

Vontobel Fund

Société d'Investissement
à Capital Variable

Geprüfter Jahresbericht für das Geschäftsjahr
vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020

Vontobel Fund

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

Vontobel Fund - Swiss Money
 Vontobel Fund - Euro Short Term Bond
 Vontobel Fund - US Dollar Money
 Vontobel Fund - Swiss Franc Bond
 Vontobel Fund - Euro Bond
 Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield
 Vontobel Fund - High Yield Bond
 Vontobel Fund - Bond Global Aggregate
 Vontobel Fund - Eastern European Bond
 Vontobel Fund - Value Bond
 Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)
 Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic
 Vontobel Fund - Global Convertible Bond
 Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond
 Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity
 Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity
 Vontobel Fund - mtX China Leaders
 Vontobel Fund - European Equity
 Vontobel Fund - US Equity
 Vontobel Fund - Global Equity
 Vontobel Fund - Global Equity X
 Vontobel Fund - Global Equity Income
 Vontobel Fund - Emerging Markets Equity
 Vontobel Fund - Asia Pacific Equity
 Vontobel Fund - Clean Technology
 Vontobel Fund - Future Resources
 Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)
 Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders
 Vontobel Fund - Smart Data Equity (bis 17.12.2019: Vontobel Fund - mtX Sustainable Global Leaders)
 Vontobel Fund - Commodity
 Vontobel Fund - Dynamic Commodity
 Vontobel Fund - Non-Food Commodity
 Vontobel Fund - Emerging Markets Debt
 Vontobel Fund - Sustainable Global Bond (bis 17.12.2019: Vontobel Fund - Global Bond)
 Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield
 Vontobel Fund - Emerging Markets Blend
 Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond
 Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund
 Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income
 Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund
 Vontobel Fund - Multi Asset Income
 Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities
 Vontobel Fund - Multi Asset Defensive
 Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset
 Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Es wird darauf hingewiesen, dass für die Teilinvestmentvermögen

Vontobel Fund - Tail Risk Optima

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Vontobel Fund - Future Mobility

Vontobel Fund - Commodity Alpha

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt Defensive

Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Vontobel Fund - LCR Global Bond (liquidiert per 16. Dezember 2019)

keine Anzeige gemäß § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet wurde.

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

Vontobel Fund

Geprüfter Jahresbericht

für das Geschäftsjahr vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020

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

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

Vontobel Fund

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

Organisation	6
Kombinierter Umbrella Fonds	9
Vontobel Fund - Swiss Money	11
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond	16
Vontobel Fund - US Dollar Money	22
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond	27
Vontobel Fund - Euro Bond	34
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	39
Vontobel Fund - High Yield Bond	48
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate	54
Vontobel Fund - Eastern European Bond	62
Vontobel Fund - Value Bond	65
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	71
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	77
Vontobel Fund - Global Convertible Bond	83
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	86
Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity	91
Vontobel Fund - European Mid And Small Cap Equity	93
Vontobel Fund - Japanese Equity	96
Vontobel Fund - mtx China Leaders	97
Vontobel Fund - European Equity	99
Vontobel Fund - US Equity	102
Vontobel Fund - Global Equity	104
Vontobel Fund - Global Equity X	107
Vontobel Fund - Global Equity Income	110
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	113
Vontobel Fund - Asia Pacific Equity	116
Vontobel Fund - Clean Technology	119
Vontobel Fund - Future Resources	122
Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	125
Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	128
Vontobel Fund - Smart Data Equity	131
Vontobel Fund - Commodity	134
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	139
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	143
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	147
Vontobel Fund - Sustainable Global Bond	158
Vontobel Fund - Credit Opportunities	163
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield	169
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend	178
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	185
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	194
Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	198
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund	202
Vontobel Fund - LCR Global Bond	212

Vontobel Fund

Vontobel Fund - Multi Asset Solution	213
Vontobel Fund - Multi Asset Income	215
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	220
Vontobel Fund - Multi Asset Defensive	224
Vontobel Fund - Multi Asset Alphabet	229
Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	230
Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor	233
Vontobel Fund - Alternative Risk Premia	243
Übersicht Anteilsanzahl	244
Übersicht Fondsvermögen	258
Bericht des Verwaltungsrates	272
Erläuterungen zum Jahresabschluss	275
Allgemeine Informationen (ungeprüft)	350
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	357

Organisation

Gesellschaftssitz des Fonds	Vontobel Fund 11-13, Boulevard de la Foire L-1528 Luxemburg Tel. +352 2605 9950, Fax +352 2460 9913
Verwaltungsrat Vorsitzender des Verwaltungsrates	
Dominic Gaillard	Bank Vontobel AG, Zürich
Verwaltungsratsmitglieder	
Philippe Hoss Dorothee Wetzel	Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, Luxemburg Vontobel Asset Management AG, Zürich
Verwaltungsgesellschaft	Vontobel Asset Management S.A. Bis 10. Dezember 2019: 2-4, Rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxemburg Seit 11. Dezember 2019: 18, Rue Erasme L-1468 Luxemburg
Verwahrstelle, Administrator, Transfer-, Register- und Domizilstelle	RBC Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette Tel. +352 2605-1, Fax +352 2460 9500
Anlageverwalter	Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz Vontobel Asset Management Inc. 1540 Broadway, 38th Floor New York, NY 10036, USA TwentyFour Asset Management LLP 8th Floor The Monument Building 11 Monument Street London EC3R 8AF, Grossbritannien Bis zum 31. Dezember 2019: Sumitomo Mitsui DS Asset Management Company, Limited Atago Green Hills MORI Tower 28F, 2-5-1 Atago, Minato-ku, Tokyo, JP-105-6228, Japan Vontobel Asset Management S.A. Niederlassung Mailand Piazza degli Affari 2 I-20123 Mailand, Italien Vontobel Asset Management S.A. Niederlassung München Leopoldstrasse 8-10 D-80802 München, Deutschland Euronova Asset Management UK LLP 7-9 North St. David Street Edinburgh Midlothian EH2 1AW, Grossbritannien

Organisation

Unteranlageverwalter	Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz
Rechtsberater in Luxemburg	Elvinger Hoss Prussen, société anonyme 2, Place Winston Churchill, B.P. 425 L-2014 Luxemburg
Réviser d'entreprises agréé	Ernst & Young S.A. 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg
Vertreter für die Schweiz	Vontobel Fonds Services AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 74 77, Fax +41 58 283 53 05
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Vontobel AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 71 11, Fax +41 58 283 76 50
Zahl- und Informationsstelle in Deutschland	B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA Untermainanlage 1 D-60329 Frankfurt am Main Tel. +49 69 210 40, Fax +49 69 281 429
Zahl- und Informationsstelle in Österreich	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien Tel. +43 50 100 12 139, Fax +43 50 100 912 139
Zahlstelle in Italien	Raiffeisen Landesbank Südtirol AG Via Laurin, 1 I-39100 Bozen State Street Bank International GmbH – Succursale Italia Via Ferrante Aporti, 10 I-20125 Mailand Bis zum 2. Oktober 2020: BNP Paribas Securities Services Niederlassung Mailand Piazza Lina Bo Bardi, 3 I-20124 Mailand Société Générale Securities Services S.p.A. Via Benigno Crespi, 19/A I-20159 Mailand Banca Sella Holding S.p.A. Piazza Gaudenzio Sella, 1 I-13900 Biella CACEIS Bank, Italy Branch Niederlassung Mailand Piazza Cavour, 2 I-20121 Mailand Allfunds Bank S.A.U. Niederlassung Mailand Via Bocchetto, 6 I-20123 Mailand Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo Via Lucrezia Romana, 41/47 I-00178 Rom

Organisation

Zahlstelle in Liechtenstein	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Zahlstelle in Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Investor Services/Paying Agent AS-12 Råsta Strandväg 5 SE-169 79 Solna Tel. +46 8 763 5198
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 Bis 6. April 2020: Suites 1.15 - 1.16 1st Floor 5 Old Bailey London EC4M 7BA Seit 7. April 2020: 2nd Floor 107 Cheapside London EC2V 6DN
Facilities Agent für Irland	Carne Global Financial Services Limited 2nd Floor Block E Iveagh Court Harcourt Road Dublin 2

Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Konsolidierte	Aktiva	33'292'387'500	
Nettovermögensaufstellung	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	36'893'076'884	
per 31. August 2020	Bankguthaben	1'152'095'142	
	Forderungen aus Devisen	36'897'445	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	88'723'116	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	281'082'207	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	155'882'656	
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	376'573'016	
	(9) Forderungen aus Swaps	1'723'648	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	111'606'113	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	3'117'881	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	15'535'629	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	15'165'645	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	753'291	
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	19'601'349	
	(2) Sonstige Aktiva	3'217'656	
	Total Aktiva	39'155'051'678	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	128'299'545	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	75'822'813	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	132'170'003	
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	375'683'284	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	36'448'294	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	19'859	
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	362'943	
	Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference	108	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	4'808'090	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	13'737'040	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2'253'392	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference	420'190	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen	21'505'145	
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	752'614	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	529'577	
	(5) Service Fee	5'545'718	
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'429'507	
	(3) Management Fee	23'925'511	
	(3) Performance Fee	1'114'728	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	3'161'468	
	Total Passiva	827'989'829	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	38'327'061'849	

Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	CHF
Konsolidierte Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	32'723'905'141
	Umrechnungsdifferenz	-1'984'013'995
	Nettoerträge aus Anlagen	679'656'278
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	1'632'249'850
	Termingeschäften	79'601'642
	Devisentermingeschäften	99'861'067
	Swaps	2'957'024
	Contracts for Difference	9'305'725
	Optionen	-33'754'838
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-223'323'507
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	239'502'814
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-90'701'101
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	91'054'490
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	13'811'404
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-17'076'262
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	18'893'350
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	2'502'037'936
	Anteilszeichnungen	21'614'188'155
	Anteilsrücknahmen	-16'405'731'792
	(11) Ausbezahlte Dividende	-123'323'596
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	38'327'061'849
Konsolidierte Erfolgsrechnung vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	6'070'819
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	744'118'671
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	53'686
	(2) Nettodividenden	280'296'341
	Sonstige Erträge	524'249
	Total Erträge	1'031'063'766
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	253'773'867
	(3) Performance Fee	1'602'680
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'977'963
	(4) „Taxe d'abonnement“	7'727'564
	Bankzinsen	3'534'891
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	4'524'004
	(2) Zinsen aus Contracts for Difference, netto	105
	(5) Service Fee	70'031'714
	Liquidationskosten	58'033
	(8) Sonstige Aufwendungen	8'176'667
	Total Aufwendungen	351'407'488
	Nettoerträge aus Anlagen	679'656'278

Vontobel Fund - Swiss Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	106'468'141	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	105'075'580	
	Bankguthaben	18'316'604	
	Forderungen aus Devisen	66	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	352'085	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	635'569	
	Total Aktiva	124'379'904	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	252'493	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	5'239	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	4'100'818	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	66	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	222	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	26'714	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	4'604	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'962	
	(5) Service Fee	12'041	
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'999	
	(3) Management Fee	14'649	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	7'425	
	Total Passiva	4'428'232	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	119'951'672	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	129'725'535	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	496'955	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	506'411	
	Termingeschäften	34'677	
	Devisentermingeschäften	98'980	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-2'528'763	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	149'052	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-42'719	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	13'342	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-1'272'065	
	Anteilszeichnungen	57'626'526	
	Anteilsrücknahmen	-66'012'547	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-115'777	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	119'951'672	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	13'347	
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'028'716	
	Total Erträge	1'042'063	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	175'772	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	16'915	
	(4) „Taxe d'abonnement“	12'206	
	Bankzinsen	138'274	
	(5) Service Fee	160'685	
	(8) Sonstige Aufwendungen	41'256	
	Total Aufwendungen	545'108	
	Nettoerträge aus Anlagen	496'955	

Vontobel Fund - Swiss Money

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Australien					
800'000	AUD	Toyota Finance Australia	2.500%	07.12.20	535'265 0.45
700'000	CHF	National Australia Bank	1.000%	10.12.21	711'760 0.59
180'000	CHF	Westpac Banking	0.400%	09.06.23	183'060 0.15
Total - Australien				1'430'085	1.19
Bolivarische Republik Venezuela					
580'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	1.375%	11.02.21	583'712 0.49
Total - Bolivarische Republik Venezuela				583'712	0.49
Deutschland					
700'000	AUD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.800%	17.02.21	471'678 0.39
1'345'000	CHF	Deutsche Bank	0.750%	05.07.21	1'345'135 1.12
25'000	CHF	Deutsche Bank	0.750%	21.03.22	25'025 0.02
1'250'000	CHF	Henkel	0.273%	28.04.23	1'262'500 1.05
Total - Deutschland				3'104'338	2.58
Finnland					
1'000'000	CHF	OP Yrityspankki	1.000%	14.07.21	1'014'500 0.85
1'200'000	EUR	Central Bank of Savings Banks Finland	FRN	08.03.21	1'293'776 1.08
600'000	USD	Municipality Finance	FRN	26.10.20	540'270 0.45
Total - Finnland				2'848'546	2.38
Frankreich					
3'000'000	CHF	GDF Suez	1.125%	09.10.20	3'005'099 2.51
300'000	CHF	RCI Banque	0.500%	20.04.22	297'450 0.25
755'000	CHF	SNCF EMTN	2.625%	13.12.21	783'766 0.65
500'000	CHF	Société Générale	0.400%	22.02.22	500'750 0.42
700'000	EUR	RCI Banque	FRN	12.01.23	735'251 0.61
Total - Frankreich				5'322'316	4.44

