448	-54'098'617	-185'739	125'291
PUT USD/MXN SPOT -	50'000'000	15	USD	07.10.2015	1'064	0	175'575	-174'511
CALL USD/AUD SPOT CROSS	35'000'011	1	USD	22.09.2015	223'292	308'699	124'647	98'645
CALL USD/AUD SPOT CROSS	-35'000'011	1	USD	22.09.2015	-223'292	-308'699	-142'565	-80'727
PUT USD/AUD SPOT CROSS	-37'750'009	1	USD	22.09.2015	-34'531	-332'953	-143'051	108'520
PUT USD/AUD SPOT CROSS	37'750'009	1	USD	22.09.2015	34'532	332'953	69'382	-34'850
CALL USD/AUD SPOT CROSS	-67'000'014	1	USD	22.09.2015	-24'565	-590'937	-43'501	18'936
CALL USD/AUD SPOT CROSS	67'000'014	1	USD	22.09.2015	24'565	590'937	44'354	-19'789
CALL USD/CAD SPOT CROSS	100'000'000	1	USD	08.10.2015	341'857	1'172'378	225'938	115'919
CALL USD/CAD SPOT CROSS	-100'000'000	1	USD	08.10.2015	-341'857	-1'172'378	-303'224	-38'633
CALL USD/CAD SPOT CROSS	100'000'000	1	USD	25.09.2015	210'546	1'172'378	118'553	91'993
Total EUR					908'490		-832'027	1'740'517

Vontobel Fund - Sustainable Global Leaders

Beschreibung	Anzahl	Ausübungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL NIKKEI 225 INDI	70	20000	JPY	11.12.2015	262'822	3'867'403	620'653	-357'831
Total USD					262'822		620'653	-357'831

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Target Return Defensive

Beschreibung	Anzahl	Ausübungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL SYNGENTA AG /NAM.	-2	340	CHF	22.09.2015	-1'759	-61'832	-941	-818
CALL SIEMENS AG /NAM.	-8	93	EUR	22.09.2015	-655	-70'768	-475	-180
CALL UNICREDIT AZ	-14	6	EUR	08.09.2015	-92	-81'620	-901	809
CALL NOKIA OY	-100	6	EUR	15.09.2015	-765	-55'800	-623	-142
CALL BCO BILBAO VIZ.ARG	-90	9	EUR	15.09.2015	-92	-74'367	-382	290
CALL TELECOM ITALIA SPA	-70	1	EUR	08.09.2015	-14	-75'810	-1'117	1'103
CALL ING GROEP NV/CERT.	-56	14	EUR	22.09.2015	-1'322	-76'412	-1'072	-250
CALL AEGON NV	-133	6	EUR	15.09.2015	-237	-72'964	-969	732
CALL ENEL	-20	4	EUR	29.09.2015	-1'046	-80'320	-983	-63
CALL ROY.PHILIPS /EUR	-34	26	EUR	08.09.2015	-24	-77'928	-603	579
CALL ARCELORMITTAL SA R	-103	9	EUR	08.09.2015	-2	-71'472	-1'067	1'065
CALL AIRBUS GROUP SE	-13	65	EUR	15.09.2015	-157	-75'517	-1'129	972
CALL ASML HOLDING NV	-9	84	EUR	22.09.2015	-2'039	-73'512	-1'437	-602
CALL BAYER	-7	128	EUR	29.09.2015	-1'184	-84'665	-1'163	-21
CALL SABMILLER PLC	-2	36	GBP	01.09.2015	-2	-83'839	-1'045	1'043
PUT AVIVA PLC	-12	5	GBP	15.09.2015	-8'484	-79'688	-4'876	-3'608
CALL DIAGEO PLC	-3	19	GBP	01.09.2015	-9	-71'238	-452	443
PUT EXPERIAN PLC	-5	13	GBP	01.09.2015	-11'114	-76'111	-4'481	-6'633
PUT BARCLAYS PLC	-23	3	GBP	22.09.2015	-5'098	-82'555	-5'147	49
CALL WELLS FARGO & CO	-15	57	USD	29.09.2015	-397	-71'392	-231	-166
CALL BANK OF AMERICA C	-56	17	USD	29.09.2015	-1'359	-81'664	-880	-479
CALL CITIGROUP INC	-15	56	USD	22.09.2015	-441	-71'593	-357	-84
CALL AMAZON COM INC	-2	515	USD	15.09.2015	-2'869	-91'547	-1'012	-1'857
CALL CISCO SYSTEMS INC.	-34	27	USD	22.09.2015	-783	-78'529	-144	-639
CALL BOEING CO	-7	138	USD	29.09.2015	-1'119	-81'639	-1'011	-108
CALL APPLE INC	-8	117	USD	29.09.2015	-2'010	-80'507	-1'147	-863
CALL HEWLETT-PACKARD CO.	-33	28	USD	15.09.2015	-2'055	-82'640	-594	-1'461
CALL BRISTOL MYERS SQU	-15	65	USD	15.09.2015	-225	-79'612	-613	388
CALL JPMORGAN CHASE & CO	-14	66	USD	22.09.2015	-1'160	-80'089	-385	-775
CALL MORGAN STANLEY	-27	36	USD	22.09.2015	-1'219	-83'012	-757	-462
CALL GOLDMAN SACHS GR	-4	198	USD	22.09.2015	-5'138	-67'327	-298	-4'840
PUT S&P 500 INDICES	-6	1'800	USD	18.09.2015	-4'343	115'110	-16'204	11'861
PUT S&P 500 INDICES	6	2'050	USD	18.09.2015	48'727	-846'955	65'726	-16'999
PUT S&P 500 INDICES	26	1'900	USD	18.09.2015	52'394	-1'299'650	39'502	12'892
PUT FUT- US ULTRA BOND	4	157	USD	25.09.2015	6'693	-228'455	8'282	-1'589
Total EUR					50'601		61'014	-10'413

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Target Return Balanced

Beschreibung	Anzahl	Ausübungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL SYNGENTA AG /NAM.	-5	340	CHF	22.09.2015	-4'397	-154'580	-2'455	-1'942
CALL SIEMENS AG /NAM.	-19	93	EUR	22.09.2015	-1'556	-168'074	-1'232	-324
CALL UNICREDIT AZ	-27	6	EUR	08.09.2015	-179	-157'410	-1'809	1630
CALL NOKIA OY	-250	6	EUR	15.09.2015	-1'913	-139'500	-1'859	-54
CALL BCO BILBAO VIZ.ARG	-189	9	EUR	15.09.2015	-195	-156'171	-981	786
CALL TELECOM ITALIA SPA	-141	1	EUR	08.09.2015	-28	-152'703	-2'332	2'304
CALL ING GROEP NV/CERT.	-125	14	EUR	22.09.2015	-2'950	-170'563	-2'442	-508
CALL AEGON NV	-280	6	EUR	15.09.2015	-499	-153'608	-2'261	1'762
CALL ENEL	-42	4	EUR	29.09.2015	-2'196	-168'672	-2'137	-59
CALL ROY.PHILIPS /EUR	-68	26	EUR	08.09.2015	-49	-155'856	-1'220	1'171
CALL ARCELORMITTAL SA R	-207	9	EUR	08.09.2015	-4	-143'637	-2'346	2'342
CALL AIRBUS GROUP SE	-27	65	EUR	15.09.2015	-325	-156'843	-2'425	2'100
CALL ASML HOLDING NV	-21	84	EUR	22.09.2015	-4'759	-171'528	-3'454	-1'305
CALL BAYER	-14	128	EUR	29.09.2015	-2'368	-169'330	-2'402	34
CALL SABMILLER PLC	-4	36	GBP	01.09.2015	-3	-167'677	-2'197	2'194
PUT AVIVA PLC	-24	5	GBP	15.09.2015	-16'969	-159'376	-9'857	-7'112
CALL DIAGEO PLC	-7	19	GBP	01.09.2015	-22	-166'222	-1'199	1'177
PUT EXPERIAN PLC	-10	13	GBP	01.09.2015	-22'227	-152'222	-9'069	-13'158
PUT BARCLAYS PLC	-47	3	GBP	22.09.2015	-10'418	-168'700	-10'599	181
CALL WELLS FARGO & CO	-35	57	USD	29.09.2015	-928	-166'582	-629	-299
CALL BANK OF AMERICA C	-118	17	USD	29.09.2015	-2'864	-172'077	-1'887	-977
CALL CITIGROUP INC	-35	56	USD	22.09.2015	-1'031	-167'050	-923	-108
CALL AMAZON COM INC	-4	515	USD	15.09.2015	-5'736	-183'093	-2'089	-3'647
CALL CISCO SYSTEMS INC.	-66	27	USD	22.09.2015	-1'520	-152'439	-291	-1'229
CALL BOEING CO	-15	138	USD	29.09.2015	-2'398	-174'940	-2'243	-155
CALL APPLE INC	-15	117	USD	29.09.2015	-3'769	-150'950	-2'209	-1'560
CALL HEWLETT-PACKARD CO.	-62	28	USD	15.09.2015	-3'862	-155'263	-1'131	-2'731
CALL BRISTOL MYERS SQU	-30	65	USD	15.09.2015	-449	-159'224	-1'226	777
CALL JPMORGAN CHASE & CO	-32	66	USD	22.09.2015	-2'650	-183'061	-964	-1'686
CALL MORGAN STANLEY	-57	36	USD	22.09.2015	-2'574	-175'248	-1'638	-936
CALL GOLDMAN SACHS GR	-10	198	USD	22.09.2015	-12'844	-168'318	-844	-12'000
PUT EURO STOXX 50 PR	40	3400	EUR	18.09.2015	62'960	-996'583	86'430	-23'470
PUT S&P 500 INDICES	-12	1800	USD	18.09.2015	-8'685	230'220	-32'408	23'723
PUT S&P 500 INDICES	15	2050	USD	18.09.2015	121'819	-2'117'387	164'315	-42'496
PUT S&P 500 INDICES	48	1900	USD	18.09.2015	96'728	-2'399'354	72'927	23'801
PUT FUT- US ULTRA BOND	14	157	USD	25.09.2015	23'427	-799'593	29'079	-5'652
PUT FUT- US ULTRA BOND	14	158	USD	25.09.2015	28'698	-922'303	17'495	11'203
Total EUR					213'265		259'488	-46'223