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Honduras					
1'000'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	0.194%	19.11.21	1'003'800 0.84
Total - Honduras				1'003'800	0.84
Irland					
1'155'000	CHF	RZD Capital	2.730%	26.02.21	1'169'438 0.97
Total - Irland				1'169'438	0.97
Japan					
600'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	FRN	25.07.22	543'695 0.45
Total - Japan				543'695	0.45
Kaiman-Inseln					
350'000	CHF	Banort	1.550%	11.10.22	347'900 0.29
Total - Kaiman-Inseln				347'900	0.29
Kanada					
420'000	CHF	Bank of Montreal	0.050%	30.12.22	421'470 0.35
Total - Kanada				421'470	0.35
Liechtenstein					
1'200'000	CHF	LGT Bank	1.500%	10.05.21	1'216'080 1.01
1'380'000	CHF	VP Bank	0.500%	07.04.21	1'388'004 1.16
Total - Liechtenstein				2'604'084	2.17
Luxemburg					
900'000	CHF	Gaz Capital	2.750%	30.11.21	926'280 0.77
1'300'000	CHF	Glencore Finance Europe	1.250%	01.12.20	1'302'340 1.09
415'000	CHF	Glencore Finance Europe	2.250%	10.05.21	421'018 0.35
750'000	EUR	Sig Combibloc Purchaseco	1.875%	18.06.23	830'947 0.69
Total - Luxemburg				3'480'585	2.90

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Mexiko					
690'000	CHF	Pemex	1.500%	08.12.20	688'413 0.57
Total - Mexiko				688'413	0.57
Niederlande					
700'000	CHF	ABN Amro	0.500%	29.07.22	712'250 0.59
1'175'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	2.250%	14.10.20	1'178'995 0.98
325'000	CHF	Energie Beheer Nederland	0.500%	22.09.22	330'038 0.28
600'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank	2.625%	07.02.22	627'000 0.52
1'200'000	CHF	Rabobank EMTN	1.250%	15.10.20	1'202'640 1.00
750'000	CHF	Shell International Finance	0.375%	21.08.23	762'750 0.64
700'000	EUR	Daimler International	FRN	11.05.22	753'411 0.63
100'000	EUR	Robert Bosch	1.625%	24.05.21	109'245 0.09
500'000	USD	Siemens Finance	FRN	16.03.22	453'594 0.38
Total - Niederlande				6'129'923	5.11
Norwegen					
2'035'000	CHF	SpareBank 1 Nord-Norge	0.875%	02.12.20	2'041'715 1.70
1'775'000	CHF	Statnett	2.375%	08.02.21	1'797'719 1.50
Total - Norwegen				3'839'434	3.20
Österreich					
130'000	CHF	Bawag PSK	0.010%	15.09.21	129'701 0.11
2'200'000	CHF	Hypo Noe	0.000%	30.12.20	2'202'420 1.83
1'700'000	CHF	Hypo Vorarlberg	0.125%	06.10.21	1'702'380 1.42
35'000	CHF	KommunalKredit Austria	2.500%	14.02.22	36'138 0.03
3'565'000	CHF	Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien	1.000%	12.11.20	3'574'625 2.98
Total - Österreich				7'645'264	6.37
Polen					
1'200'000	CHF	PKO Bank	0.300%	02.11.21	1'202'160 1.00
Total - Polen				1'202'160	1.00

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Schweden					
920'000	CHF	Akademiska	2.250%	22.02.21	932'052 0.78
1'385'000	CHF	Nordea Bank	1.125%	02.10.20	1'386'662 1.16
110'000	CHF	Svenska Handelsbanken	1.375%	05.10.22	113'465 0.09
500'000	EUR	Volvo Treasury	FRN	13.09.21	539'017 0.45
Total - Schweden				2'971'196	2.48
Schweiz					
800'000	CHF	ABB	2.250%	11.10.21	821'520 0.68
300'000	CHF	Aduno	1.125%	16.07.21	302'760 0.25
1'000'000	CHF	Aeroporto International de Genève	1.050%	26.05.23	1'018'500 0.85
200'000	CHF	Allreal	0.750%	31.03.21	200'840 0.17
745'000	CHF	Allreal	2.000%	23.09.20	746'043 0.62
400'000	CHF	Basler Kantonalbank	2.500%	24.03.21	407'000 0.34
15'000	CHF	Cembra Money Bank	0.500%	15.09.21	15'075 0.01
1'400'000	CHF	Cooperative Group	0.875%	16.06.21	1'412'460 1.18
825'000	CHF	Emissions- und Finanz	0.375%	06.05.21	823'515 0.69
50'000	CHF	Emissions- und Finanz	0.450%	11.07.22	49'850 0.04
450'000	CHF	Geberit	0.350%	20.10.22	455'175 0.38
1'575'000	CHF	Givaudan	1.000%	18.09.20	1'575'945 1.31
10'000	CHF	Givaudan	2.125%	07.12.21	10'315 0.01
700'000	CHF	Helvetia Holding	0.750%	28.10.20	701'330 0.58
1'075'000	CHF	HIAG Immonilien	1.000%	01.07.21	1'077'473 0.90
450'000	CHF	Kraftwerke Hinterrhein	2.375%	28.07.22	470'250 0.39
300'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern	2.750%	10.03.22	310'500 0.26
1'620'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern	0.500%	09.09.21	1'625'994 1.36
1'100'000	CHF	Lausanne-Stadt Kanton	1.000%	29.04.22	1'122'000 0.94
3'600'000	CHF	Lindt & Spruengli	0.500%	08.10.20	3'603'599 3.01
600'000	CHF	Luzerner Kantonalbank	2.625%	25.11.20	604'440 0.50
120'000	CHF	Luzerner Kantonalbank	3.000%	27.12.21	124'872 0.10
365'000	CHF	Mobimo Holdings	1.625%	19.05.21	369'417 0.31

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
1'200'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	0.875% 05.10.21	1'218'360	1.02
400'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	2.375% 27.01.21	404'960	0.34
700'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.000% 02.07.21	703'570	0.59
865'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.000% 15.12.21	870'623	0.73
925'000	CHF	PSP Swiss Property	0.060% 11.02.22	925'925	0.77
390'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	1.625% 07.02.22	399'945	0.33
2'300'000	CHF	Roche Kapitalmarkt	1.625% 23.09.22	2'395'449	2.00
1'000'000	CHF	SGS	1.375% 25.02.22	1'021'500	0.85
1'800'000	CHF	Sika	0.125% 12.07.21	1'807'559	1.51
450'000	CHF	Sonova Holding	0.550% 06.04.22	453'375	0.38
600'000	CHF	Sonova Holding	0.010% 11.10.21	600'060	0.50
1'800'000	CHF	Swiss Life	FRN 06.12.21	1'801'799	1.50
1'025'000	CHF	Swiss Prime Site	1.750% 16.04.21	1'035'763	0.86
700'000	CHF	Swiss Prime Site	2.000% 21.10.20	702'170	0.59
295'000	CHF	Swisscom	2.625% 31.08.22	311'963	0.26
800'000	CHF	Tessin Kanton	2.500% 04.11.21	827'680	0.69
415'000	CHF	Tessin Kanton	0.625% 09.05.22	421'640	0.35
1'700'000	CHF	Thurgauer Kantonalbank	1.000% 30.11.22	1'750'150	1.46
800'000	CHF	Thurgauer Kantonalbank	2.250% 25.02.21	810'720	0.68
250'000	CHF	Walliser Kantonalbank	0.250% 16.03.23	253'125	0.21
400'000	CHF	Walliser Kantonalbank	0.080% 15.09.21	401'960	0.34
600'000	CHF	Zuerich	2.875% 21.04.21	613'380	0.51
600'000	CHF	Zuger Kantonalbank	1.125% 29.10.20	601'620	0.50
1'400'000	CHF	Zürcher Kantonalbank	0.875% 17.05.21	1'414'560	1.18
1'500'000	CHF	Zürich Kanton	0.500% 03.12.20	1'504'500	1.25
Total - Schweiz				41'101'229	34.28

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Spanien					
70'000	CHF	Santander Consumer Finance	0.500% 05.10.20	70'056	0.06
420'000	CHF	Santander Consumer Finance	0.600% 23.03.21	422'016	0.35
640'000	CHF	Telefonica Emisiones	2.595% 23.10.20	642'176	0.54
Total - Spanien				1'134'248	0.95
Vereinigte Staaten					
700'000	AUD	Bank of America	3.300% 05.08.21	477'290	0.40
150'000	AUD	Citigroup	3.750% 04.05.21	101'927	0.08
520'000	CHF	Coca-Cola	0.250% 22.12.22	525'720	0.44
210'000	CHF	Goldman Sachs	0.550% 09.09.21	210'987	0.18
200'000	CHF	International Bank for Reconstruction and Development	0.000% 26.11.21	201'340	0.17
1'000'000	CHF	JPMorgan Chase & Co	1.125% 06.11.20	1'002'800	0.83
700'000	CHF	Mondelez	0.625% 06.10.20	700'560	0.58
450'000	CHF	Mondelez	0.650% 26.07.22	454'500	0.38
1'000'000	CHF	Wells Fargo & Co	0.625% 03.09.20	1'000'000	0.84
400'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.125% 03.12.22	432'476	0.36
350'000	USD	Chevron	FRN 12.08.22	315'492	0.26
Total - Vereinigte Staaten				5'423'092	4.52
Vereinigtes Königreich					
1'400'000	CHF	Bank NewZeland International	1.375% 03.02.21	1'412'180	1.18
200'000	CHF	Bank NewZeland International	0.250% 24.06.22	201'600	0.17
1'420'000	CHF	BAT International Finance	0.625% 08.09.21	1'427'100	1.19
85'000	CHF	BP Capital Markets	0.750% 27.09.21	85'995	0.07
500'000	CHF	Credit Agricole	0.450% 14.03.22	502'500	0.42
750'000	CHF	Credit Suisse London	1.000% 24.09.21	758'475	0.63
800'000	CHF	Network Rail Infrastructure Finance	2.750% 06.10.21	827'440	0.69
1'300'000	CHF	UBS	0.170% 13.05.22	1'310'400	1.09

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
1'150'000	CHF	Westpac Securities	0.125% 15.12.22	1'159'200	0.97
200'000	EUR	UBS	0.750% 21.04.23	219'992	0.18
200'000	USD	Barclays	1.700% 12.05.22	183'578	0.15
Total - Vereinigtes Königreich				8'088'460	6.74

Total - Obligationen				101'083'388	84.27
-----------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				101'083'388	84.27
--	--	--	--	--------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen					
Kanada					
1'450'000	USD	HSBC Bank	0.950% 14.05.23	1'320'955	1.10
Total - Kanada				1'320'955	1.10

Republik Korea					
900'000	AUD	Korea Development Bank	FRN 19.10.23	604'855	0.51
Total - Republik Korea				604'855	0.51

Schweden					
200'000	USD	Swedbank	1.300% 02.06.23	184'011	0.15
Total - Schweden				184'011	0.15

Schweiz					
1'600'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0.000% 22.06.21	1'604'000	1.34
Total - Schweiz				1'604'000	1.34

Total - Obligationen				3'713'821	3.10
-----------------------------	--	--	--	------------------	-------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				3'713'821	3.10
--	--	--	--	------------------	-------------

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

Investmentfonds

Luxemburg					
1'878	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR **		278'371	0.23
Total - Luxemburg				278'371	0.23

Total - Investmentfonds				278'371	0.23
--------------------------------	--	--	--	----------------	-------------

Total - Anlagen				105'075'580	87.60
------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	189'103'319	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	185'042'432	
	Bankguthaben	1'096'530	
	Forderungen aus Devisen	62	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	1'094'147	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'631'434	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	845'131	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	650'555	
	Total Aktiva	191'360'291	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	206	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	190'569	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2'733'417	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	62	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	11	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'886	
	(5) Service Fee	16'968	
	(4) „Taxe d'abonnement“	11'427	
	(3) Management Fee	36'110	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	8'111	
	Total Passiva	2'999'767	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	188'360'524	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	176'460'367	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	4'821'104	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-2'329'885	
	Termingeschäften	6'000	
	Devisentermingeschäften	969'486	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-3'982'339	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-1'238'567	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	626'272	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	53'250	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-1'074'679	
	Anteilszeichnungen	128'742'954	
	Anteilsrücknahmen	-115'539'054	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-229'064	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	188'360'524	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	2'506	
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	5'654'241	
	Total Erträge	5'656'747	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	434'991	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	24'032	
	(4) „Taxe d'abonnement“	70'900	
	Bankzinsen	25'349	
	(5) Service Fee	238'148	
	(8) Sonstige Aufwendungen	42'223	
	Total Aufwendungen	835'643	
	Nettoerträge aus Anlagen	4'821'104	

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
Obligationen						
Ägypten						
1'500'000	USD	Afreximbank	4.000%	24.05.21	1'279'318	0.68
Total - Ägypten					1'279'318	0.68
Australien						
1'500'000	AUD	GE Capital European Funding	5.250%	04.09.20	927'774	0.49
1'000'000	AUD	Macquarie	FRN	15.12.22	619'047	0.33
250'000	AUD	Toyota Finance Australia	3.250%	21.02.22	159'545	0.08
1'000'000	AUD	VW Financial Services	3.250%	13.04.21	625'750	0.33
1'600'000	EUR	Macquarie Bank	6.000%	21.09.20	1'605'232	0.85
400'000	GBP	BHP Finance	6.500%	22.10.77	492'331	0.26
Total - Australien					4'429'679	2.34
Britische Jungferninseln						
1'624'000	EUR	Sinopec Group Overseas Development	2.625%	17.10.20	1'628'783	0.86
Total - Britische Jungferninseln					1'628'783	0.86
Deutschland						
800'000	EUR	Allianz	4.750%	31.12.99	898'776	0.48
1'000'000	EUR	Bayer	FRN	01.07.74	1'043'370	0.55
500'000	EUR	Daimler	1.625%	22.08.23	519'540	0.28
2'900'000	EUR	Deutsche Bank	0.375%	18.01.21	2'902'291	1.55
200'000	EUR	HT Troplast	9.250%	15.07.25	216'486	0.11
1'000'000	EUR	Innogy Finance	2.750%	21.04.75	1'001'410	0.53
250'000	EUR	Landeskreditbank Baden- Wuerttemberg	2.875%	27.05.26	248'590	0.13
700'000	EUR	Peach Property Finance	3.500%	15.02.23	703'185	0.37
200'000	EUR	PrestigeBid	6.250%	15.12.23	205'284	0.11
2'000'000	EUR	VW Financial Services	0.375%	12.04.21	2'003'800	1.06
3'000'000	EUR	VW Financial Services	0.750%	14.10.21	3'021'749	1.61