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Target Return Growth

Beschreibung	Anzahl	Ausübungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL SYNGENTA AG /NAM.	-6	340	CHF	22.09.2015	-5'277	-185'496	-3'057	-2'220
CALL SIEMENS AG /NAM.	-23	93	EUR	22.09.2015	-1'883	-203'458	-1'610	-273
CALL UNICREDIT AZ	-34	6	EUR	08.09.2015	-224	-198'220	-2'414	2'190
CALL NOKIA OY	-260	6	EUR	15.09.2015	-1'989	-145'080	-2'340	351
CALL BCO BILBAO VIZ.ARG	-231	9	EUR	15.09.2015	-238	-190'875	-1'617	1'379
CALL TELECOM ITALIA SPA	-174	1	EUR	08.09.2015	-35	-188'442	-3'271	3'236
CALL ING GROEP NV/CERT.	-152	14	EUR	22.09.2015	-3'587	-207'404	-3'344	-243
CALL AEGON NV	-343	6	EUR	15.09.2015	-610	-188'170	-3'279	2'669
CALL ENEL	-52	4	EUR	29.09.2015	-2'720	-208'832	-2'808	88
CALL ROY.PHILIPS /EUR	-84	26	EUR	08.09.2015	-60	-192'528	-1'747	1'687
CALL ARCELORMITTAL SA R	-255	9	EUR	08.09.2015	-5	-176'945	-3'340	3'335
CALL AIRBUS GROUP SE	-33	65	EUR	15.09.2015	-398	-191'697	-3'102	2'704
CALL ASML HOLDING NV	-26	84	EUR	22.09.2015	-5'891	-212'368	-4'420	-1'471
CALL BAYER	-17	128	EUR	29.09.2015	-2'876	-205'615	-3'043	167
CALL SABMILLER PLC	-4	36	GBP	01.09.2015	-3	-167'677	-2'326	2'323
PUT AVIVA PLC	-29	5	GBP	15.09.2015	-20'504	-192'579	-12'158	-8'346
CALL DIAGEO PLC	-9	19	GBP	01.09.2015	-29	-213'714	-1'699	1'670
PUT EXPERIAN PLC	-13	13	GBP	01.09.2015	-28'895	-197'888	-12'034	-16'861
PUT BARCLAYS PLC	-58	3	GBP	22.09.2015	-12'858	-208'183	-13'398	540
CALL WELLS FARGO & CO	-42	57	USD	29.09.2015	-1'114	-199'898	-880	-234
CALL BANK OF AMERICA C	-145	17	USD	29.09.2015	-3'520	-211'450	-2'689	-831
CALL CITIGROUP INC	-42	56	USD	22.09.2015	-1'237	-200'461	-1'235	-2
CALL AMAZON COM INC	-4	515	USD	15.09.2015	-5'737	-183'093	-2'175	-3'562
CALL CISCO SYSTEMS INC.	-81	27	USD	22.09.2015	-1'865	-187'084	-575	-1'290
CALL BOEING CO	-18	138	USD	29.09.2015	-2'878	-209'928	-2'809	-69
CALL APPLE INC	-20	117	USD	29.09.2015	-5'026	-201'267	-3'076	-1'950
CALL HEWLETT-PACKARD CO.	-75	28	USD	15.09.2015	-4'672	-187'818	-1'578	-3'094
CALL BRISTOL MYERS SQU	-37	65	USD	15.09.2015	-554	-196'376	-1'909	1'355
CALL JPMORGAN CHASE & CO	-38	66	USD	22.09.2015	-3'147	-217'385	-1'266	-1'881
CALL MORGAN STANLEY	-70	36	USD	22.09.2015	-3'161	-215'216	-2'216	-945
CALL GOLDMAN SACHS	-12	198	USD	22.09.2015	-15'413	-201'981	-1'112	-14'301
PUT S&P 500 INDICES	-16	1'800	USD	18.09.2015	-11'580	306'960	-43'211	31'631
PUT S&P 500 INDICES	59	1'900	USD	18.09.2015	118'895	-2'949'206	96'047	22'848
PUT FUT- US ULTRA BOND	6	157	USD	25.09.2015	10'041	-342'683	12'424	-2'383
PUT FUT- US ULTRA BOND	8	158	USD	25.09.2015	16'399	-527'030	9'997	6'402
Total EUR					-2'651		-27'270	24'619

10 Bewertung von Wertpapieren

Mit Null bewertete Wertpapiere

Der Verwaltungsrat hat dem Beschluss zum 31. August 2015, bestimmte Wertpapiere weiterhin mit Null zu bewerten, zugestimmt.

Wertpapiere	ISIN-Code	Teilfonds
Peace Mark Holdings Ltd	BMG6957A2098	- Vontobel Fund - Far East Equity - Vontobel Fund - Emerging Markets Equity
Irish Bank Resolution Corp Ltd	IE00B06H8J93	- Vontobel Fund - Sustainable Global Leaders - Vontobel Fund - Target Return Balanced
Protonex Technology	US74373K1097	- Vontobel Fund - New Power

Aufgrund der Finanzmarktlage werden die folgenden Wertpapiere weiterhin per 31. August 2015 mit Null bewertet:

Wertpapiere	ISIN Code/Telekurs- Valorennummer	Teilfonds
Oxford Street Finance Ltd 05 FRN	XS0232970433	- Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield
Romania Property Fund Ltd	GG00B2334D09	- Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Leaders

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende

Der Verwaltungsrat hat am 27. November 2014 folgende Dividenden beschlossen. Diese wurden auf der Generalversammlung der Anteilhaber am 10. Februar 2015 bestätigt.