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
750'000	EUR	VW Leasing	2.125%	04.04.22	772'028	0.41
1'000'000	EUR	VW Leasing	2.375%	06.09.22	1'040'710	0.55
100'000	GBP	Munich Reinsurance Company	FRN	26.05.42	122'446	0.07
Total - Deutschland				14'699'665	7.81	
Frankreich						
250'000	AUD	BNP Paribas	4.250%	16.12.22	164'685	0.09
1'000'000	AUD	SNCF	3.925%	20.09.23	651'870	0.35
250'000	AUD	Total Capital	4.250%	26.11.21	160'828	0.09
320'000	CHF	RCI Banque	0.500%	20.04.22	294'625	0.16
760'000	CHF	Scor	3.375%	31.12.99	706'793	0.38
1'000'000	EUR	Axa	FRN	04.07.43	1'123'390	0.60
700'000	EUR	BPCE	4.625%	18.07.23	785'092	0.42
1'600'000	EUR	CNP Assurances	1.875%	20.10.22	1'649'504	0.88
300'000	EUR	Danone	1.750%	31.12.99	303'120	0.16
500'000	EUR	Elis	1.875%	15.02.23	505'345	0.27
1'000'000	EUR	RCI Banque	0.250%	08.03.23	975'370	0.52
1'500'000	EUR	RCI Banque	FRN	14.03.22	1'483'050	0.78
2'000'000	EUR	RCI Banque EMTN	0.250%	12.07.21	1'986'940	1.05
500'000	EUR	Société Générale	1.000%	01.04.22	507'255	0.27
1'500'000	EUR	TDF Infrastructure	2.875%	19.10.22	1'551'420	0.82
2'000'000	EUR	Total	2.250%	31.12.99	2'024'420	1.07
1'400'000	EUR	Transport et Infrastructures Gaz France	4.339%	07.07.21	1'449'938	0.77
500'000	EUR	Unibail- Rodamco- Westfield	1.375%	17.10.22	507'070	0.27
1'500'000	EUR	Valeo	0.625%	11.01.23	1'472'460	0.78
500'000	GBP	CNP Assurances	FRN	30.09.41	600'507	0.32
900'000	USD	PSA Finance	5.750%	04.04.21	771'099	0.41
Total - Frankreich				19'674'781	10.46	
Griechenland						
2'000'000	EUR	National Bank of Greece	2.750%	19.10.20	2'007'460	1.07
Total - Griechenland				2'007'460	1.07	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

				Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*					Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit			Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit				
Guernsey						Guernsey							
445'000	CHF	Credit Suisse Group Finance	1.000%	14.04.23	422'110	0.22	500'000	GBP	Enel	6.625%	15.09.76	588'147	0.31
							150'000	GBP	Telecom Italia	5.875%	19.05.23	183'530	0.10
							200'000	USD	Intesa Sanpaolo	5.250%	12.01.24	185'931	0.10
Total - Guernsey					422'110	0.22	Total - Italien					26'085'179	13.86
Indonesien						Japan							
1'000'000	EUR	Indonesien	2.625%	14.06.23	1'055'400	0.56	1'000'000	EUR	Asahi	0.321%	19.09.21	1'001'290	0.53
1'700'000	EUR	Indonesien	2.875%	08.07.21	1'739'304	0.92	890'000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking	4.000%	09.11.20	896'915	0.48
Total - Indonesien					2'794'704	1.48	Total - Japan					1'898'205	1.01
Irland						Jersey							
500'000	EUR	Aquarius & Investment	4.250%	02.10.43	553'060	0.29	1'000'000	EUR	Heathrow Funding	1.875%	23.05.22	1'022'280	0.54
250'000	EUR	Bank of Ireland	1.375%	29.08.23	255'455	0.14	500'000	GBP	Heathrow Funding	FRN	15.02.25	603'368	0.32
1'000'000	EUR	Bank of Ireland	10.000%	19.12.22	1'193'560	0.63	Total - Jersey					1'625'648	0.86
1'000'000	EUR	GE Capital European Funding EMTN	2.625%	15.03.23	1'060'060	0.56	Kasachstan						
Total - Irland					3'062'135	1.62	1'500'000	USD	Eurasian Development Bank	5.000%	26.09.20	1'258'146	0.67
Italien						Kenia							
4'000'000	EUR	Italien	1.750%	01.07.24	4'218'839	2.25	1'500'000	USD	Eurasian Development Bank	4.767%	20.09.22	1'319'614	0.70
2'550'000	EUR	Aeroporti di Roma	3.250%	20.02.21	2'579'912	1.37	Total - Kasachstan					2'577'760	1.37
1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	7.750%	12.12.42	1'159'470	0.62	Kenia						
750'000	EUR	Enel	2.500%	24.11.78	769'335	0.41	1'000'000	USD	PTA Bank	5.375%	14.03.22	852'460	0.45
800'000	EUR	Intesa Sanpaolo	0.875%	27.06.22	807'944	0.43	Total - Kenia					852'460	0.45
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.000%	18.06.21	2'032'840	1.08	Luxemburg						
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	19.04.22	1'003'030	0.53	1'000'000	CHF	Glencore Finance Europe	2.250%	10.05.21	942'062	0.50
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	15.03.23	1'006'270	0.53	1'050'000	EUR	ArcelorMittal	3.125%	14.01.22	1'083'810	0.58
500'000	EUR	Intesa Sanpaolo EMTN	6.625%	13.09.23	574'475	0.30	250'000	EUR	CNH Industrial Finance Europe	2.875%	17.05.23	266'345	0.14
1'000'000	EUR	Mediobanca	5.000%	15.11.20	1'009'430	0.54	1'500'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	4.750%	22.03.21	1'535'910	0.82
500'000	EUR	Mediobanca	5.750%	18.04.23	548'090	0.29	2'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	4.750%	15.07.22	2'119'440	1.13
500'000	EUR	Mediobanca	0.625%	27.09.22	503'950	0.27	1'128'000	EUR	FMC Finance III	5.250%	15.02.21	1'153'842	0.61
2'100'000	EUR	Mediobanca	FRN	18.05.22	2'097'942	1.11	2'300'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.250%	17.03.21	2'307'912	1.23
800'000	EUR	Telecom Italia	3.250%	16.01.23	843'280	0.45	1'360'000	EUR	Glencore Finance Europe	2.750%	01.04.21	1'371'138	0.73
200'000	EUR	Telecom Italia	4.000%	11.04.24	215'644	0.11							
1'000'000	EUR	Unicredit	3.250%	14.01.21	1'012'770	0.54							
2'000'000	EUR	Unicredit	6.125%	19.04.21	2'066'680	1.10							
1'500'000	EUR	Unicredit	6.950%	31.10.22	1'673'760	0.89							
1'000'000	EUR	Unicredit EMTN	1.000%	18.01.23	1'003'910	0.53							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
500'000	EUR	Hannover Finance Luxembourg	5.750% 14.09.40	500'719	0.27		900'000	GBP	Innogy Finance EMTN	6.500% 20.04.21	1'044'240	0.55
770'000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg	3.250% 21.10.21	798'159	0.42		600'000	GBP	VW Financial Services	1.500% 12.04.21	673'301	0.36
500'000	EUR	Vivion	3.000% 08.08.24	448'820	0.24		200'000	USD	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	4.875% 16.12.21	167'117	0.09
Total - Luxemburg				12'528'157	6.67		Total - Niederlande				12'575'573	6.68
Marokko							Nigeria					
1'000'000	EUR	Marokko	4.500% 05.10.20	1'004'415	0.53		500'000	USD	Africa Finance	3.875% 13.04.24	441'349	0.23
500'000	USD	Marokko	4.250% 11.12.22	440'687	0.23		Total - Nigeria				441'349	0.23
Total - Marokko				1'445'102	0.76		Österreich					
Mexiko							250'000	EUR	OMV	5.250% 31.12.99	262'913	0.14
2'260'000	CHF	Pemex	1.500% 08.12.20	2'093'803	1.11		250'000	EUR	Sappi Papier	4.000% 01.04.23	234'338	0.12
2'000'000	EUR	Mexiko	1.875% 23.02.22	2'050'990	1.09		Total - Österreich				497'251	0.26
1'500'000	EUR	Mexiko	2.750% 22.04.23	1'586'925	0.84		Portugal					
500'000	EUR	America Movil	3.000% 12.07.21	512'375	0.27		1'000'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao	1.375% 19.09.23	1'025'320	0.54
500'000	EUR	America Movil	FRN 06.09.73	573'440	0.30		Total - Portugal				1'025'320	0.54
500'000	EUR	Nemak	3.250% 15.03.24	480'003	0.25		Republik Korea					
1'500'000	EUR	Pemex	2.500% 21.08.21	1'483'350	0.79		1'970'000	AUD	Hyundai Capital	3.500% 03.06.21	1'229'816	0.65
1'000'000	EUR	Pemex	3.125% 27.11.20	1'001'410	0.53		Total - Republik Korea				1'229'816	0.65
Total - Mexiko				9'782'296	5.18		Rumänien					
Niederlande							750'000	EUR	Rumänien	3.625% 24.04.24	825'379	0.44
1'500'000	EUR	ABN Amro	6.375% 27.04.21	1'562'835	0.83		Total - Rumänien				825'379	0.44
500'000	EUR	Aegon	4.000% 25.04.44	542'715	0.29		Schweden					
400'000	EUR	Allianz Finance	FRN 08.07.41	418'052	0.22		1'200'000	EUR	Scania	FRN 17.03.21	1'198'464	0.64
1'750'000	EUR	Cetin Finance	1.423% 06.12.21	1'773'118	0.94		1'300'000	EUR	Volvo Car	3.250% 18.05.21	1'324'297	0.70
500'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	3.375% 07.07.23	520'215	0.28		1'000'000	EUR	Volvo Treasury	FRN 13.09.21	1'001'060	0.53
1'126'000	EUR	Phoenix PIB Dutch Finance	3.625% 30.07.21	1'155'118	0.61		600'000	GBP	Scania	1.875% 28.06.22	676'075	0.36
1'000'000	EUR	Repsol International Finance	3.875% 31.12.99	1'016'060	0.54		Total - Schweden				4'199'896	2.23
300'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.750% 31.12.99	305'850	0.16							
500'000	EUR	Trivium Pack	FRN 15.08.26	500'110	0.27							
1'750'000	EUR	VW International Finance	3.750% 31.12.99	1'769'425	0.94							
1'000'000	GBP	Daimler International Finance	1.500% 18.08.21	1'127'417	0.60							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

				Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*					Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit			Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit				
Schweiz													
130'000	CHF	CRH Finance	1.375%	30.09.22	123'313	0.07	750'000	EUR	Cemex Finance	4.625%	15.06.24	767'753	0.41
505'000	CHF	Fidis Finance	0.750%	29.11.21	469'223	0.25	500'000	EUR	Ford Motor Credit	FRN	01.12.24	446'955	0.24
340'000	CHF	Swiss Life	3.750%	31.12.99	324'563	0.17	2'000'000	EUR	General Motors Financial	FRN	10.05.21	2'000'500	1.06
100'000	CHF	Zürich Versicherungs- Gesellschaft	2.750%	31.12.99	94'299	0.05	3'000'000	EUR	General Motors Financial	FRN	26.03.22	2'946'659	1.57
Total - Schweiz					1'011'398	0.54	2'000'000	EUR	Goldman Sachs	4.750%	12.10.21	2'107'380	1.12
						250'000	EUR	Harley Davidson	3.875%	19.05.23	267'660	0.14	
						1'500'000	EUR	Huntsman International	5.125%	15.04.21	1'526'805	0.81	
Spanien						400'000	EUR	Mauser Packaging Solutions Holding	4.750%	15.04.24	399'452	0.21	
1'400'000	AUD	Banco Santander	FRN	19.01.23	863'592	0.46	1'000'000	EUR	ZF North America Capital	2.750%	27.04.23	1'021'130	0.54
425'000	CHF	Telefonica Emisiones	2.595%	23.10.20	395'996	0.21	200'000	GBP	GECC	6.250%	29.09.20	224'731	0.12
500'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0.750%	11.09.22	506'105	0.27	500'000	GBP	Goldman Sachs	5.500%	12.10.21	589'333	0.31
2'000'000	EUR	Banco de Sabadell	0.875%	05.03.23	2'003'340	1.06	321'000	USD	Cemex Finance	6.000%	01.04.24	272'596	0.14
200'000	EUR	Banco de Sabadell	1.750%	29.06.23	203'726	0.11	400'000	USD	Ford Motor	8.500%	21.04.23	371'173	0.20
1'500'000	EUR	Caixabank	1.125%	12.01.23	1'522'515	0.81	1'600'000	USD	General Motors Financial	5.100%	17.01.24	1'472'088	0.78
1'200'000	EUR	Caixabank	3.500%	15.02.27	1'236'204	0.66	1'300'000	USD	Hyundai Capital	2.750%	18.09.20	1'087'654	0.57
1'300'000	EUR	Criteria Caixa Sociedad	1.500%	10.05.23	1'339'767	0.71	1'000'000	USD	Hyundai Capital	3.750%	08.07.21	855'462	0.45
500'000	EUR	Criteria Caixa Sociedad	1.625%	21.04.22	513'500	0.27	Total - Vereinigte Staaten					19'083'461	10.11
Total - Spanien					8'584'745	4.56	Vereinigtes Königreich						
Togo						1'500'000	AUD	Vodafone Group	FRN	13.12.22	927'571	0.49	
1'500'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	5.500%	06.05.21	1'285'489	0.68	595'000	CHF	BAT International Finance	0.625%	08.09.21	555'278	0.29
Total - Togo					1'285'489	0.68	300'000	EUR	Algeco Global Finance	6.500%	15.02.23	302'943	0.16
Tschechische Republik						422'000	EUR	Anglo American Capital	2.500%	29.04.21	429'119	0.23	
1'000'000	EUR	Cez	5.000%	19.10.21	1'053'345	0.56	1'619'000	EUR	Anglo American Capital	2.875%	20.11.20	1'629'410	0.87
Total - Tschechische Republik					1'053'345	0.56	250'000	EUR	Anglo American Capital	3.250%	03.04.23	269'650	0.14
Vereinigte Staaten						400'000	EUR	Anglo American Capital	3.500%	28.03.22	422'276	0.22	
500'000	AUD	Bank of America	3.300%	05.08.21	316'579	0.17	750'000	EUR	Barclays	1.500%	01.04.22	766'148	0.41
300'000	AUD	Morgan Stanley	5.000%	30.09.21	193'908	0.10	2'887'000	EUR	Barclays	6.000%	14.01.21	2'952'014	1.58
300'000	AUD	Wells Fargo & Co	3.000%	27.07.21	189'313	0.10	2'500'000	EUR	FCE Bank	1.528%	09.11.20	2'496'525	1.33
1'000'000	EUR	BAT Capital	FRN	16.08.21	999'870	0.53	1'250'000	EUR	Hammerson	2.000%	01.07.22	1'189'438	0.63
1'000'000	EUR	Becton Dickinson & Co	1.401%	24.05.23	1'026'460	0.54	1'000'000	EUR	HSBC Holdings	FRN	05.10.23	996'430	0.53
							1'000'000	EUR	Rentokil Initial EMTN	3.250%	07.10.21	1'027'090	0.55