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex- Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
Swiss Money	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	CHF	0,88
Euro Money	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	EUR	2,32
US Dollar Money	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	USD	1,01
Swiss Franc Bond	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	CHF	1,15
Euro Bond	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	EUR	3,15
EUR Corporate Bond Mid Yield	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	EUR	2,93
High Yield Bond	AS1	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	EUR	5,75
Bond Global Aggregate	AH	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	USD	2,09
Eastern European Bond	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	EUR	2,96
Absolute Return Bond (CHF)	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	CHF	2,20
Absolute Return Bond (EUR)	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	EUR	2,55
Global Convertible Bond	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	EUR	0,55
Emerging Markets Local Currency Bond	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	USD	4,02
Swiss Mid and Small Cap Equity	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	CHF	0,22
European Mid and Small Cap Equity	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	EUR	0,29
Japanese Equity	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	JPY	0,00
China Stars Equity	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	USD	1,28
European Equity	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	EUR	0,28
US Equity	A	26.11.2014	28.11.2014	03.12.2014	USD	0,50
Global Equity	A	26.11.2014	28.11.2014	03.12.2014	USD	0,00
Global Equity (ex-US)	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	USD	0,56
Emerging Markets Equity	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	USD	2,08
Emerging Markets Equity	AH1	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	EUR	1,15
Far East Equity	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	USD	0,32
New Power	A	26.11.2014	28.11.2014	03.12.2014	EUR	0,00
Clean Technology	A	26.11.2014	28.11.2014	03.12.2014	EUR	0,00
Future Resources	A	26.11.2014	28.11.2014	03.12.2014	EUR	0,25
Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	USD	3,55
Sustainable Emerging Markets Leaders	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	USD	0,74
Sustainable Global Leaders	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	USD	0,00
Robusta	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	EUR	0,36
Robusta Dynamic	A	26.11.2014	27.11.2014	02.12.2014	EUR	0,00
Emerging Markets Debt	AI	26.11.2014	28.11.2014	03.12.2014	EUR	0,63

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

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

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex-Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
Euro Bond	AM	24.09.2014	25.09.2014	01.10.2014	USD	0,23
	AM	24.10.2014	27.10.2014	31.10.2014	USD	0,23
	AM	24.11.2014	25.11.2014	01.12.2014	USD	0,22
	AM	24.12.2014	29.12.2014	05.01.2015	USD	0,22
	AM	23.01.2015	26.01.2015	30.01.2015	USD	0,14
	AM	24.02.2015	25.02.2015	03.03.2015	USD	0,14
	AM	24.03.2015	25.03.2015	31.03.2015	USD	0,14
	AM	24.04.2015	27.04.2015	04.05.2015	USD	0,14
	AM	22.05.2015	26.05.2015	01.06.2015	USD	0,13
	AM	24.06.2015	25.06.2015	01.07.2015	USD	0,13
Eastern European Bond	AM	24.07.2015	27.07.2015	31.07.2015	USD	0,13
	AM	24.08.2015	25.08.2015	31.08.2015	USD	0,14
	AM	24.09.2014	25.09.2014	01.10.2014	EUR	0,52
	AM	24.10.2014	27.10.2014	31.10.2014	EUR	0,51
	AM	24.11.2014	25.11.2014	01.12.2014	EUR	0,51
	AM	24.12.2014	29.12.2014	05.01.2015	EUR	0,48
	AM	23.01.2015	26.01.2015	30.01.2015	EUR	0,37
	AM	24.02.2015	25.02.2015	03.03.2015	EUR	0,36
	AM	24.03.2015	25.03.2015	31.03.2015	EUR	0,37
	AM	24.04.2015	27.04.2015	04.05.2015	EUR	0,37
	AM	22.05.2015	26.05.2015	01.06.2015	EUR	0,37
	AM	24.06.2015	25.06.2015	01.07.2015	EUR	0,36
	AM	24.07.2015	27.07.2015	31.07.2015	EUR	0,35
	AM	24.08.2015	25.08.2015	31.08.2015	EUR	0,32
	AM	24.09.2014	25.09.2014	01.10.2014	USD	0,54
	AM	24.10.2014	27.10.2014	31.10.2014	USD	0,53
	AM	24.11.2014	25.11.2014	01.12.2014	USD	0,52
	AM	24.12.2014	29.12.2014	05.01.2015	USD	0,47
	AM	23.01.2015	26.01.2015	30.01.2015	USD	0,34
	AM	24.02.2015	25.02.2015	03.03.2015	USD	0,34
Absolute Return Bond (EUR)	AM	24.03.2015	25.03.2015	31.03.2015	USD	0,33
	AM	24.04.2015	27.04.2015	04.05.2015	USD	0,33
	AM	22.05.2015	26.05.2015	01.06.2015	USD	0,34
	AM	24.06.2015	25.06.2015	01.07.2015	USD	0,33
	AM	24.07.2015	27.07.2015	31.07.2015	USD	0,32
	AM	24.08.2015	25.08.2015	31.08.2015	USD	0,31
	AM	24.09.2014	25.09.2014	01.10.2014	USD	0,13
	AM	24.10.2014	27.10.2014	31.10.2014	USD	0,13
	AM	24.11.2014	25.11.2014	01.12.2014	USD	0,13
	AM	24.12.2014	29.12.2014	05.01.2015	USD	0,12
Emerging Markets Local Currency Bond	AM	23.01.2015	26.01.2015	30.01.2015	USD	0,12
	AM	24.02.2015	25.02.2015	03.03.2015	USD	0,12
	AM	24.03.2015	25.03.2015	31.03.2015	USD	0,11
	AM	24.04.2015	27.04.2015	04.05.2015	USD	0,11
	AM	22.05.2015	26.05.2015	01.06.2015	USD	0,11
	AM	24.06.2015	25.06.2015	01.07.2015	USD	0,11
	AM	24.07.2015	27.07.2015	31.07.2015	USD	0,11
	AM	24.08.2015	25.08.2015	31.08.2015	USD	0,12
	AM	24.09.2014	25.09.2014	01.10.2014	USD	0,51
	AM	24.10.2014	27.10.2014	31.10.2014	USD	0,50
	AM	24.11.2014	25.11.2014	01.12.2014	USD	0,49
	AM	24.12.2014	29.12.2014	05.01.2015	USD	0,45
	AM	23.01.2015	26.01.2015	30.01.2015	USD	0,38
	AM	24.02.2015	25.02.2015	03.03.2015	USD	0,37
	AM	24.03.2015	25.03.2015	31.03.2015	USD	0,36
	AM	24.04.2015	27.04.2015	04.05.2015	USD	0,36
	AM	22.05.2015	26.05.2015	01.06.2015	USD	0,36
	AM	24.06.2015	25.06.2015	01.07.2015	USD	0,35
	AM	24.07.2015	27.07.2015	31.07.2015	USD	0,34
	AM	24.08.2015	25.08.2015	31.08.2015	USD	0,32

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

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

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex-Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
High Yield Bond	AMH	24.09.2014	25.09.2014	01.10.2014	USD	0,59
	AMH	24.10.2014	27.10.2014	31.10.2014	USD	0,58
	AMH	24.11.2014	25.11.2014	01.12.2014	USD	0,58
	AMH	24.12.2014	29.12.2014	05.01.2015	USD	0,57
	AMH	23.01.2015	26.01.2015	30.01.2015	USD	0,48
	AMH	24.02.2015	25.02.2015	03.03.2015	USD	0,48
	AMH	24.03.2015	25.03.2015	31.03.2015	USD	0,48
	AMH	24.04.2015	27.04.2015	04.05.2015	USD	0,48
	AMH	22.05.2015	26.05.2015	01.06.2015	USD	0,48
	AMH	24.06.2015	25.06.2015	01.07.2015	USD	0,47
	AMH	24.07.2015	27.07.2015	31.07.2015	USD	0,46
	AMH	24.08.2015	25.08.2015	31.08.2015	USD	0,45

Auf halbjährlicher Basis wurde für die Anteilsklasse AS folgende Dividende ausgeschüttet:

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex-Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
High Yield Bond	AS	29.04.2015	30.04.2015	07.05.2015	EUR	2,81

12 Wertpapierleihgeschäfte

Der Verwaltungsrat hat für eine Reihe von Teilfonds beschlossen, diese an Wertpapierleihgeschäften teilnehmen zu lassen. Im Rahmen solcher Geschäfte werden Wertpapiere aus dem Vermögen eines Teilfonds einer Gegenpartei gegen ein marktgerechtes Entgelt für eine bestimmte Zeit überlassen.

Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden den jeweiligen Teilfonds abzüglich der Kosten für den Lending Agent, die Verwaltungsgesellschaft und die Depotbank des Fonds zugeschrieben. Die Erträge und die direkten und indirekten Kosten der Wertpapierleihe werden in der Erfolgsrechnung separat ausgewiesen, und sind wie folgt aufgeteilt:

Vontobel Fund -	Währung	Bruttoerträge	Kosten und Gebühren	Nettoerträge
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	68'868	22'376	46'492
European Mid and Small Cap Equity	EUR	138'599	46'313	92'287
Japanese Equity	JPY	610'865	203'350	407'515
China Stars Equity	USD	79'776	26'546	53'231
New Power	EUR	250'853	83'472	167'382
Clean Technology	EUR	17'537	5'836	11'702
Future Resources	EUR	97'257	32'362	64'895

Per 31. August 2015 betragen der Marktwert, sowie der erhaltene Absicherungsbetrag, wie folgt:

Vontobel Fund -	Währung	Marktwert	Absicherungsbetrag
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	2'978'812	4'741'361
European Mid and Small Cap Equity	EUR	4'122'098	6'740'616
Japanese Equity	JPY	278'128'343	296'858'921
China Stars Equity	USD	4'854'231	7'198'484
New Power	EUR	10'096'894	10'752'487
Clean Technology	EUR	532'702	708'046
Future Resources	EUR	1'247'145	1'331'134

Die erhaltenen Sicherheiten bestehen ausschliesslich aus Staatsanleihen der folgenden Länder: Deutschland, Frankreich, Niederlande, Vereinigte Staaten, Vereinigtes Königreich

Die Kontrahenten der oben aufgezählten Wertpapierleihgeschäfte sind:

Barclays Capital Securities Limited, BNP PARIBAS ARBITRAGE, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG, JP Morgan Securities Plc, MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, Morgan Stanley & Co. Intl Plc, UBS AG London Branch.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

13 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	37'554
Euro Money	EUR	63'597
US Dollar Money	USD	71'902
Swiss Franc Bond	CHF	74'121
Euro Bond	EUR	100'561
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	533'742
High Yield Bond	EUR	226'908
US Dollar Bond (bis zum 03.10.2014)	USD	26'371
Bond Global Aggregate (seit dem 03.10.2014)	EUR	103'412
Eastern European Bond	EUR	404
Absolute Return Bond (CHF)	CHF	120'871
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	163'083
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	23'755
Global Convertible Bond	EUR	386'954
Emerging Markets Local Currency Bond	USD	32'007
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	311'594
European Mid and Small Cap Equity	EUR	825'503
Japanese Equity	JPY	19'359'338
China Stars Equity	USD	537'529
European Equity	EUR	569'280
US Equity	USD	480'381
Global Equity	USD	835'612
Global Equity (ex-US)	USD	96'940
Emerging Markets Equity	USD	5'887'580
Far East Equity	USD	1'137'408
New Power	EUR	215'780
Clean Technology	EUR	143'224
Future Resources	EUR	244'228
Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	193'686
Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	330'126
Sustainable Global Leaders	USD	857'058
Belvista Commodity	USD	116'107
Belvista Dynamic Commodity	USD	20'771
Belvista Non-Food Commodity	USD	63'888
Target Return Defensive	EUR	55'882
Target Return Balanced	EUR	60'992
Target Return Growth	EUR	92'141
Robusta	EUR	103'019
Robusta Dynamic	EUR	84'277
Emerging Markets Debt	USD	1'189'796
Pure Dividend Strategy	USD	147'477
Pure Momentum Strategy	USD	241'431
Pure Premium Strategy	USD	9'010
Global Bond	USD	10'064
Harcourt Absolute Return Credit Fund	USD	8'573
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	0*
Emerging Markets Bond	USD	449**

* Der Teilfonds wurde am 28.08.2015 aufgelegt.

** Der Teilfonds wurde am 24.08.2015 aufgelegt.

14 Ereignisse während des Berichtszeitraums

Am 30. September 2014 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic aufgelegt.

Am 30. September 2014 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Emerging Markets Bond in Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond umbenannt.

Am 3. Oktober 2014 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - US Dollar Bond in Vontobel Fund - Bond Global Aggregate umbenannt und neu ausgerichtet.

Am 28. November 2014 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Belvista Non-Food Commodity aufgelegt.

Am 31. März 2015 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Target Return (EUR) in Vontobel Fund - Target Return Defensive umbenannt und neu ausgerichtet.

Am 31. März 2015 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Target Return Growth aufgelegt.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

14 Ereignisse während des Berichtszeitraums (Fortsetzung)

Am 31. März 2015 wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds Vontobel Fund - Robusta und Vontobel Fund - Robusta Dynamic (die „Robusta Teilfonds“) mit ihren Anteilsklassen in den zum Zwecke dieser Übertragung lancierten Teilfonds Vontobel Fund - Target Return Balanced übertragen. Die Robusta Teilfonds wurden durch diesen Vorgang aufgelöst, ohne in Liquidation gesetzt worden zu sein. Die Anleger in den Robusta Teilfonds erhielten, im Gegenzug zum Verlust ihrer Anteile in den Robusta Teilfonds, Anteile derselben Anteilsklasse und Währung im neuen Teilfonds in einem im Verschmelzungsplan beschriebenen Verhältnis.

Per 1. April 2015 wurde Vontobel Management S.A., die bisherige Verwaltungsgesellschaft des Fonds, mit Vontobel Asset Management S.A., der bisherigen Hauptvertriebsstelle des Fonds und dem Anlageverwalter einiger der Teilfonds, verschmolzen. Personal, Infrastruktur, Aufgabenverteilung, Prozesse und alle weiteren Aktiven von Vontobel Management S.A. wurden vollständig an Vontobel Asset Management S.A. übertragen. Angesichts der Gesamtrechtsnachfolge als rechtliche Konsequenz der Verschmelzung übernimmt Vontobel Asset Management S.A. die Rechtsposition von Vontobel Management S.A. und folglich alle Rechte und Pflichten.

Am 30. Juni 2015 wurden die Teilfonds Vontobel Fund - Global Bond und Vontobel Fund - Harcourt Absolute Return Credit Fund aufgelegt.

Am 24. August 2015 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Emerging Markets Bond aufgelegt.

Am 28. August 2015 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund aufgelegt.

15 Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Am 29. Oktober 2015 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield aufgelegt.

Am 30. Oktober wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Equity Dynamic aufgelegt.

Am 30. Oktober 2015 wurden folgende Teilfonds umbenannt, wobei der Teilfonds Vontobel Fund - Harcourt Premium Strategy zudem neu ausgerichtet wurde:

Alte Teilfonds-Namen	Neue Teilfonds-Namen
Vontobel Fund - Belvista Commodity	Vontobel Fund - Harcourt Commodity
Vontobel Fund - Belvista Dynamic Commodity	Vontobel Fund - Harcourt Dynamic Commodity
Vontobel Fund - Belvista Non-Food Commodity	Vontobel Fund - Harcourt Non-Food Commodity
Vontobel Fund - Pure Momentum Strategy	Vontobel Fund - Harcourt Momentum Strategy
Vontobel Fund - Pure Dividend Strategy	Vontobel Fund - Harcourt Dividend Strategy
Vontobel Fund - Pure Premium Strategy	Vontobel Fund - Harcourt Premium Strategy
Vontobel Fund - Sustainable Global Leaders	Vontobel Fund - MTX Sustainable Global Leaders
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Leaders	Vontobel Fund - MTX Sustainable Emerging Markets Leaders
Vontobel Fund - Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	Vontobel Fund - MTX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Am 13. November 2015 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond aufgelegt.

Am 30. November 2015 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - TwentyFour Global Unconstrained Bond aufgelegt.

Allgemeine Informationen

TER (Total Expense Ratio)

Gemäss der Richtlinie des Schweizerischen Anlagefondsverbands (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

Allgemeine Informationen

TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen A bis AS ist wie folgt definiert:

Vontobel Fund -	A	AHI (EUR)	AH (USD)	AI (EUR)	Ausschüttend AI (GBP)	AM (EUR)	AM (USD)	AMH (USD)	AN	AS
Swiss Money	0,32%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Money	0,47%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Dollar Money	0,48%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	0,91%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Bond	1,11%	-	-	-	-	-	1,51%	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	1,31%	-	-	0,75%	-	-	-	-	-	-
High Yield Bond	-	-	-	0,78%	-	-	-	1,85%	-	1,77%
High Yield Bond ¹	-	-	-	0,78%	-	-	-	1,85%	-	1,77%
Bond Global Aggregate	1,04%	-	1,10%	-	-	-	-	-	-	1,41%
Bond Global Aggregate ¹	1,94%	-	1,65%	-	-	-	-	-	-	2,00%
Eastern European Bond	1,37%	-	-	-	-	1,77%	1,77%	-	-	-
Absolute Return Bond (CHF)	0,94%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (CHF) ¹	1,08%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	1,14%	-	-	-	-	-	1,54%	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	1,40%	-	-	-	-	-	1,54%	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	1,26%	-	-	0,84%	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	1,37%	-	-	1,45%	-	-	-	-	-	-
Global Convertible Bond	1,36%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Bond	1,55%	-	-	-	-	-	1,95%	-	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	2,04%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	2,07%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japanese Equity	1,68%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
China Stars Equity	2,18%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Equity	2,04%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Equity	2,03%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Equity	2,04%	-	-	1,18%	-	-	-	-	-	-
Global Equity (ex-US)	2,07%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity	2,10%	1,29%	-	-	-	-	-	-	1,27%	-
Far East Equity	2,05%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
New Power	2,07%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clean Technology	2,11%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Future Resources	2,07%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	2,12%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Leaders	2,06%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sustainable Global Leaders	1,91%	1,18%	-	-	-	-	-	-	-	-
Belvista Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Belvista Dynamic Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Belvista Dynamic Commodity ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Belvista Non-Food Commodity	-	1,17%	-	1,11%	-	-	-	-	-	-
Target Return Defensive	1,73%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Target Return Defensive ¹	1,73%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Target Return Balanced	1,74%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Target Return Growth	1,73%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Debt	-	-	-	0,78%	-	-	-	-	-	-
Pure Dividend Strategy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pure Momentum Strategy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pure Momentum Strategy ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pure Premium Strategy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pure Premium Strategy ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Harcourt Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	0,53%	-	-	-	0,57%	-
Emerging Markets Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Allgemeine Informationen

TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen B bis H (EUR) ist wie folgt definiert:

Vontobel Fund -	B	B (CHF)	B (EUR)	B (SEK)	C (CHF)	Thesaurierend C (EUR)	C (USD)	C (SEK)	G (CHF)	G (GBP)	H (CHF)	H (EUR)
Swiss Money	0,32%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Money	0,47%	-	-	-	-	1,12%	-	-	-	-	-	-
US Dollar Money	0,48%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	0,91%	-	-	-	1,31%	-	-	-	0,40%	-	-	-
Euro Bond	1,11%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	1,30%	-	-	-	-	1,68%	-	-	-	-	1,38%	-
High Yield Bond	1,37%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,45%	-
High Yield Bond ¹	1,37%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,45%	-
Bond Global Aggregate	1,04%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,10%	-
Bond Global Aggregate ¹	1,74%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,10%	-
Eastern European Bond	1,36%	-	-	-	-	1,77%	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (CHF)	0,94%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (CHF) ¹	1,08%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	1,14%	-	-	-	-	1,54%	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	1,35%	-	-	-	-	1,75%	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	1,26%	-	-	-	1,66%	-	-	-	-	-	1,32%	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	1,64%	-	-	-	2,24%	-	-	-	-	-	1,45%	-
Global Convertible Bond	1,36%	-	-	-	-	1,76%	-	-	-	-	1,44%	-
Emerging Markets Local Currency Bond	1,55%	1,55%	1,55%	-	-	-	1,95%	-	-	-	1,65%	1,65%
Swiss Mid and Small Cap Equity	2,04%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	2,07%	-	-	-	-	2,67%	-	-	-	-	-	-
Japanese Equity	1,68%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
China Stars Equity	2,18%	-	-	-	-	-	2,78%	-	-	-	-	-
European Equity	2,04%	-	-	-	-	2,64%	-	-	-	-	-	-
US Equity	2,03%	-	-	-	-	-	2,63%	-	-	-	-	2,11%
Global Equity	2,04%	-	-	2,04%	-	-	2,64%	-	-	-	-	2,13%
Global Equity (ex-US)	2,07%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,15%
Emerging Markets Equity	2,10%	-	-	2,10%	-	-	2,70%	2,70%	-	0,93%	2,18%	2,18%
Far East Equity	2,05%	-	-	-	-	-	2,65%	-	-	-	-	2,13%
New Power	2,07%	-	-	-	-	2,67%	2,67%	-	-	-	2,14%	-
Clean Technology	2,11%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Future Resources	2,07%	-	-	-	-	2,67%	2,67%	-	-	-	2,15%	-
Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	2,12%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,20%
Sustainable Emerging Markets Leaders	2,06%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sustainable Global Leaders	1,91%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,99%	1,99%
Belvista Commodity	1,86%	-	-	-	-	-	2,46%	-	-	-	1,92%	1,92%
Belvista Dynamic Commodity	2,19%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,25%	2,25%
Belvista Dynamic Commodity ¹	2,21%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,45%	2,25%
Belvista Non-Food Commodity	1,90%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,96%	1,96%
Target Return Defensive	1,73%	-	-	-	-	2,04%	-	-	-	-	1,79%	-
Target Return Defensive ¹	2,03%	-	-	-	-	2,30%	-	-	-	-	1,79%	-
Target Return Balanced	1,74%	-	-	-	-	2,06%	-	-	-	-	1,80%	-
Target Return Growth	1,73%	-	-	-	-	2,11%	-	-	-	-	1,79%	-
Emerging Markets Debt	1,37%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,45%	1,45%
Pure Dividend Strategy	1,93%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,01%	2,01%
Pure Dividend Strategy ¹	1,93%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,01%	2,01%
Pure Momentum Strategy	1,89%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,97%	1,97%
Pure Momentum Strategy ¹	2,10%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,22%	2,21%
Pure Premium Strategy	1,98%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,06%	2,06%
Pure Premium Strategy ¹	1,98%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,06%	2,06%
Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Harcourt Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,38%	-	-
Emerging Markets Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Allgemeine Informationen

TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen H (GBP) bis HN (EUR) ist wie folgt definiert:

Vontobel Fund -	Thesaurierend										
	H (GBP)	H (SEK)	H (USD)	HC (EUR)	HC (USD)	HI (CHF)	HI (EUR)	HI (SEK)	HI (USD)	HN (GBP)	HN (EUR)
Swiss Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Dollar Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	-	0,82%	-	-	0,82%	0,84%	-
High Yield Bond	-	-	1,45%	-	1,85%	0,86%	-	-	0,86%	-	-
High Yield Bond ¹	-	-	1,45%	-	1,85%	0,86%	-	-	0,87%	-	-
Bond Global Aggregate	-	-	1,10%	-	-	-	-	-	0,70%	-	-
Bond Global Aggregate ¹	-	-	1,83%	-	-	-	-	-	0,99%	-	-
Eastern European Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (CHF)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (CHF) ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	-	-	1,22%	-	-	-	-	-	0,76%	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	-	-	1,53%	-	-	-	-	-	0,94%	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	-	-	1,32%	-	-	0,86%	-	-	0,86%	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	-	-	1,52%	-	-	1,14%	-	-	1,38%	-	-
Global Convertible Bond	-	-	1,44%	-	-	0,85%	-	-	0,85%	-	-
Emerging Markets Local Currency Bond	-	-	-	-	-	0,99%	0,99%	-	-	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
China Stars Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Equity	-	-	-	-	-	-	1,25%	-	-	-	-
Global Equity	-	2,13%	-	2,72%	-	-	1,28%	-	-	-	-
Global Equity (ex-US)	-	-	-	-	-	-	1,28%	-	-	-	-
Emerging Markets Equity	-	2,18%	-	2,78%	-	1,29%	1,29%	-	-	1,33%	1,33%
Far East Equity	-	-	-	-	-	-	1,27%	-	-	-	-
New Power	2,14%	-	2,14%	-	-	-	-	-	-	-	-
Clean Technology	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Future Resources	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	-	-	-	-	1,33%	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sustainable Global Leaders	-	-	-	-	-	1,20%	1,20%	-	-	1,24%	1,24%
Belvista Commodity	-	1,92%	-	-	-	1,13%	1,13%	1,13%	-	-	-
Belvista Dynamic Commodity	-	-	-	-	-	1,46%	1,46%	-	-	-	-
Belvista Dynamic Commodity ¹	-	-	-	-	-	1,49%	1,48%	-	-	-	-
Belvista Non-Food Commodity	-	-	-	-	-	1,17%	1,17%	-	-	-	-
Target Return Defensive	-	-	1,79%	-	-	1,19%	-	-	1,19%	-	-
Target Return Defensive ¹	-	-	1,79%	-	-	1,19%	-	-	1,19%	-	-
Target Return Balanced	-	-	1,80%	-	-	1,19%	-	-	1,19%	-	-
Target Return Growth	-	-	1,79%	-	-	1,13%	-	-	1,13%	-	-
Emerging Markets Debt	-	-	-	-	-	0,86%	0,86%	-	-	-	-
Pure Dividend Strategy	-	-	-	-	-	1,23%	1,22%	-	-	-	-
Pure Dividend Strategy ¹	-	-	-	-	-	1,23%	1,23%	-	-	-	-
Pure Momentum Strategy	-	-	-	-	-	1,18%	1,18%	-	-	-	-
Pure Momentum Strategy ¹	-	-	-	-	-	1,41%	1,52%	-	-	-	-
Pure Premium Strategy	-	-	-	-	-	1,27%	1,27%	-	-	-	-
Pure Premium Strategy ¹	-	-	-	-	-	1,27%	1,28%	-	-	-	-
Global Bond	-	-	-	-	-	0,63%	0,63%	-	-	-	-
Harcourt Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Allgemeine Informationen

TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen HS (CHF) bis X ist wie folgt definiert:

Vontobel Fund -	HS (CHF)	I	Thesaurierend			N	R	S	X
			I (EUR)	I (GBP)					
Swiss Money	-	0,27%	-	-	-	-	0,27%	-	-
Euro Money	-	0,32%	-	-	-	-	0,42%	-	-
US Dollar Money	-	0,33%	-	-	-	-	0,43%	-	-
Swiss Franc Bond	-	0,54%	-	-	-	-	0,51%	-	-
Euro Bond	-	0,65%	-	-	-	-	0,51%	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	0,74%	-	-	-	-	0,49%	-	-
High Yield Bond	-	0,78%	-	-	-	-	0,53%	-	-
High Yield Bond ¹	-	0,79%	-	-	-	-	0,53%	-	-
Bond Global Aggregate	-	0,64%	-	-	-	-	0,54%	-	-
Bond Global Aggregate ¹	-	1,39%	-	-	-	-	1,64%	-	-
Eastern European Bond	-	0,78%	-	-	-	-	0,52%	-	-
Absolute Return Bond (CHF)	-	0,57%	-	-	-	-	0,54%	0,18%	-
Absolute Return Bond (CHF) ¹	-	0,72%	-	-	-	-	0,70%	0,18%	-
Absolute Return Bond (EUR)	-	0,68%	-	-	-	-	0,54%	0,18%	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	-	0,83%	-	-	-	-	0,80%	0,18%	-
Absolute Return Bond Dynamic	-	0,80%	-	-	-	-	0,70%	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	-	1,07%	-	-	-	-	1,28%	-	-
Global Convertible Bond	-	0,77%	-	-	-	-	0,51%	-	-
Emerging Markets Local Currency Bond	-	0,91%	-	-	-	-	0,60%	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	1,18%	-	-	-	-	0,64%	-	-
European Mid and Small Cap Equity	-	1,20%	-	-	-	-	0,67%	-	-
Japanese Equity	-	1,02%	-	-	-	-	0,68%	-	-
China Stars Equity	-	1,21%	-	-	-	-	0,68%	-	-
European Equity	-	1,17%	-	-	-	-	0,64%	-	-
US Equity	-	1,17%	-	-	1,21%	0,63%	-	-	-
Global Equity	-	1,18%	1,18%	1,18%	1,22%	0,64%	0,20%	-	-
Global Equity (ex-US)	-	1,20%	-	-	-	0,67%	-	-	-
Emerging Markets Equity	0,33%	1,21%	1,21%	1,21%	1,27%	0,70%	0,24%	-	-
Far East Equity	-	1,19%	-	-	1,23%	0,65%	-	-	-
New Power	-	1,19%	-	-	1,23%	0,66%	-	-	-
Clean Technology	-	1,24%	-	-	-	0,69%	-	-	-
Future Resources	-	1,21%	-	-	1,25%	0,67%	-	-	-
Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	1,25%	-	-	-	0,72%	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Leaders	-	1,19%	-	-	-	0,66%	-	-	-
Sustainable Global Leaders	-	1,12%	-	-	1,16%	0,66%	0,22%	-	-
Belvista Commodity	0,28%	1,07%	-	-	-	0,61%	-	-	-
Belvista Dynamic Commodity	-	1,40%	-	-	-	0,94%	0,55%	-	-
Belvista Dynamic Commodity ¹	-	1,52%	-	-	-	1,07%	0,55%	-	-
Belvista Non-Food Commodity	-	1,11%	-	-	-	0,65%	0,26%	-	-
Target Return Defensive	-	1,13%	-	-	-	0,84%	-	-	-
Target Return Defensive ¹	-	1,47%	-	-	-	1,25%	-	-	-
Target Return Balanced	-	1,13%	-	-	-	0,82%	-	-	-
Target Return Growth	-	1,07%	1,07%	-	-	0,74%	-	-	-
Emerging Markets Debt	-	0,78%	-	-	0,82%	0,52%	0,16%	-	-
Pure Dividend Strategy	-	1,14%	-	-	-	0,68%	-	-	-
Pure Dividend Strategy ¹	-	1,14%	-	-	-	0,69%	-	-	-
Pure Momentum Strategy	-	1,10%	-	-	-	0,64%	-	-	-
Pure Momentum Strategy ¹	-	1,46%	-	-	-	0,94%	-	-	-
Pure Premium Strategy	-	1,19%	-	-	-	0,73%	-	-	-
Pure Premium Strategy ¹	-	1,21%	-	-	-	0,73%	-	-	-
Global Bond	-	0,57%	-	-	-	-	-	-	-
Harcourt Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	0,66%
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	-	-	0,53%	0,57%	0,42%	-	-	-
Emerging Markets Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,76%

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, wie am 6. Juni 2008 abgeändert, berechnet.

Name des Teilfonds/Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2012 - 31.08.2013	31.08.2013 - 31.08.2014	31.08.2014 - 31.08.2015	Seit Lancierung
Vontobel Fund - Swiss Money Citigroup CHF 3-Month Eurodeposit, (Ex Salomon Brothers CHF-MM Perf. Index)	B	CHF	24.10.2000	0,65%	0,24%	-0,44%	15,00%
		CHF		-0,15%	-0,14%	-0,64%	13,47%
Vontobel Fund - Euro Money Citigroup EUR 3-Month Eurodeposit, (Ex Salomon Brothers EUR-MM Perf. Index)	B	EUR	24.10.2000	0,21%	0,59%	-0,13%	32,57%
		EUR		0,10%	0,16%	0,02%	36,40%
Vontobel Fund - US Dollar Money Citigroup USD 3-Month Eurodeposit, (Ex Salomon Brothers USD-MM Perf. Index)	B	USD	24.10.2000	0,48%	0,76%	-0,10%	28,28%
		USD		0,32%	0,22%	0,28%	34,51%
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond SBI ® Foreign Rating AAA Total Return, (bis 30.06.07: SBI Foreign TR)	B	CHF	25.10.1991	-0,06%	3,65%	1,32%	142,03%
		CHF		-0,61%	4,66%	3,42%	181,51%
Vontobel Fund - Euro Bond J.P. Morgan EMU Bond Index TR	B	EUR	25.10.1991	5,62%	10,90%	1,51%	279,56%
		EUR		4,43%	12,26%	2,74%	364,21%
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield Merrill Lynch EMU Corporate A-BBB	B	EUR	27.09.2002	6,98%	10,24%	1,87%	63,63%
		EUR		4,92%	8,44%	0,66%	81,44%
Vontobel Fund - High Yield Bond Customized Merrill Lynch High Yield BM, 50% EUR and 50% USD Hedged	B	EUR	11.06.2012	9,42%	9,89%	-1,93%	23,19%
		EUR		8,45%	10,23%	-1,29%	24,24%
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate J.P. Morgan US Govt. Index TR	B	USD	03.10.2014	-	-	4,85%*	4,85%*
		USD		-	-	2,18%*	2,18%*
Vontobel Fund - Eastern European Bond JP Morgan Global Bond Index Emerging Europe, (bis 02.05.07: Merrill Lynch Emerging Eur. Gov. Index)	B	EUR	05.09.1997	-3,94%	4,24%	-6,12%	153,42%
		EUR		-1,47%	4,42%	-6,44%	114,59%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (CHF)	B	CHF	01.07.2005	-0,28%	3,84%	-2,52%	7,73%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	B	EUR	09.12.1999	0,09%	4,38%	-1,32%	58,04%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	B	EUR	30.09.2014	-	-	-1,74%*	-1,74%
Vontobel Fund - Global Convertible Bond UBS Convertible Global Investment, Grade Hedged in EUR	B	EUR	14.04.2009	10,22%	8,65%	2,13%	41,35%
		EUR		12,91%	12,75%	2,10%	70,83%
Vontobel Fund - Emerging Markets Local Currency Bond JPM Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified Composite	B	USD	25.01.2011	-7,51%	7,09%	-22,32%	-18,39%
		USD		-5,38%	8,32%	-21,54%	-12,93%
Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity Swiss Performance Index ® Small & Mid-Cap TR	B	CHF	12.06.2001	26,17%	24,35%	3,73%	55,29%
		CHF		23,26%	24,00%	4,08%	119,83%
Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity MSCI Europe Small Cap Index TR net	B	EUR	08.11.2000	20,08%	14,93%	16,16%	88,50%
		EUR		26,52%	20,58%	19,38%	217,95%
Vontobel Fund - Japanese Equity MSCI Japan Index TR net, (bis 31.03.03: TOPIX Total Return Index)	B	JPY	21.11.1991	47,35%	15,58%	24,87%	-24,68%
		JPY		55,61%	16,26%	21,52%	16,62%

* Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum des Teilfonds.