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
500'000	EUR	Royal Bank of Scotland Group	2.500% 22.03.23	527'495	0.28
1'000'000	EUR	Scottish & Southern Energy	2.375% 31.12.99	1'007'140	0.53
500'000	EUR	Standard Chartered	4.000% 21.10.25	503'000	0.27
350'000	GBP	Aviva	FRN 03.06.41	407'466	0.22
1'650'000	GBP	Barclays	10.000% 21.05.21	1'967'726	1.04
1'100'000	GBP	FCE Bank	3.250% 19.11.20	1'233'246	0.65
400'000	GBP	Imperial Tobacco	9.000% 17.02.22	501'004	0.27
500'000	GBP	Scottish Widows	5.500% 16.06.23	616'732	0.33
1'000'000	USD	Anglo American Capital	3.750% 10.04.22	867'921	0.46
1'000'000	USD	Barclays	5.140% 14.10.20	839'998	0.45
700'000	USD	Lloyds Banking Group	6.500% 14.09.20	586'111	0.31
500'000	USD	Standard Chartered	3.950% 11.01.23	436'736	0.23
Total - Vereinigtes Königreich				23'458'467	12.47
Total - Obligationen				182'064'931	96.65
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				182'064'931	96.65
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Italien					
750'000	USD	Mediobanca	2.300% 30.09.22	634'862	0.34
1'500'000	USD	Unicredit	6.572% 14.01.22	1'334'479	0.71
Total - Italien				1'969'341	1.05
Spanien					
1'000'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion	0.918% 28.09.22	1'008'160	0.54
Total - Spanien				1'008'160	0.54
Total - Obligationen				2'977'501	1.59
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				2'977'501	1.59
Total - Anlagen				185'042'432	98.24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Dollar Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	97'672'477	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	97'635'897	
	Bankguthaben	646'368	
	Forderungen aus Devisen	74	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	89'147	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	599'418	
	Total Aktiva	98'970'904	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	103'050	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	74	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'886	
	(5) Service Fee	9'521	
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'647	
	(3) Management Fee	24'655	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	8'802	
	Total Passiva	149'635	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	98'821'269	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	104'352'131	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	2'684'504	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-358'281	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-195'790	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	269	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	2'130'702	
	Anteilszeichnungen	76'113'695	
	Anteilsrücknahmen	-83'172'840	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-602'419	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	98'821'269	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	25'005	
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	3'174'648	
	Total Erträge	3'199'653	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	306'402	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	21'108	
	(4) „Taxe d'abonnement“	11'384	
	Bankzinsen	429	
	(5) Service Fee	141'057	
	(8) Sonstige Aufwendungen	34'769	
	Total Aufwendungen	515'149	
	Nettoerträge aus Anlagen	2'684'504	

Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 31. August 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen					
Ägypten					
1'640'000	USD	Afreximbank	4.000%	24.05.21	1'672'800 1.69
Total - Ägypten				1'672'800	1.69

Britische Jungferninseln

358'000	USD	CNOOC	3.875%	02.05.22	374'971 0.38
500'000	USD	Sinopec Group Overseas Development	2.000%	29.09.21	505'640 0.51
500'000	USD	Sinopec Group Overseas Development	3.900%	17.05.22	524'658 0.53
Total - Britische Jungferninseln				1'405'269	1.42

China

1'000'000	USD	Export-Import Bank of China	2.000%	26.04.21	1'007'910 1.02
400'000	USD	Export-Import Bank of China	2.625%	14.03.22	411'196 0.42
Total - China				1'419'106	1.44

Frankreich

1'500'000	USD	BPCE	2.750%	02.12.21	1'546'043 1.56
1'623'000	USD	Electricite de France	2.350%	13.10.20	1'625'560 1.64
2'845'000	USD	PSA Finance	5.750%	04.04.21	2'915'164 2.94
1'250'000	USD	Société Générale	2.625%	16.09.20	1'250'563 1.27
1'000'000	USD	Société Générale	FRN	08.04.21	1'006'950 1.02
Total - Frankreich				8'344'280	8.43

Hongkong

500'000	USD	ICBCIL Finance	3.650%	05.03.22	516'425 0.52
1'000'000	USD	ICBCIL Finance	FRN	15.05.21	997'835 1.01
Total - Hongkong				1'514'260	1.53

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

Irland

500'000	USD	Aercap Ireland	4.500%	15.05.21	508'572 0.51
550'000	USD	GE Capital International Funding	2.342%	15.11.20	552'239 0.56
Total - Irland				1'060'811	1.07

Japan

1'500'000	USD	Japan Tobacco	2.000%	13.04.21	1'510'560 1.53
1'300'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	FRN	13.09.21	1'310'270 1.33
545'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	FRN	22.02.22	550'599 0.56
1'000'000	USD	Mitsubishi UFJ Lease & Finance EMTN	2.250%	07.09.21	1'014'480 1.03
1'000'000	USD	Mizuho Financial Group	FRN	12.04.21	1'007'450 1.02
1'225'000	USD	Mizuho Financial Group	FRN	11.09.22	1'233'097 1.25
250'000	USD	NTT Leasing	1.900%	21.07.21	252'983 0.26
2'500'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking	FRN	16.10.20	2'501'354 2.53
1'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking	FRN	14.07.21	1'008'267 1.02
Total - Japan				10'389'060	10.53

Jersey

1'000'000	USD	UBS Group Funding	FRN	01.02.22	1'018'642 1.03
Total - Jersey				1'018'642	1.03

Kaiman-Inseln

250'000	USD	QNB Finance	FRN	02.05.22	250'540 0.25
Total - Kaiman-Inseln				250'540	0.25

Kanada

910'000	USD	Royal Bank of Canada	FRN	01.02.22	918'145 0.93
1'000'000	USD	Xstrata Finance	4.950%	15.11.21	1'046'120 1.06
Total - Kanada				1'964'265	1.99

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'300'000	USD	VW USA Finance	3.875% 13.11.20	1'308'424	1.32
121'000	USD	Western Union Company	4.250% 09.06.23	131'260	0.13
125'000	USD	Western Union Company	3.600% 15.03.22	130'185	0.13
Total - Vereinigte Staaten				28'520'860	28.86
Vereinigtes Königreich					
500'000	USD	Anglo American Capital	3.750% 10.04.22	518'995	0.53
250'000	USD	ANZ New Zealand International	FRN 28.07.21	251'905	0.25
500'000	USD	Banco Santander	3.400% 01.06.21	511'740	0.52
250'000	USD	Bank NewZeland International	FRN 14.09.21	251'860	0.25
500'000	USD	Bank of China	FRN 07.06.21	500'308	0.51
500'000	USD	Barclays	FRN 15.02.23	503'085	0.51
2'500'000	USD	BP Capital Markets	FRN 24.11.20	2'504'125	2.53
490'000	USD	BP Capital Markets EMTN	3.161% 17.03.21	497'271	0.50
750'000	USD	Credit Agricole	3.375% 10.01.22	777'743	0.79
1'500'000	USD	HSBC Holdings	FRN 25.05.21	1'516'356	1.53
1'300'000	USD	HSBC Holdings	FRN 11.09.21	1'299'038	1.31
500'000	USD	HSBC Holdings	FRN 05.01.22	507'850	0.51
1'500'000	USD	Lloyds Banking Group	3.100% 06.07.21	1'534'905	1.56
1'073'000	USD	Lloyds Banking Group	FRN 21.06.21	1'078'719	1.09
500'000	USD	Nationwide Building Society	2.450% 27.07.21	509'159	0.52
473'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	6.125% 11.01.21	481'977	0.49
1'400'000	USD	Standard Chartered	3.050% 15.01.21	1'412'446	1.43
1'910'000	USD	Standard Chartered	FRN 10.09.22	1'918'576	1.94
250'000	USD	Standard Chartered	4.247% 20.01.23	260'398	0.26
2'000'000	USD	UBS London	FRN 01.12.20	2'001'499	2.03
Total - Vereinigtes Königreich				18'837'955	19.06
Total - Obligationen				89'430'213	90.50
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				89'430'213	90.50

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Australien					
1'300'000	USD	National Australia Bank	FRN 12.01.21	1'301'027	1.32
500'000	USD	National Australia Bank	FRN 04.11.21	503'305	0.51
Total - Australien				1'804'332	1.83
Frankreich					
1'500'000	USD	BPCE	FRN 22.05.22	1'517'823	1.54
Total - Frankreich				1'517'823	1.54
Italien					
700'000	USD	Unicredit	6.572% 14.01.22	744'786	0.75
Total - Italien				744'786	0.75
Kanada					
1'200'000	USD	Toronto-Dominion Bank	FRN 14.12.20	1'203'344	1.22
Total - Kanada				1'203'344	1.22
Vereinigte Staaten					
730'000	USD	American Honda Finance	FRN 05.11.21	731'553	0.74
250'000	USD	American Honda Finance	FRN 15.02.22	250'739	0.25
1'290'000	USD	Nissan Motor Acceptance	FRN 15.03.21	1'279'499	1.29
166'000	USD	US Bancorp	FRN 24.01.22	167'398	0.17
Total - Vereinigte Staaten				2'429'189	2.45

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
500'000	USD	Credit Agricole	FRN 10.01.22	506'210	0.51
Total - Vereinigtes Königreich				506'210	0.51
Total - Obligationen				8'205'684	8.30
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				8'205'684	8.30
Total - Anlagen				97'635'897	98.80

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2020	Aktiva	165'059'924	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	170'721'124	
	Bankguthaben	15'568'590	
	Forderungen aus Devisen	66	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	75'220	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	852'831	
	Total Aktiva	187'217'831	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	31'276	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	629'216	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2'254'651	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	66	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	270	
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	23'727	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	41'706	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	95'736	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	141'922	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'832	
	(5) Service Fee	24'851	
	(4) „Taxe d'abonnement“	8'484	
	(3) Management Fee	61'869	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	9'200	
	Total Passiva	3'325'806	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	183'892'025	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	241'554'454	
	Nettoerträge aus Anlagen	665'699	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-9'329'588	
	Termingeschäften	-67'633	
	Devisentermingeschäften	249'838	
	Swaps	833'654	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	738'754	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	320'367	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	29'266	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	378'704	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-252'873	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-6'433'812	
	Anteilszeichnungen	32'863'004	
	Anteilsrücknahmen	-83'822'356	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-269'265	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	183'892'025	

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	CHF
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	4'019
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	2'224'758
	Total Erträge	2'228'777
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	842'425
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	24'266
	(4) „Taxe d'abonnement“	51'112
	Bankzinsen	47'517
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	176'145
	(5) Service Fee	352'363
	(8) Sonstige Aufwendungen	69'250
	Total Aufwendungen	1'563'078
	Nettoerträge aus Anlagen	665'699

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
Obligationen						
Australien						
500'000	AUD	UBS	3.250%	08.03.23	353'844	0.19
600'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia	1.500%	07.02.22	617'100	0.34
1'000'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia	0.113%	10.12.29	988'000	0.54
Total - Australien					1'958'944	1.07
Belgien						
800'000	EUR	Barry Callebaut	2.375%	24.05.24	919'184	0.50
500'000	USD	Barry Callebaut	5.500%	15.06.23	485'169	0.26
Total - Belgien					1'404'353	0.76
Bolivarische Republik Venezuela						
900'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.150%	24.02.22	898'650	0.49
Total - Bolivarische Republik Venezuela					898'650	0.49
Chile						
1'200'000	CHF	Banco de Chile	0.250%	05.12.24	1'143'000	0.62
1'000'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.400%	22.11.24	992'000	0.54
Total - Chile					2'135'000	1.16
Dänemark						
2'840'000	CHF	KommunalKredit	2.875%	13.10.31	3'782'879	2.07
Total - Dänemark					3'782'879	2.07
Deutschland						
3'000'000	CAD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.000%	07.02.22	2'122'351	1.15
600'000	CHF	Deutsche Bahn Finance	0.100%	01.12.25	609'000	0.33
1'000'000	CHF	Deutsche Bahn Finance	1.375%	24.07.23	1'050'500	0.57
2'675'000	CHF	Deutsche Bank	0.750%	05.07.21	2'675'268	1.45
1'260'000	CHF	Deutsche Bank	0.750%	21.03.22	1'261'260	0.69
270'000	CHF	Deutsche Bank	0.625%	19.12.23	267'300	0.15
200'000	CHF	Deutsche Bank	0.800%	07.02.25	196'100	0.11

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
1'165'000	CHF	Deutsche Telekom	0.435%	06.02.32	1'168'495	0.64
250'000	CHF	Henkel	0.273%	28.04.23	252'500	0.14
2'010'000	CHF	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.500%	25.08.25	2'302'455	1.25
500'000	EUR	Allianz	2.241%	07.07.45	571'146	0.31
Total - Deutschland					12'476'375	6.79
Finnland						
2'000'000	CHF	Municipality Finance	2.375%	30.03.26	2'304'000	1.25
400'000	CHF	Municipality Finance	3.000%	15.04.21	409'280	0.22
350'000	CHF	Nordic Investment Bank	4.625%	31.12.99	153'125	0.08
Total - Finnland					2'866'405	1.55
Frankreich						
600'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	1.625%	11.04.23	630'000	0.34
600'000	CHF	BNP Paribas	0.300%	15.10.27	588'300	0.32
2'750'000	CHF	Electricite de France	0.300%	14.10.24	2'788'500	1.52
1'300'000	CHF	RCI Banque	0.550%	30.05.23	1'293'500	0.70
500'000	CHF	SNCF	0.227%	18.06.30	507'750	0.28
1'000'000	CHF	SNCF Réseau	2.625%	10.03.31	1'265'500	0.69
2'200'000	CHF	SNCF Réseau	3.250%	30.06.32	3'016'200	1.64
800'000	CHF	Société Générale	0.400%	22.02.22	801'200	0.44
400'000	CHF	Société Générale	0.250%	08.10.26	386'000	0.21
1'000'000	CHF	Total Capital	1.000%	29.08.24	1'048'000	0.57
1'000'000	CHF	Total Capital	0.288%	13.07.26	1'018'000	0.55
200'000	EUR	La Poste	0.625%	21.10.26	220'948	0.12
100'000	EUR	Orange	1.250%	07.07.27	114'987	0.06
300'000	EUR	Terega	0.625%	27.02.28	308'588	0.17
750'000	USD	BPCE	2.750%	02.12.21	696'067	0.38
Total - Frankreich					14'683'540	7.99
Honduras						
1'000'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	0.371%	26.08.22	1'008'000	0.55
Total - Honduras					1'008'000	0.55

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	
Irland						
300'000	CHF	RZD Capital	2.100%	02.10.23	310'350	0.17
900'000	CHF	RZD Capital	0.898%	03.10.25	877'050	0.48
250'000	CHF	RZD Capital	2.730%	26.02.21	253'125	0.14
200'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	1.500%	15.09.27	217'808	0.12
Total - Irland				1'658'333	0.91	
Japan						
1'000'000	USD	Tokyo The Metropolis	3.250%	01.06.23	965'958	0.53
Total - Japan				965'958	0.53	
Jersey						
800'000	CHF	Glencore Finance Europe	0.350%	10.09.25	781'200	0.42
1'050'000	CHF	Heathrow Funding	0.500%	17.05.24	1'028'475	0.56
1'600'000	CHF	UBS Group Funding	0.750%	22.02.22	1'617'600	0.88
Total - Jersey				3'427'275	1.86	
Kaiman-Inseln						
400'000	CHF	Banort	1.550%	11.10.22	397'600	0.22
1'000'000	USD	Saudi Electricity Company	4.211%	03.04.22	945'234	0.51
Total - Kaiman-Inseln				1'342'834	0.73	
Kanada						
1'700'000	CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce	0.150%	31.07.23	1'710'200	0.93
1'600'000	CHF	New Brunswick Provinz	0.200%	07.11.31	1'620'000	0.88
600'000	CHF	Province of Alberta	0.375%	07.02.29	619'500	0.34
400'000	CHF	Province of Manitoba	0.800%	15.03.39	448'000	0.24
1'500'000	CHF	Province of Quebec	0.750%	21.11.24	1'563'750	0.85
2'500'000	CHF	Scotiabank	0.200%	19.11.25	2'543'750	1.38
500'000	USD	Export Development Canada	2.750%	15.03.23	478'531	0.26
Total - Kanada				8'983'731	4.88	

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Kasachstan						
1'200'000	CHF	JSC Kazakhstan Temir Zholy	3.638%	20.06.22	1'231'200	0.67
Total - Kasachstan					1'231'200	0.67
Liechtenstein						
500'000	CHF	Liechtensteinische Landesbank	0.125%	28.05.26	499'250	0.27
200'000	CHF	VP Bank	0.600%	29.11.29	200'100	0.11
Total - Liechtenstein					699'350	0.38
Luxemburg						
1'175'000	CHF	European Investment Bank	1.375%	21.02.28	1'320'113	0.72
4'000'000	CHF	European Investment Bank	1.500%	02.08.24	4'311'999	2.35
800'000	CHF	European Investment Bank	2.000%	24.08.22	840'400	0.46
2'000'000	CHF	European Investment Bank	2.625%	11.02.25	2'270'000	1.23
1'000'000	CHF	Gaz Capital	2.750%	30.11.21	1'029'200	0.56
305'000	CHF	Glencore Finance Europe	2.250%	10.05.21	309'423	0.17
500'000	EUR	Becton	1.208%	04.06.26	549'059	0.30
500'000	EUR	Sig Combibloc Purchaseco	2.125%	18.06.25	559'995	0.30
1'500'000	USD	European Investment Bank	2.125%	15.10.21	1'379'701	0.75
Total - Luxemburg					12'569'890	6.84
Mexiko						
965'000	CHF	Pemex	1.500%	08.12.20	962'781	0.52
Total - Mexiko					962'781	0.52
Neuseeland						
1'600'000	CHF	ASB Finance	0.200%	02.08.24	1'615'200	0.88
850'000	CHF	Transpower New Zealand	0.020%	16.12.27	848'725	0.46
Total - Neuseeland					2'463'925	1.34

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*		
Niederlande						Panama							
1'000'000	CHF	ABN Amro	0.300%	18.12.24	1'017'000	0.55	450'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.700%	04.09.25	451'890	0.25
995'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	1.250%	30.04.24	1'056'690	0.57	Total - Panama					451'890	0.25
2'000'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	2.500%	21.07.25	2'289'000	1.24	Philippinen						
1'000'000	CHF	Coooperatieve Rabobank UA	0.250%	25.11.27	1'005'000	0.55	1'350'000	CHF	Asian Development Bank	2.750%	12.02.30	1'748'250	0.95
3'000'000	CHF	Energie Beheer Nederland	0.875%	22.09.26	3'157'499	1.72	Total - Philippinen					1'748'250	0.95
1'000'000	CHF	Energie Beheer Nederland	0.500%	22.09.22	1'015'500	0.55	Republik Korea						
1'000'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank	1.250%	09.08.24	1'066'500	0.58	300'000	CHF	Korea Land & Housing	0.193%	15.06.25	301'050	0.16
2'400'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank	1.375%	13.09.27	2'676'000	1.46	Total - Republik Korea					301'050	0.16
2'000'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank	2.375%	27.01.23	2'139'000	1.16	Schweden						
1'000'000	CHF	Shell International Finance	0.375%	21.08.23	1'017'000	0.55	1'450'000	CHF	Akademiska	0.650%	08.02.44	1'576'266	0.86
2'330'000	CHF	Shell International Finance	0.875%	21.08.28	2'470'965	1.34	2'000'000	CHF	Kommuninvest I Sverige	1.250%	28.02.22	2'052'000	1.12
500'000	EUR	Geberit International	0.688%	30.03.21	539'120	0.29	1'825'000	CHF	Laensfoersaekringar Hypotek	0.875%	16.09.24	1'915'338	1.04
1'000'000	EUR	Robert Bosch	1.625%	24.05.21	1'092'454	0.59	900'000	CHF	Svensk Exportkredit	1.250%	17.07.23	942'300	0.51
Total - Niederlande					20'541'728	11.15	150'000	EUR	Swedbank	0.750%	05.05.25	166'605	0.09
							Total - Schweden					6'652'509	3.62
Norwegen						Schweiz							
900'000	CHF	SpareBank 1 Nord-Norge	0.125%	11.12.25	892'350	0.49	600'000	CHF	Schweiz	0.000%	22.06.29	625'800	0.34
Total - Norwegen					892'350	0.49	400'000	CHF	Schweiz	0.000%	26.06.34	415'520	0.23
Österreich						800'000	CHF	Aargauische KantonalBank	0.010%	18.02.30	793'600	0.43	
740'000	CHF	Hypo Noe	0.125%	17.10.23	739'260	0.40	1'000'000	CHF	Aeroport International de Genève	0.310%	27.06.29	978'500	0.53
1'400'000	CHF	KommunalKredit Austria	2.500%	14.02.22	1'445'500	0.79	1'150'000	CHF	Axpo Holding	1.750%	29.05.24	1'198'300	0.65
1'300'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank	2.625%	22.11.24	1'465'750	0.80	1'800'000	CHF	Banque Cantonale Vaudoise	0.250%	28.11.25	1'821'600	0.99
1'070'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank	2.875%	25.02.30	1'378'160	0.75	1'950'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank	0.050%	28.01.31	1'927'575	1.05
1'000'000	EUR	Heta Asset Resolution	2.375%	13.12.22	1'140'354	0.62	1'140'000	CHF	Électricité d'Émossion	1.375%	02.11.22	1'157'670	0.63
Total - Österreich					6'169'024	3.36	700'000	CHF	Genf Kanton	0.050%	15.11.29	697'900	0.38

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	CHF	Genf Kanton	0.250% 29.11.27	1'023'500	0.56
250'000	CHF	Georg Fisher	0.950% 25.03.30	251'948	0.14
1'000'000	CHF	Grande Dixence	1.750% 12.05.22	1'019'000	0.55
1'200'000	CHF	Graubünden Kanton	0.250% 26.11.27	1'243'800	0.68
1'500'000	CHF	Kinderspital	0.250% 28.07.28	1'503'750	0.82
970'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	1.500% 06.12.22	992'795	0.54
1'690'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	2.375% 10.12.26	1'850'550	1.01
1'000'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	2.750% 10.03.22	1'035'000	0.56
130'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	2.875% 27.03.42	154'960	0.08
680'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	3.000% 02.04.48	823'140	0.45
1'400'000	CHF	Kraftwerke Oberhasli	1.875% 21.02.25	1'495'200	0.81
2'470'000	CHF	KTSP Winterthur	0.000% 30.09.31	2'408'250	1.31
150'000	CHF	Nant de Drance	1.250% 25.06.27	155'025	0.08
1'500'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	0.375% 21.01.30	1'553'550	0.84
540'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	1.000% 25.01.45	643'086	0.35
300'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.000% 21.06.28	302'841	0.16
500'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.250% 06.10.42	507'900	0.28
600'000	CHF	PSP Swiss Property	0.550% 04.02.28	611'700	0.33
800'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0.300% 22.04.25	809'200	0.44
1'500'000	CHF	Rhaetische Bahn	0.050% 03.08.50	1'480'035	0.80
400'000	CHF	SGS	0.950% 06.11.26	417'000	0.23
725'000	CHF	Syngenta Finance	1.625% 01.11.24	744'938	0.41
2'190'000	CHF	Tessin Kanton	0.400% 27.06.44	2'310'450	1.26
500'000	CHF	Zuerich	0.250% 26.05.39	506'750	0.28

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
300'000	CHF	Zürcher Kantonalbank	0.050% 23.11.26	302'250	0.16
1'500'000	CHF	Zürich Kanton	0.000% 27.06.25	1'525'500	0.83
1'250'000	CHF	Zürich Kanton	0.250% 12.07.39	1'289'375	0.70
Total - Schweiz				36'577'958	19.89

Slowakei

1'000'000	EUR	Slowakei	3.375% 15.11.24	1'256'050	0.68
Total - Slowakei				1'256'050	0.68

Spanien

400'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0.125% 27.08.26	387'800	0.21
1'400'000	CHF	Banco Santander	0.750% 12.06.23	1'417'500	0.77
700'000	CHF	Banco Santander	0.200% 19.11.27	700'350	0.38
Total - Spanien				2'505'650	1.36

Vereinigte Staaten

500'000	AUD	Wells Fargo & Co	3.250% 27.04.22	346'043	0.19
2'400'000	CHF	Coca-Cola	1.000% 02.10.28	2'553'600	1.39
500'000	CHF	International Bank for Reconstruction and Development	0.000% 26.11.21	503'350	0.27
1'505'000	CHF	Mondelez	0.625% 30.12.21	1'514'933	0.82
500'000	CHF	National Australia Bank New York Branch	0.065% 29.01.29	495'500	0.27
400'000	CHF	Nordea Bank	0.125% 02.06.26	406'000	0.22
785'000	CHF	Southern California Gas	4.750% 31.12.99	341'475	0.18
500'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.625% 03.12.25	548'655	0.30
200'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.125% 03.12.22	216'238	0.12
1'000'000	EUR	McDonald's	0.625% 29.01.24	1'100'337	0.60
400'000	EUR	Wells Fargo & Co	1.338% 04.05.25	442'525	0.24
1'000'000	USD	Starbucks	2.200% 22.11.20	904'232	0.49
Total - Vereinigte Staaten				9'372'888	5.09

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
700'000	CHF	Bank NewZeland International	0.111% 24.07.28	698'950	0.38
1'800'000	CHF	Barclays	1.125% 12.07.23	1'841'400	1.00
1'100'000	CHF	Credit Agricole	0.450% 14.03.22	1'105'500	0.60
400'000	CHF	Credit Agricole	0.550% 14.12.26	412'000	0.22
200'000	EUR	UBS	0.750% 21.04.23	219'992	0.12
Total - Vereinigtes Königreich				4'277'842	2.32
Total - Obligationen				166'266'612	90.41
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				166'266'612	90.41
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Japan					
600'000	AUD	Central Nippon Expressway	1.060% 01.08.25	399'720	0.22
Total - Japan				399'720	0.22
Republik Korea					
700'000	AUD	Korea Development Bank FRN	19.10.23	470'443	0.26
Total - Republik Korea				470'443	0.26
Schweiz					
800'000	CHF	Basler Kantonalbank	0.125% 10.09.32	797'744	0.43
Total - Schweiz				797'744	0.43
Total - Obligationen				1'667'907	0.91
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1'667'907	0.91

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Schweiz					
450'000	CHF	Kernkraftwerk Gösgen-Däniken	0.930% 30.09.27	451'449	0.25
Total - Schweiz				451'449	0.25
Total - Obligationen				451'449	0.25
Total - Nicht notierte Wertpapiere				451'449	0.25
Investmentfonds					
Luxemburg					
18'412	CHF	Vontobel Fund - Sustainable Global Bond HI (hedged) CHF **		1'977'453	1.08
2'413	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR **		357'703	0.19
Total - Luxemburg				2'335'156	1.27
Total - Investmentfonds				2'335'156	1.27
Total - Anlagen				170'721'124	92.84