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Name des Teilfonds/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2012 - 31.08.2013	31.08.2013 - 31.08.2014	31.08.2014 - 31.08.2015	Seit Lancierung
Vontobel Fund - China Stars Equity MSCI China Index TR net	B	USD USD	02.02.2007	15,74% 14,07%	13,47% 17,57%	0,38% -9,34%	46,88% 46,06%
Vontobel Fund - European Equity MSCI Europe Index TR net	B	EUR EUR	16.12.2002	10,19% 14,07%	7,16% 17,97%	14,14% 7,61%	165,73% 139,25%
Vontobel Fund - US Equity S&P 500 - TR	B	USD USD	21.11.1991	17,12% 18,70%	17,67% 25,25%	6,59% 0,48%	770,64% 741,31%
Vontobel Fund - Global Equity MSCI World Index TR net	B	USD USD	01.07.2005	10,82% 15,48%	17,10% 20,99%	0,31% -6,29%	103,27% 65,96%
Vontobel Fund - Global Equity (ex-US) MSCI EAFE Index TR net	B	USD USD	12.06.2001	6,23% 12,98%	13,67% 17,75%	-7,11% -12,35%	130,19% 78,16%
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity MSCI Emerging Market TR net	B	USD USD	03.11.1992	-5,38% 0,54%	21,77% 19,98%	-17,12% -22,95%	529,32% 231,08%
Vontobel Fund - Far East Equity MSCI All Country Asia Pacific Ex-Japan TR net, (bis 30.09.09: MSCI All Country Far East Ex-JP TR net)	B	USD USD	25.02.1998	-0,19% 7,11%	24,92% 21,02%	-9,14% -18,80%	301,52% 174,10%
Vontobel Fund - New Power MSCI World Index TR net	B	EUR EUR	12.12.2001	13,29% 12,45%	19,18% 21,23%	-5,31% 12,70%	15,61% 76,31%
Vontobel Fund - Clean Technology MSCI World Index TR net EUR	B	EUR EUR	17.11.2008	12,48% 12,45%	20,67% 21,23%	15,25% 12,70%	144,55% 149,83%
Vontobel Fund - Future Resources MSCI World Index TR net EUR	B	EUR EUR	17.11.2008	3,23% 12,45%	13,52% 21,23%	-7,24% 12,70%	90,34% 149,83%
Vontobel Fund - Sustainable Asian Leaders (ex Japan) MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD	B	USD USD	17.11.2008	12,80% 6,96%	21,59% 21,24%	-6,48% -16,06%	125,40% 119,54%
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Leader MSCI Emerging Markets Free Net Index	B	USD USD	15.07.2011	1,96% 0,54%	17,60% 19,98%	-11,61% -22,95%	-8,06% -20,00%
Vontobel Fund - Sustainable Global Leaders MSCI World Index TR net	B	USD	14.12.2012	- -	29,53% 21,10%	-1,61% -4,13%	35,56% 31,04%
Vontobel Fund - Belvista Commodity Dow Jones - UBS Commodity Index TR, (bis 31.07.08: GS Commodity Index 50%.DJ - AIG 50%)	B	USD USD	04.04.2007	-12,73% -10,60%	-2,72% -2,92%	-32,25% -28,18%	-42,89% -44,60%
Vontobel Fund - Belvista Dynamic Commodity UBS Commodity Index TR	B	USD USD	02.05.2012	-14,01% -10,60%	-1,14% -2,92%	-28,04% -28,18%	-34,75% -34,60%
Vontobel Fund - Belvista Non-Food Commodity Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index TR	B	USD USD	28.11.2014	- -	- -	-18,24% -21,69%	-18,24% -21,69%
Vontobel Fund - Target Return Defensive	B	EUR	25.05.2010	0,50%	3,78%	-3,06%	-2,01%
Vontobel Fund - Target Return Balanced	B	EUR	31.03.2015	-	-	-6,35%*	-6,35%
Vontobel Fund - Target Return Growth	B	EUR	31.03.2015	-	-	-7,29%*	-7,29%
Vontobel Fund - Robusta 50% MSCI ACWI & 50% JPM GBI GT EUR hedged	B	EUR EUR	02.09.2013	- -	- -	14,00% 13,06%	18,02% 28,13%
Vontobel Fund - Robusta Dynamic 70% MSCI ACWI & 30% JPM GBI GT EUR hedged	B	EUR EUR	02.09.2013	- -	- -	13,31% 16,54%	15,32% 35,33%
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt JPMorgan EMBI Global Diversified	B	USD	15.05.2013	-9,36%* -8,98%*	15,40% 14,61%	-4,53% -1,15%	-0,14% 3,12%

* Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum des Teilfonds.

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Name des Teilfonds/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2012 - 31.08.2013	31.08.2013 - 31.08.2014	31.08.2014 – 31.08.2015	Seit Lancierung
Vontobel Fund - Pure Dividend Strategy 3M USD Libor	B	USD	21.10.2013	-	-	-9,83% 0,28%	-8,58% 0,47%
Vontobel Fund - Pure Momentum Strategy 3M USD Libor	B	USD	21.10.2013	-	-	-4,71% 0,28%	1,29% 0,47%
Vontobel Fund - Pure Premium Strategy 3M USD Libor	B	USD	09.12.2013	-	-	-8,09% 0,28%	-7,55% 0,44%
Vontobel Fund - Global Bond Barclays Global Aggregate Bond Index Hedged USD	I	USD	30.06.2015	-	-	0,52% * 0,72% *	0,52% 0,72%
Vontobel Fund - Emerging Markets Bond 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% *	0,52% 0,72%
Vontobel Fund - Harcourt Absolute Return Credit Fund	X	USD	30.06.2015	-	-	0,36% *	0,36%
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund GBP 3 month Libor	I	GBP	28.08.2015	-	-	0,00% * 0,00% *	0,00% 0,00%

* Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum des Teilfonds.

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 2015 endende Geschäftsjahr.

Name des Teilfonds	Berechnung der Global Exposure	Modeltyp	Referenzportfolio	VaR Limit	Niedrigste VaR im Zeitraum	Höchste VaR im Zeitraum	Durchschnittliche VaR im Zeitraum	Mittleres Leverage-Niveau ⁽⁶⁾
Absolute Return Bond (CHF)	Absolute VaR	Monte Carlo ⁽⁷⁾	-	20%	0,30%	2,95%	1,49%	164,06%
Absolute Return Bond (EUR)	Absolute VaR	Monte Carlo ⁽⁷⁾	-	20%	0,27%	2,92%	1,46%	96,32%
Absolute Return Bond Dynamic ⁽¹⁾	Absolute VaR	Monte Carlo ⁽⁷⁾	-	20%	0,95%	5,80%	3,00%	217,90%
Belvista Commodity	Relative VaR	Monte Carlo ⁽⁷⁾	Bloomberg Commodity Index Total Return	200%	58,17%	142,61%	89,91%	363,30%
Belvista Dynamic Commodity ⁽²⁾	Relative VaR	Monte Carlo ⁽⁷⁾	Bloomberg Commodity Index Total Return	200%	48,90%	149,01%	89,92%	394,65%
Belvista Non-Food Commodity	Relative VaR	Monte Carlo ⁽⁷⁾	Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index Total Return	200%	54,36%	122,55%	80,96%	256,56%
Bond Global Aggregate ⁽³⁾	Absolute VaR	Monte Carlo ⁽⁷⁾	-	20%	1,16%	6,14%	3,47%	666,48%
Eastern European Bond	Relative VaR	Monte Carlo ⁽⁷⁾	JP Morgan GBI-EM Global Europe	200%	79,49%	106,32%	90,91%	15,98%
Emerging Markets Debt	Relative VaR	Monte Carlo ⁽⁷⁾	JP Morgan EMBI Global Diversified	200%	65,49%	100,51%	84,14%	78,51%
Emerging Markets Local Currency Bond	Relative VaR	Monte Carlo ⁽⁷⁾	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Comp. unhedged USD	200%	79,23%	119,35%	95,22%	87,98%
Harcourt Absolute Return Credit ⁽⁴⁾	Absolute VaR	Monte Carlo ⁽⁷⁾	-	20%	0,26%	3,62%	0,68%	28,28%
Pure Dividend Strategy	Relative VaR	Monte Carlo ⁽⁷⁾	MSCI World High Dividend Yield Net	200%	17,41%	97,95%	47,60%	140,95%
Pure Momentum Strategy	Absolute VaR	Monte Carlo ⁽⁷⁾	-	20%	1,82%	9,58%	3,93%	274,13%
Pure Premium Strategy	Absolute VaR	Monte Carlo ⁽⁷⁾	-	20%	0,07%	4,51%	1,34%	153,26%