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund - Euro Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	58'364'892	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	59'522'993	
	Bankguthaben	2'328'152	
	Forderungen aus Devisen	326'162	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	37'182	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	310'347	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	341'928	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	54'097	
	Total Aktiva	62'920'861	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'637'372	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	732'423	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	328'066	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	42	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	3'700	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	936	
	(5) Service Fee	9'612	
	(4) „Taxe d'abonnement“	3'882	
	(3) Management Fee	35'473	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	6'356	
	Total Passiva	2'757'862	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	60'162'999	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	55'310'545	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	236'259	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-3'953'305	
	Termingeschäften	254'070	
	Devisentermingeschäften	54'097	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	2'486'940	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	331'682	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-81'841	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-183'360	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-855'458	
	Anteilszeichnungen	28'277'909	
	Anteilsrücknahmen	-22'535'561	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-34'436	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	60'162'999	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	21	
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	846'424	
	Total Erträge	846'445	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	407'441	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	15'489	
	(4) „Taxe d'abonnement“	23'197	
	Bankzinsen	7'143	
	(5) Service Fee	117'081	
	(8) Sonstige Aufwendungen	39'835	
	Total Aufwendungen	610'186	
	Nettoerträge aus Anlagen	236'259	

Vontobel Fund - Euro Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
Obligationen						
Belgien						
475'000	EUR	Belgien Koenigreich	1.250%	22.04.33	549'613	0.91
700'000	EUR	Flemish Community	1.500%	11.04.44	823'193	1.37
Total - Belgien					1'372'806	2.28
Bolivarische Republik Venezuela						
400'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	0.625%	20.11.26	387'400	0.64
Total - Bolivarische Republik Venezuela					387'400	0.64
Chile						
500'000	EUR	Chile	1.250%	29.01.40	502'515	0.84
750'000	EUR	Chile	0.830%	02.07.31	750'300	1.25
450'000	USD	Chile	3.500%	25.01.50	442'375	0.74
Total - Chile					1'695'190	2.83
Dänemark						
500'000	EUR	Dong Energy	2.250%	31.12.99	520'670	0.87
250'000	EUR	Orsted	1.500%	26.11.29	277'130	0.46
250'000	EUR	Orsted	1.750%	09.12.19	251'718	0.42
200'000	GBP	Orsted	2.125%	17.05.27	241'643	0.40
100'000	GBP	Orsted	2.500%	16.05.33	127'318	0.21
Total - Dänemark					1'418'479	2.36
Deutschland						
500'000	EUR	Allianz	4.750%	31.12.99	561'735	0.93
300'000	EUR	E.ON	0.375%	29.09.27	304'101	0.51
300'000	EUR	E.ON	1.000%	07.10.25	313'599	0.52
400'000	EUR	E.ON	0.350%	28.02.30	397'472	0.66
200'000	EUR	EnBW	1.125%	05.11.79	197'620	0.33
300'000	EUR	EnBW	1.625%	05.08.79	296'283	0.49
300'000	EUR	EnBW	1.875%	29.06.80	300'546	0.50
2'750'000	SEK	Kreditanstalt für Wiederaufbau	1.375%	02.02.28	284'406	0.47
350'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	1.750%	14.09.29	317'015	0.53
Total - Deutschland					2'972'777	4.94

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Frankreich						
750'000	EUR	Frankreich	1.500%	25.05.50	940'253	1.56
3'750'000	EUR	Frankreich	1.750%	25.06.39	4'762'424	7.92
200'000	EUR	Action Logement Services	0.500%	30.10.34	203'088	0.34
300'000	EUR	Banque Postale	1.375%	24.04.29	321'129	0.53
300'000	EUR	BPCE	0.125%	04.12.24	301'473	0.50
700'000	EUR	CNP Assurances	2.000%	27.07.50	703'787	1.17
500'000	EUR	Credit Agricole	0.375%	21.10.25	501'725	0.83
500'000	EUR	Engie	1.375%	21.06.39	527'930	0.88
300'000	EUR	Engie	1.750%	27.03.28	332'772	0.55
200'000	EUR	Engie	2.125%	30.03.32	233'690	0.39
200'000	EUR	Regie Autonome des Transports Parisiens	0.350%	20.06.29	204'290	0.34
500'000	EUR	Region Ile de France	0.610%	02.07.40	501'745	0.83
400'000	EUR	SNCF	0.625%	17.04.30	409'692	0.68
800'000	EUR	SNCF Réseau	0.750%	25.05.36	835'136	1.39
300'000	EUR	SNCF Réseau	2.250%	20.12.47	397'536	0.66
400'000	EUR	Societe du Grand Paris	1.000%	18.02.70	411'276	0.68
1'000'000	EUR	Societe du Grand Paris	1.125%	25.05.34	1'110'819	1.85
200'000	EUR	Societe du Grand Paris	1.700%	25.05.50	247'234	0.41
100'000	EUR	Suez	1.250%	02.04.27	105'677	0.18
100'000	EUR	Suez	1.250%	14.05.35	104'223	0.17
200'000	EUR	Suez	1.625%	31.12.99	196'946	0.33
300'000	EUR	Unedic	0.250%	16.07.35	296'883	0.49
350'000	USD	Electricite de France	3.625%	13.10.25	328'835	0.55
Total - Frankreich				13'978'563	23.23	
Hongkong						
200'000	USD	Hong Kong	2.500%	28.05.24	177'206	0.29
Total - Hongkong				177'206	0.29	

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Irland						
250'000	EUR	Irland	1.350%	18.03.31	286'495	0.48
200'000	EUR	ESB Finance	1.125%	11.06.30	213'732	0.36
750'000	EUR	RZD Capital	2.200%	23.05.27	776'138	1.29
Total - Irland				1'276'365	2.13	
Italien						
1'000'000	EUR	Italien	2.950%	01.09.38	1'197'739	1.99
300'000	EUR	Italien	6.000%	01.05.31	443'676	0.74
750'000	EUR	Italien	2.700%	01.03.47	862'155	1.43
500'000	EUR	Italien	3.850%	01.09.49	698'860	1.16
200'000	EUR	A2A	1.000%	16.07.29	208'270	0.35
900'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.124%	01.10.30	912'960	1.52
750'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.429%	14.07.31	763'163	1.27
200'000	EUR	Cassa Depositi e Prestiti	1.000%	11.02.30	195'248	0.32
400'000	EUR	Cassa Depositi e Prestiti	2.000%	20.04.27	423'516	0.70
500'000	EUR	Ferrovie Dello Stato	1.125%	09.07.26	511'255	0.85
400'000	EUR	Ferrovie dello Stato Italiane	0.875%	07.12.23	406'324	0.68
1'000'000	EUR	Hera	0.875%	05.07.27	1'030'469	1.71
200'000	EUR	Hera	2.375%	04.07.24	215'868	0.36
400'000	EUR	Intesa Sanpaolo	0.750%	04.12.24	403'256	0.67
200'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	31.12.99	213'358	0.35
200'000	EUR	S.G.A	1.375%	27.01.25	201'608	0.34
250'000	EUR	Snam	0.750%	17.06.30	256'658	0.43
100'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazional	0.750%	24.07.32	101'919	0.17
750'000	EUR	Unicredit	0.500%	09.04.25	740'318	1.23
800'000	EUR	Unione di Banche Italiane	1.500%	10.04.24	825'032	1.37
Total - Italien				10'611'652	17.64	
Japan						
300'000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking	0.465%	30.05.24	304'542	0.51
Total - Japan				304'542	0.51	

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Kaiman-Inseln						
200'000	USD	MTR	2.500%	02.11.26	179'608	0.30
Total - Kaiman-Inseln					179'608	0.30
Kanada						
200'000	USD	Bank of Nova Scotia	2.375%	18.01.23	174'795	0.29
Total - Kanada					174'795	0.29
Luxemburg						
250'000	EUR	China Construction Bank	0.050%	22.10.22	247'598	0.41
Total - Luxemburg					247'598	0.41
Niederlande						
1'750'000	EUR	Niederlande	0.500%	15.01.40	1'920'869	3.19
200'000	EUR	ABN Amro	0.500%	15.04.26	205'236	0.34
200'000	EUR	Alliander	0.375%	10.06.30	203'704	0.34
400'000	EUR	Alliander	0.875%	24.06.32	427'512	0.71
200'000	EUR	BNP Paribas	0.500%	04.06.26	200'870	0.33
200'000	EUR	Enel Finance International	1.125%	17.10.34	206'598	0.34
1'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance	0.375%	16.09.26	1'002'800	1.67
150'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1.875%	13.10.25	162'797	0.27
500'000	EUR	Enexis Holding	0.625%	17.06.32	512'740	0.85
500'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	3.750%	29.03.24	531'845	0.88
200'000	EUR	Iberdrola International	1.875%	31.12.99	203'022	0.34
400'000	EUR	Iberdrola International	3.250%	31.12.99	433'864	0.72
200'000	EUR	Iberdrola International EMTN	2.625%	31.12.99	210'096	0.35
250'000	EUR	Innogy Finance	1.250%	19.10.27	268'158	0.45
400'000	EUR	Nederlandse Waterschapsbank	0.125%	03.09.35	398'532	0.66
500'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.502%	31.12.99	476'940	0.79

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
750'000	EUR	Tennet	0.875% 03.06.30	794'903	1.32
400'000	EUR	Tennet	1.500% 03.06.39	451'224	0.75
1'000'000	EUR	Tennet	2.374% 31.12.99	1'020'569	1.70
Total - Niederlande				9'632'279	16.00
Österreich					
200'000	EUR	Verbund	1.500% 20.11.24	212'328	0.35
200'000	USD	Susano Austria	5.750% 14.07.26	191'277	0.32
Total - Österreich				403'605	0.67
Philippinen					
25'000	GBP	Asian Development Bank	0.625% 15.09.26	28'459	0.05
Total - Philippinen				28'459	0.05
Polen					
250'000	EUR	Polen	1.000% 07.03.29	272'254	0.45
350'000	EUR	Polen	2.000% 08.03.49	449'195	0.75
Total - Polen				721'449	1.20
Portugal					
200'000	EUR	Energias de Portugal	1.625% 15.04.27	215'368	0.36
500'000	EUR	Energias de Portugal	1.700% 20.07.80	483'685	0.80
Total - Portugal				699'053	1.16
Republik Korea					
200'000	USD	Republik Korea	2.000% 19.06.24	175'260	0.29
Total - Republik Korea				175'260	0.29
Schweden					
200'000	EUR	Telia Company	1.375% 11.05.81	197'518	0.33
400'000	EUR	Vattenfall	0.050% 15.10.25	399'092	0.66
Total - Schweden				596'610	0.99
Schweiz					
250'000	EUR	Eurofima	0.150% 10.10.34	246'283	0.41
Total - Schweiz				246'283	0.41

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Spanien					
300'000	EUR	Adif Alta V	1.250% 04.05.26	319'209	0.53
500'000	EUR	Adif Alta Velocidad	0.950% 30.04.27	524'170	0.87
500'000	EUR	Adif Alta Velocidad	0.550% 30.04.30	499'930	0.83
700'000	EUR	Banco Santander	0.300% 04.10.26	703'703	1.17
1'000'000	EUR	Banco Santander	1.125% 23.06.27	1'020'540	1.70
200'000	EUR	Bankinter	0.625% 06.10.27	193'258	0.32
200'000	EUR	Basque	1.125% 30.04.29	212'854	0.35
500'000	EUR	Caixabank	0.750% 10.07.26	503'990	0.84
200'000	EUR	Iberdrola	0.875% 16.06.25	207'422	0.34
300'000	EUR	Madrid	0.827% 30.07.27	312'339	0.52
200'000	EUR	Red Electrica	0.375% 24.07.28	202'810	0.34
200'000	EUR	Telefonica Emisiones	1.069% 05.02.24	206'986	0.34
Total - Spanien				4'907'211	8.15
Ungarn					
500'000	EUR	Ungarn	1.750% 05.06.35	526'988	0.88
Total - Ungarn				526'988	0.88
Vereinigte Staaten					
200'000	EUR	Prologis Euro Finance	0.375% 06.02.28	200'430	0.33
800'000	EUR	VF Corporation	0.250% 25.02.28	776'664	1.29
500'000	USD	Apple	3.000% 20.06.27	471'642	0.78
300'000	USD	Bank of America	2.456% 22.10.25	265'882	0.44
1'250'000	USD	Prologis	1.250% 15.10.30	1'023'370	1.70
250'000	USD	Toyota	2.150% 13.02.30	222'273	0.37
500'000	USD	Verizon Communications	3.875% 08.02.29	494'736	0.82
Total - Vereinigte Staaten				3'454'997	5.73

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
250'000	EUR	Barclays EMTN	0.625% 14.11.23	251'575	0.42
200'000	EUR	HSBC Holdings	1.500% 04.12.24	207'892	0.35
400'000	EUR	National Grid Gas Finance	0.190% 20.01.25	403'364	0.67
250'000	EUR	Royal Bank of Scotland Group	0.750% 15.11.25	250'678	0.42
300'000	GBP	Transport for London	2.125% 24.04.25	358'248	0.60
Total - Vereinigtes Königreich				1'471'757	2.46
Total - Obligationen				57'660'932	95.84
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				57'660'932	95.84
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Hongkong					
1'000'000	USD	MTR	1.625% 19.08.30	828'760	1.38
Total - Hongkong				828'760	1.38
Mexiko					
400'000	USD	Coca-Cola	1.850% 01.09.32	334'126	0.56
Total - Mexiko				334'126	0.56
Spanien					
500'000	EUR	Spanien	2.900% 31.10.46	699'175	1.16
Total - Spanien				699'175	1.16
Total - Obligationen				1'862'061	3.10
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1'862'061	3.10
Total - Anlagen				59'522'993	98.94

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2020	Aktiva	2'553'022'527	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	2'599'576'431	
	Bankguthaben	21'126'184	
	Forderungen aus Devisen	136	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	6'259'944	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	28'200'748	
	(9) Forderungen aus Swaps	194'444	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	876'466	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	1'891'234	
	Total Aktiva	2'658'125'587	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	1'556'174	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	779'603	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	136	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	71	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	431'143	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	37'055	
	(5) Service Fee	378'752	
	(4) „Taxe d'abonnement“	83'029	
	(3) Management Fee	1'385'529	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	28'790	
	Total Passiva	4'680'282	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2'653'445'305	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2'058'934'723	
	Nettoerträge aus Anlagen	38'515'115	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-55'488'978	
	Termingeschäften	-632'284	
	Devisentermingeschäften	4'080'347	
	Swaps	7'417'557	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-11'357'258	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	12'464'622	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-5'391'725	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	8'359'481	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-3'081'346	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-5'114'469	
	Anteilszeichnungen	1'838'764'469	
	Anteilsrücknahmen	-1'234'086'042	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-5'053'376	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2'653'445'305	