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

Global Exposure (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Berechnung der Global Exposure	Modeltyp	Referenzportfolio	VaR Limit	Niedrigste VaR im Zeitraum	Höchste VaR im Zeitraum	Durchschnittliche VaR im Zeitraum	Mittleres Leverage-Niveau ⁽⁶⁾
Target Return Balanced ⁽⁵⁾	Absolute VaR	Monte Carlo ⁽⁷⁾	-	12%	2,42%	4,97%	3,59%	67,33%
Target Return Growth ⁽⁵⁾	Absolute VaR	Monte Carlo ⁽⁷⁾	-	20%	2,89%	7,78%	4,72%	86,02%
Target Return Defensive ⁽⁵⁾	Absolute VaR	Monte Carlo ⁽⁷⁾	-	8%	1,11%	3,19%	1,85%	9,31%

(1) Für den Zeitraum 2. Oktober 2014 – 31. August 2015 beobachtete Daten.

(2) Für den Zeitraum 2. Dezember 2014 – 31. August 2015 beobachtete Daten.

(3) Für den Zeitraum 3. Oktober 2014 – 31. August 2015 beobachtete Daten. In der Periode Oktober 2014 bis März 2015 wurde dieser Fonds fälschlicherweise unter relativer VaR im Prospekt ausgewiesen.

(4) Für den Zeitraum 3. Juli 2015 – 31. August 2015 beobachtete Daten.

(5) Für den Zeitraum 2. April 2015 – 31. August 2015 beobachtete Daten.

(6) Wie gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512 zulässig, wurden die hier veröffentlichten Daten zweiwöchentlich gesammelt. Leverage wird anhand des Sum of Notionals approach berechnet.

(7) Die VaR wird mit einem Konfidenzniveau von 99% und einem Horizont von 20 Geschäftstagen berechnet.

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé für das Geschäftsjahr vom 1. September 2014 bis zum 31. August 2015

An die Anteilshaber der Vontobel Fund SICAV

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss der Vontobel Fund SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Nettovermögensaufstellung, des Wertpapierbestands zum 31. August 2015, der Erfolgsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und den sonstigen Erläuterungen zum Jahresabschluss besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der SICAV 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 er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der SICAV ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der 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 der Vontobel Fund SICAV und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. August 2015 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Ernst & Young

Société Anonyme

Cabinet de révision agréé

Nadia Faber

Luxemburg, den 22. Dezember 2015

Vontobel Standorte

Schweiz

Zürich

Vontobel Holding AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich
Telefon +41 58 283 59 00
vontobel.com

Bank Vontobel AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich
Telefon +41 58 283 71 11

Vontobel Asset Management AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich
Telefon +41 58 283 71 50

Harcourt
Vontobel Asset Management AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich
Telefon +41 58 283 62 00
harcourt.ch

Vontobel Swiss Wealth Advisors AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich
Telefon +41 44 287 81 11

Vontobel Fonds Services AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich
Telefon +41 58 283 74 77

Vontobel Securities AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich
Telefon +41 58 283 71 11

Basel

Bank Vontobel AG
Niederlassung Basel
St. Alban-Anlage 58
CH-4052 Basel
Telefon +41 58 283 21 11

Bern

Bank Vontobel AG
Niederlassung Bern
Spitalgasse 40
CH-3000 Bern 7
Telefon +41 58 283 22 11

Genf

Banque Vontobel SA
Niederlassung Genf
Rue du Rhône 31
CH-1204 Genf
Telefon +41 58 283 25 00

Vontobel Swiss Wealth Advisors SA
Niederlassung Genf
Rue du Rhône 31
CH-1204 Genf
Telefon +41 22 809 81 51

Luzern

Bank Vontobel AG
Niederlassung Luzern
Schweizerhofquai 3a
CH-6002 Luzern
Telefon +41 58 283 27 11

Australien

Sydney
Vontobel Asset Management
Australia Pty Ltd.
Level 20, Tower 2, 201 Sussex St
NSW-Sydney 2000
Telefon +61 2 9006 1284

China

Hongkong

Vontobel Asset Management Asia
Pacific Ltd.
3601 Two International
Finance Centre
8 Finance Street, Central
HK-Hongkong
Telefon +852 3655 3990

Vontobel Wealth Management
(Hong Kong) Ltd.
3601 Two International
Finance Centre
8 Finance Street, Central
HK-Hongkong
Telefon +852 3655 3966

Deutschland

Frankfurt am Main

Bank Vontobel Europe AG
Niederlassung Frankfurt am Main
WestendDuo
Bockenheimer Landstrasse 24
D-60323 Frankfurt am Main
Telefon +49 69 695 99 60

Vontobel Financial Products GmbH
WestendDuo
Bockenheimer Landstrasse 24
D-60323 Frankfurt am Main
Telefon +49 69 297 208 11

Hamburg

Bank Vontobel Europe AG
Niederlassung Hamburg
Sudanhaus
Grosse Bäckerstrasse 13
D-20095 Hamburg
Telefon +49 40 638 587 0

Köln

Bank Vontobel Europe AG
Niederlassung Köln
Auf dem Berlich 1
D-50667 Köln
Telefon +49 221 20 30 00

München

Bank Vontobel Europe AG
Alter Hof 5
D-80331 München
Telefon +49 89 411 890 0

Grossbritannien

London

Bank Vontobel Europe AG
Niederlassung London
3rd Floor, 22 Sackville Street
GB-London W1S 3DN
Telefon +44 207 255 83 00

Vontobel Asset Management S.A.
Niederlassung London
3rd Floor, 22 Sackville Street
GB-London W1S 3DN
Telefon +44 207 255 83 00

TwentyFour Asset Management LLP
24 Cornhill
GB-London EC3V 3ND
Telefon +44 207 015 89 01
twentyfouram.com

Italien

Mailand

Vontobel Asset Management S.A.
Niederlassung Mailand
Piazza degli Affari, 3
I-20123 Mailand
Telefon +39 02 6367 3411

Liechtenstein

Vaduz

Bank Vontobel (Liechtenstein) AG
Pflugstrasse 20
FL-9490 Vaduz
Telefon +423 236 41 11

Luxemburg

Luxemburg

Vontobel Asset Management S.A.
2– 4, rue Jean l'Aveugle
L-1148 Luxemburg
Telefon +352 26 34 74 35 1

Österreich

Wien

Vontobel Asset Management S.A.
Niederlassung Wien
Kärntner Ring 5– 7/7
A-1010 Wien
Telefon +43 1 205 11 60 1280

Singapur

Singapur

Vontobel Financial Products
(Asia Pacific) Pte. Ltd.
8 Marina View,
Asia Square Tower 1, Level 07– 04
SGP-Singapur 018960
Telefon +65 6407 1170

Spanien

Madrid

Vontobel Asset Management S.A.
Niederlassung Madrid
Paseo de la Castellana, 95, Planta 18
E-28046 Madrid
Telefon +34 91 520 95 95

USA

Dallas

Vontobel Swiss Wealth Advisors AG Inc.
Niederlassung Dallas
100 Crescent Court
Dallas, TX 75201, USA
Telefon +1 214 459 3250

New York

Vontobel Asset Management Inc.
1540 Broadway, 38th Floor
New York, NY 10036, USA
Telefon +1 212 415 70 00
vusa.com

Vontobel Securities AG

Niederlassung New York
1540 Broadway, 38th Floor
New York, NY 10036, USA
Telefon +1 212 792 58 20

Vereinigte Arabische Emirate

Dubai

Vontobel Financial Products Ltd.
Liberty House, Office 913,
Dubai International Financial Centre
P.O. Box 506814
Dubai, Vereinigte Arabische Emirate
Telefon +971 4 703 85 00