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	25'045
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	58'263'742
	Sonstige Erträge	34'693
	Total Erträge	58'323'480
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	14'403'490
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	69'470
	(4) „Taxe d'abonnement“	443'820
	Bankzinsen	349'660
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	177'011
	(5) Service Fee	4'198'804
	(8) Sonstige Aufwendungen	166'110
	Total Aufwendungen	19'808'365
	Nettoerträge aus Anlagen	38'515'115

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2020

					Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*						Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit				Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind													
Obligationen													
Australien													
9'000'000	EUR	Origin Energy Finance	1.000%	17.09.29	8'956'980	0.34							
3'500'000	EUR	Scentre Management	1.375%	22.03.23	3'537'520	0.13							
3'000'000	EUR	Scentre Management	2.250%	16.07.24	3'127'590	0.12							
Total - Australien					15'622'090	0.59							
Belgien													
10'000'000	EUR	Ageas	3.250%	02.07.49	10'898'600	0.41							
8'000'000	EUR	Barry Callebaut	2.375%	24.05.24	8'535'520	0.32							
8'000'000	EUR	Belfius Bank	3.125%	11.05.26	8'982'320	0.34							
19'000'000	EUR	Belfius Bank	3.625%	31.12.99	17'272'520	0.66							
5'000'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875%	28.04.30	5'173'800	0.19							
7'000'000	EUR	KBC Group	0.375%	16.06.27	7'086'870	0.27							
10'000'000	EUR	Lonza Finance International	1.625%	21.04.27	10'652'800	0.40							
5'500'000	USD	Barry Callebaut	5.500%	15.06.23	4'955'794	0.19							
Total - Belgien					73'558'224	2.78							
Dänemark													
2'750'000	EUR	ISS Global	0.875%	18.06.26	2'732'978	0.10							
2'800'000	EUR	ISS Global	1.250%	07.07.25	2'862'384	0.11							
3'250'000	EUR	ISS Global	1.500%	31.08.27	3'326'245	0.13							
19'000'000	EUR	Nykredit	0.875%	17.01.24	19'307'799	0.73							
12'000'000	EUR	Orsted	1.750%	09.12.19	12'082'440	0.46							
Total - Dänemark					40'311'846	1.53							
Deutschland													
10'924'000	EUR	Accentro Real Estate	3.625%	13.02.23	9'569'424	0.36							
3'500'000	EUR	Allianz	4.750%	31.12.99	3'932'145	0.15							
6'000'000	EUR	Allianz	2.241%	07.07.45	6'364'380	0.24							
8'000'000	EUR	Allianz	FRN	17.10.42	8'857'440	0.33							
11'000'000	EUR	Allianz	2.121%	08.07.50	11'668'140	0.44							
10'000'000	EUR	Daimler	2.000%	22.08.26	10'750'900	0.41							
7'500'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	0.950%	31.12.99	7'419'900	0.28							

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
11'000'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250% 31.12.99	12'146'970	0.46
4'600'000	EUR	Electricite de France	3.000% 31.12.99	4'616'560	0.17
19'000'000	EUR	Electricite de France	4.000% 31.12.99	20'084'520	0.76
7'000'000	EUR	Elis	1.625% 03.04.28	6'746'600	0.25
7'000'000	EUR	Gecina	1.000% 30.01.29	7'264'180	0.27
4'000'000	EUR	Gecina	1.500% 20.01.25	4'222'480	0.16
1'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	1.625% 27.11.27	999'830	0.04
8'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	2.250% 24.03.25	8'345'440	0.31
8'000'000	EUR	Klepierre	1.625% 13.12.32	8'323'920	0.31
4'000'000	EUR	Klepierre	1.875% 19.02.26	4'277'280	0.16
2'000'000	EUR	Klepierre	2.000% 12.05.29	2'141'240	0.08
5'000'000	EUR	Michelin	0.875% 03.09.25	5'232'000	0.20
10'000'000	EUR	Orange	1.000% 12.09.25	10'442'300	0.39
2'000'000	EUR	Orange	1.250% 07.07.27	2'135'540	0.08
9'000'000	EUR	Orange	5.250% 31.12.99	10'200'240	0.38
1'500'000	EUR	RCI Banque	0.750% 12.01.22	1'493'055	0.06
13'000'000	EUR	RCI Banque	1.250% 08.06.22	13'029'640	0.49
4'000'000	EUR	RCI Banque	2.000% 11.07.24	4'082'720	0.15
10'000'000	EUR	Scor	3.000% 08.06.46	11'243'600	0.42
9'500'000	EUR	TDF Infrastructure	2.500% 07.04.26	9'932'915	0.37
9'000'000	EUR	TDF Infrastructure	2.875% 19.10.22	9'308'520	0.35
13'000'000	EUR	Teleperformance	1.500% 03.04.24	13'481'520	0.51
11'000'000	EUR	Terega	0.625% 27.02.28	10'506'980	0.40
16'000'000	EUR	Total	1.750% 31.12.99	16'231'200	0.61
10'000'000	EUR	Total	3.875% 31.12.99	10'534'000	0.40
11'000'000	EUR	Transport et Infrastructures Gaz France	2.200% 05.08.25	11'801'570	0.44
12'000'000	EUR	Unibail- Rodamco- Westfield	2.125% 31.12.99	10'758'600	0.41
3'000'000	EUR	Unibail- Rodamco- Westfield	2.625% 09.04.30	3'307'410	0.12
4'000'000	EUR	Valeo	1.625% 18.03.26	3'872'880	0.14
3'000'000	EUR	Valeo	3.250% 22.01.24	3'127'650	0.12
5'000'000	EUR	Vivendi	1.125% 24.11.23	5'169'500	0.19

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
10'000'000	EUR	Vivendi	1.125% 11.12.28	10'414'900	0.39
8'000'000	EUR	Vivendi	0.625% 11.06.25	8'162'240	0.31
6'000'000	GBP	Orange	5.750% 31.12.99	7'389'296	0.28
4'000'000	GBP	Vinci	2.250% 15.03.27	4'793'354	0.18
9'000'000	USD	Credit Agricole	8.125% 31.12.99	8'948'602	0.34
9'000'000	USD	Electricite de France	4.500% 04.12.69	8'476'926	0.32
2'000'000	USD	Electricite de France	5.625% 31.12.99	1'779'405	0.07
16'400'000	USD	Scor	5.250% 31.12.99	13'907'946	0.52
Total - Frankreich				440'433'486	16.58

Guernsey

5'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	1.250% 14.04.22	5'104'150	0.19
Total - Guernsey				5'104'150	0.19

Irland

11'600'000	EUR	Aquarius & Investment	4.250% 02.10.43	12'830'992	0.48
10'000'000	EUR	Bank of Ireland	0.750% 08.07.24	10'036'900	0.38
2'000'000	EUR	Bank of Ireland	10.000% 19.12.22	2'387'120	0.09
2'000'000	EUR	FCA Bank	0.625% 24.11.22	2'005'500	0.08
8'000'000	EUR	GE Capital European Funding	4.625% 22.02.27	9'394'640	0.35
12'000'000	EUR	Zurich Finance Ireland	1.875% 17.09.50	12'327'120	0.46
6'500'000	USD	Cloverie	4.750% 31.12.99	5'536'645	0.21
Total - Irland				54'518'917	2.05

Italien

14'000'000	EUR	Italien	3.000% 01.08.29	16'394'560	0.62
1'000'000	EUR	Italien	3.750% 01.09.24	1'134'410	0.04
4'000'000	EUR	Aeroporti di Roma	1.625% 08.06.27	3'900'440	0.15
7'000'000	EUR	Aeroporti di Roma	3.250% 20.02.21	7'082'110	0.27
3'900'000	EUR	Amplifon	1.125% 13.02.27	3'832'101	0.14
5'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.125% 04.05.26	5'750'150	0.22
11'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.124% 01.10.30	11'158'400	0.42
1'500'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.429% 14.07.31	1'526'325	0.06
1'000'000	EUR	Atlantia	2.875% 26.02.21	1'007'600	0.04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Italien						Japan						Jersey						Kaiman-Inseln						Luxemburg											
Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*						
3'000'000	EUR	Autostrade	1.125%	04.11.21	2'986'740	0.11	4'000'000	GBP	Enel	6.625%	15.09.76	4'705'177	0.18	4'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.500%	15.10.26	4'130'800	0.16	5'000'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.625%	28.04.31	6'433'191	0.24	17'500'000	EUR	Arena Luxembourg	1.875%	01.02.28	16'160'900	0.61	
1'000'000	EUR	Autostrade	1.625%	12.06.23	992'850	0.04	2'500'000	GBP	Telecom Italia	5.875%	19.05.23	3'058'833	0.12	12'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.875%	13.09.23	12'467'160	0.47	7'000'000	EUR	Becton	1.208%	04.06.26	7'137'970	0.27	6'000'000	EUR	DH Europe Finance	1.350%	18.09.39	5'953'980	0.22	
2'000'000	EUR	Autostrade	1.750%	26.06.26	1'960'480	0.07	10'125'000	USD	Intesa Sanpaolo	5.250%	12.01.24	9'412'749	0.36	1'900'000	EUR	Glencore Finance Europe	0.625%	11.09.24	1'898'043	0.07	1'000'000	USD	Alibaba Group	3.400%	06.12.27	945'182	0.04	15'000'000	EUR	DH Europe Finance	0.450%	18.03.28	14'928'450	0.56	
4'000'000	EUR	Autostrade	1.750%	01.02.27	3'888'320	0.15	Total - Italien					302'430'052	11.41																						
10'000'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	2.125%	26.11.25	10'978'800	0.41	Japan																												
12'000'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	2.875%	16.07.24	13'231'800	0.50	11'000'000	EUR	Asahi	1.151%	19.09.25	11'338'250	0.43	17'199'000	EUR	Heathrow Funding	1.500%	11.02.30	17'123'668	0.65	5'000'000	USD	Alibaba Group	4.200%	06.12.47	11'830'645	0.44	2'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	4.750%	15.07.22	2'119'440	0.08	
10'000'000	EUR	Enel	3.500%	24.05.80	10'655'800	0.40	Total - Japan					11'338'250	0.43	9'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.625%	18.01.22	9'119'520	0.34	8'000'000	EUR	Holcim Finance	1.375%	26.05.23	8'283'280	0.31	5'000'000	EUR	Holcim Finance	2.375%	09.04.25	5'434'950	0.20	
1'000'000	EUR	Enel	FRN	10.01.74	1'119'090	0.04	Jersey																												
10'000'000	EUR	Eni	2.000%	18.05.31	11'252'400	0.42	4'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.500%	15.10.26	4'130'800	0.16	12'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.875%	13.09.23	12'467'160	0.47	6'600'000	EUR	Unicredit	0.500%	09.04.25	6'514'794	0.25								
2'600'000	EUR	Intesa Sanpaolo	0.750%	04.12.24	2'621'164	0.10	12'000'000	USD	HBOS Cap Funding	6.850%	31.12.99	10'238'154	0.39	6'000'000	EUR	Unicredit	1.200%	20.01.26	5'868'960	0.22	9'500'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	9'144'795	0.34								
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.000%	04.07.24	2'025'640	0.08	Total - Jersey					64'394'640	2.44	5'500'000	EUR	Unicredit	1.250%	16.06.26	5'538'885	0.21	5'000'000	EUR	Unicredit EMTN	1.000%	18.01.23	5'521'505	0.21								
8'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.125%	04.03.22	8'101'760	0.31	Kaiman-Inseln																												
10'800'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.750%	31.12.99	9'365'112	0.35	5'000'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.625%	28.04.31	6'433'191	0.24	10'000'000	EUR	Snam	0.750%	17.06.30	6'159'780	0.23															
4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.928%	15.09.26	4'394'320	0.17	11'000'000	USD	Alibaba Group	4.200%	06.12.47	11'830'645	0.44	9'000'000	EUR	Snam	0.875%	25.10.26	9'387'810	0.35															
5'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.855%	23.04.25	5'199'450	0.20	5'000'000	USD	Alibaba Group	4.400%	06.12.57	5'653'414	0.21	5'000'000	EUR	Telecom Italia	2.375%	12.10.27	5'083'650	0.19															
14'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	31.12.99	14'935'060	0.56	12'000'000	USD	HBOS Cap Funding	6.850%	31.12.99	10'238'154	0.39	3'000'000	EUR	Telecom Italia	2.500%	19.07.23	3'102'150	0.12															
3'000'000	EUR	Leonardo	2.375%	08.01.26	3'028'620	0.11	Total - Kaiman-Inseln					33'176'057	1.24	5'000'000	EUR	Telecom Italia	3.625%	19.01.24	5'335'400	0.20															
5'000'000	EUR	Mediobanca	0.875%	15.01.26	4'980'000	0.19	Luxemburg																												
7'000'000	EUR	Mediobanca	1.125%	23.04.25	6'954'360	0.26	17'500'000	EUR	Arena Luxembourg	1.875%	01.02.28	16'160'900	0.61	6'000'000	EUR	Unicredit	6.750%	31.12.99	5'103'200	0.19															
3'500'000	EUR	Mediobanca	1.625%	07.01.25	3'616'235	0.14	7'000'000	EUR	Becton	1.208%	04.06.26	7'137'970	0.27	5'000'000	EUR	Unicredit	6.950%	31.10.22	5'579'200	0.21															
8'500'000	EUR	Mediobanca	5.750%	18.04.23	9'317'530	0.35	11'000'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	4.375%	01.05.26	8'313'625	0.31	6'600'000	EUR	Unicredit	0.500%	09.04.25	6'514'794	0.25															
6'500'000	EUR	Mediobanca	0.625%	27.09.22	6'551'350	0.25	Total - Kaiman-Inseln					33'176'057	1.24	6'000'000	EUR	Unicredit	1.200%	20.01.26	5'868'960	0.22															
12'050'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	1.375%	04.12.24	12'225'087	0.46	Luxemburg																												
6'000'000	EUR	Snam	0.750%	17.06.30	6'159'780	0.23	17'500'000	EUR	Arena Luxembourg	1.875%	01.02.28	16'160'900	0.61	9'000'000	EUR	Unicredit	1.250%	16.06.26	5'538'885	0.21															
9'000'000	EUR	Snam	0.875%	25.10.26	9'387'810	0.35	5'000'000	USD	Alibaba Group	4.400%	06.12.57	5'653'414	0.21	10'000'000	EUR	Unicredit	2.125%	24.10.26	10'745'100	0.40															
5'000'000	EUR	Telecom Italia	2.375%	12.10.27	5'083'650	0.19	1'000'000	USD	Alibaba Group	3.400%	06.12.27	945'182	0.04	5'000'000	EUR	Unicredit	6.750%	31.12.99	5'103'200	0.19															
3'000'000	EUR	Telecom Italia	2.500%	19.07.23	3'102'150	0.12	11'000'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	4.375%	01.05.26	8'313'625	0.31	5'000'000	EUR	Unicredit	6.950%	31.10.22	5'579'200	0.21															
5'000'000	EUR	Telecom Italia	3.625%	19.01.24	5'335'400	0.20	Total - Kaiman-Inseln					33'176'057	1.24	6'600'000	EUR	Unicredit	0.500%	09.04.25	6'514'794	0.25															
5'500'000	EUR	Unicredit	1.250%	16.06.26	5'538'885	0.21	Luxemburg																												
10'000'000	EUR	Unicredit	2.125%	24.10.26	10'745'100	0.40	17'500'000	EUR	Arena Luxembourg	1.875%	01.02.28	16'160'900	0.61	6'000'000	EUR	Unicredit	1.200%	20.01.26	5'868'960	0.22															
5'000'000	EUR	Unicredit	6.750%	31.12.99	5'103'200	0.19	5'000'000	USD	Alibaba Group	4.400%	06.12.57	5'653'414	0.21	9'500'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	9'144'795	0.34															
5'000'000	EUR	Unicredit	6.950%	31.10.22	5'579'200	0.21	11'000'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	4.375%	01.05.26	8'313'625	0.31	5'500'000	EUR	Unicredit	1.000%	18.01.23	5'521'505	0.21															
6'600'000	EUR	Unicredit	0.500%	09.04.25	6'514'794	0.25	Total - Kaiman-Inseln					33'176'057	1.24	10'000'000	EUR	Unicredit	2.125%	24.10.26	10'745'100	0.40															
6'000'000	EUR	Unicredit	1.200%	20.01.26	5'868'960	0.22	Luxemburg																												
9'500'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	9'144'795	0.34	17'500'000	EUR	Arena Luxembourg	1.875%	01.02.28	16'160'900	0.61	5'000'000	EUR	Unicredit	6.750%	31.12.99	5'103'200	0.19															
5'500'000	EUR	Unicredit EMTN	1.000%	18.01.23	5'521'505	0.21	7'000'000	EUR	Becton	1.208%	04.06.26	7'137'970	0.27	5'000'000	EUR	Unicredit	6.950%	31.10.22	5'579'200	0.21															
							6'000'000	EUR	DH Europe Finance	1.350%	18.09.39	5'953'980	0.22	6'600'000	EUR	Unicredit	0.500%	09.04.25	6'514'794	0.25															
							15'000'000	EUR	DH Europe Finance	0.450%	18.03.28	14'928'450	0.56	6'000'000	EUR	Unicredit	1.200%	20.01.26	5'868'960	0.22															
							2'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	4.750%	15.07.22	2'119'440	0.08	9'500'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	9'144'795	0.34															
							9'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.625%	18.01.22	9'119'520	0.34	5'500'000	EUR	Unicredit EMTN	1.000%	18.01.23	5'521'505	0.21															
							8'000'000	EUR	Holcim Finance	1.375%	26.05.23	8'283'280	0.31																						
							5'000'000	EUR	Holcim Finance	2.375%	09.04.25	5'434'950	0.20																						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2020

				Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*					Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*			
Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit			Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit					
2'500'000	EUR	Holcim Finance	0.500%	29.11.26	2'512'250	0.09	8'000'000	EUR JT International Financial Services	1.000%	26.11.29	8'155'760	0.31		
12'000'000	EUR	ProLogis International	0.875%	09.07.29	12'264'120	0.46	4'800'000	EUR Koninklijke KPN	4.500%	04.10.21	5'030'400	0.19		
2'000'000	EUR	Prologis International Funding II	1.625%	17.06.32	2'135'240	0.08	3'500'000	EUR Koninklijke Posterijen	0.625%	09.04.25	3'533'355	0.13		
5'000'000	EUR	Prologis International Funding II	1.876%	17.04.25	5'374'050	0.20	9'000'000	EUR Rabobank	4.625%	31.12.99	9'423'000	0.36		
7'000'000	EUR	Sig Combibloc Purchaseco	2.125%	18.06.25	7'280'140	0.27	8'000'000	EUR REN Finance	1.750%	01.06.23	8'380'720	0.32		
12'000'000	EUR	Telecom Italia Finance	7.750%	24.01.33	17'701'200	0.67	6'500'000	EUR REN Finance	1.750%	18.01.28	7'034'755	0.27		
12'000'000	EUR	Vivion	3.000%	08.08.24	10'771'680	0.41	8'000'000	EUR Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	1.800%	06.07.24	7'183'360	0.27		
2'000'000	EUR	Vivion	3.500%	01.11.25	1'799'160	0.07	5'000'000	EUR Telefonica Emisiones	2.875%	31.12.99	4'795'100	0.18		
Total - Luxemburg						128'976'330	4.84	5'000'000	EUR Telefonica Emisiones	3.000%	31.12.99	5'001'550	0.19	
Niederlande							6'000'000	EUR VW International Finance	2.625%	16.11.27	6'647'040	0.25		
11'000'000	EUR	ABN Amro	7.125%	06.07.22	12'395'680	0.47	12'000'000	EUR VW International Finance	3.250%	18.11.30	14'053'680	0.53		
20'000'000	EUR	Ageas	3.875%	31.12.99	19'198'999	0.72	8'000'000	EUR VW International Finance	3.500%	31.12.99	8'122'640	0.31		
13'000'000	EUR	Airbus	1.625%	07.04.25	13'720'720	0.52	3'000'000	EUR VW International Finance	FRN	31.12.99	3'200'820	0.12		
9'000'000	EUR	Cetin Finance	1.423%	06.12.21	9'118'890	0.34	6'000'000	EUR ZF Europe Finance	1.250%	23.10.23	5'843'460	0.22		
12'000'000	EUR	CRH Funding	1.625%	05.05.30	12'910'200	0.49	2'500'000	GBP Innogy Finance	4.750%	31.01.34	3'743'224	0.14		
2'500'000	EUR	Enel Finance International	0.375%	17.06.27	2'496'600	0.09	Total - Niederlande						247'300'428	9.33
11'000'000	EUR	Enel Finance International	1.125%	17.10.34	11'362'890	0.43	Portugal							
4'000'000	EUR	Enel Finance International EMTN	1.125%	16.09.26	4'238'320	0.16	2'000'000	EUR Portugal	2.250%	18.04.34	2'413'240	0.09		
9'000'000	EUR	Enel Finance International EMTN	1.375%	01.06.26	9'626'850	0.36	6'500'000	EUR Brisa Concessao Rodoviaroa	1.875%	30.04.25	6'766'630	0.26		
3'500'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1.125%	12.02.24	3'627'575	0.14	6'500'000	EUR Brisa Concessao Rodoviaroa	2.375%	10.05.27	6'956'950	0.26		
5'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1.625%	26.01.26	5'357'600	0.20	9'000'000	EUR Caixa Geral de Depositos	1.250%	25.11.24	8'952'480	0.34		
5'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance EMTN	1.500%	22.11.27	5'338'450	0.20	10'500'000	EUR Comboios de Portugal	5.700%	05.03.30	14'712'180	0.55		
2'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	3.375%	07.07.23	2'080'860	0.08	3'600'000	EUR Energias de Portugal	1.625%	15.04.27	3'876'624	0.15		
12'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	3.750%	29.03.24	12'764'280	0.48								
2'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa	2.875%	11.03.24	2'197'500	0.08								
3'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa	3.875%	11.04.22	3'186'660	0.12								
11'000'000	EUR	Innogy Finance	5.750%	14.02.33	17'529'490	0.66								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Portugal						Spanien						Vereinigtes Königreich								
Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*			
12'000'000	EUR	Energias de Portugal	1.700%	20.07.80	11'608'440	0.44	9'000'000	EUR	Banco de Sabadell	1.750%	10.05.24	8'840'340	0.33	10'000'000	GBP	Barclays Bank PLC	1.750%	10.05.24	10'000'000	0.33
5'500'000	EUR	Energias de Portugal	4.496%	30.04.79	5'953'860	0.22	2'900'000	EUR	Banco de Sabadell	2.000%	17.01.30	2'501'888	0.09	14'000'000	GBP	Bank of America	1.875%	21.06.27	14'979'300	0.56
7'100'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao	1.375%	19.09.23	7'279'772	0.27	4'600'000	EUR	Banco de Sabadell	6.125%	31.12.99	3'919'890	0.15	6'000'000	GBP	Bank of America	0.750%	26.07.23	6'121'680	0.23
Total - Portugal					68'520'176	2.58	Total - Spanien					229'656'001	8.65	Total - Vereinigtes Königreich					10'283'900	0.39
Schweiz						Frankreich						Italien								
10'700'000	CHF	Vontobel Holding	2.625%	31.12.99	10'065'160	0.38	10'000'000	EUR	Altria Group	2.200%	15.06.27	10'783'700	0.41	10'000'000	EUR	Altria Group	2.200%	15.06.27	10'783'700	0.41
5'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	1.000%	24.06.27	5'110'650	0.19	14'000'000	EUR	American International Group	1.875%	21.06.27	14'979'300	0.56	14'000'000	EUR	American International Group	1.875%	21.06.27	14'979'300	0.56
5'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	1.250%	17.07.25	5'156'400	0.20	6'000'000	EUR	AT&T	2.450%	15.03.35	6'643'440	0.25	6'000'000	EUR	AT&T	2.450%	15.03.35	6'643'440	0.25
6'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	0.650%	14.01.28	5'986'500	0.23	10'000'000	EUR	Bank of America	1.381%	09.05.30	10'615'400	0.40	10'000'000	EUR	Bank of America	1.381%	09.05.30	10'615'400	0.40
12'000'000	EUR	UBS Group	5.750%	31.12.99	12'602'040	0.48	6'000'000	EUR	Bank of America EMTN	0.750%	26.07.23	6'121'680	0.23	5'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	0.875%	15.06.27	5'140'350	0.19
5'000'000	EUR	UBS Group Funding	1.500%	30.11.24	5'220'550	0.20	10'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400%	15.06.31	10'672'100	0.40	10'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400%	15.06.31	10'672'100	0.40
6'000'000	EUR	UBS Group Funding	1.750%	16.11.22	6'237'120	0.24	10'000'000	EUR	Discovery Communications	2.375%	07.03.22	10'283'900	0.39	10'000'000	EUR	Discovery Communications	2.375%	07.03.22	10'283'900	0.39
5'000'000	EUR	UBS London	4.750%	12.02.26	5'109'050	0.19	Total - Frankreich												10'283'900	0.39
14'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500%	31.12.99	12'647'469	0.48	Total - Italien												10'283'900	0.39
3'000'000	USD	UBS Group	6.875%	31.12.99	2'789'088	0.11	Total - Schweiz												10'283'900	0.39
Total - Schweiz					70'924'027	2.70	Total - Vereinigtes Königreich												10'283'900	0.39
Spanien						Frankreich						Italien								
23'000'000	EUR	Spanien	1.400%	30.04.28	25'220'420	0.95	10'000'000	EUR	Altria Group	2.200%	15.06.27	10'783'700	0.41	10'000'000	EUR	Altria Group	2.200%	15.06.27	10'783'700	0.41
4'500'000	EUR	Abertis	1.000%	27.02.27	4'397'085	0.17	14'000'000	EUR	American International Group	1.875%	21.06.27	14'979'300	0.56	14'000'000	EUR	American International Group	1.875%	21.06.27	14'979'300	0.56
5'000'000	EUR	Abertis	1.625%	15.07.29	4'878'850	0.18	6'000'000	EUR	AT&T	2.450%	15.03.35	6'643'440	0.25	6'000'000	EUR	AT&T	2.450%	15.03.35	6'643'440	0.25
3'500'000	EUR	Abertis	2.375%	27.09.27	3'670'205	0.14	10'000'000	EUR	Bank of America	1.381%	09.05.30	10'615'400	0.40	10'000'000	EUR	Bank of America	1.381%	09.05.30	10'615'400	0.40
5'000'000	EUR	Abertis	2.500%	27.02.25	5'357'300	0.20	6'000'000	EUR	Bank of America EMTN	0.750%	26.07.23	6'121'680	0.23	5'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	0.875%	15.06.27	5'140'350	0.19
2'000'000	EUR	Abertis	3.750%	20.06.23	2'171'660	0.08	10'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400%	15.06.31	10'672'100	0.40	10'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400%	15.06.31	10'672'100	0.40
4'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0.750%	11.09.22	4'048'840	0.15	10'000'000	EUR	Discovery Communications	2.375%	07.03.22	10'283'900	0.39	10'000'000	EUR	Discovery Communications	2.375%	07.03.22	10'283'900	0.39
3'200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000%	21.06.26	3'252'256	0.12	Total - Frankreich												10'283'900	0.39
2'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.125%	28.02.24	2'028'500	0.08	Total - Italien												10'283'900	0.39
5'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	FRN	31.12.99	5'213'900	0.20	Total - Schweiz												10'283'900	0.39
5'600'000	EUR	Banco de Sabadell	0.875%	22.07.25	5'565'672	0.21	Total - Vereinigtes Königreich												10'283'900	0.39
2'500'000	EUR	Banco de Sabadell	1.125%	27.03.25	2'372'925	0.09	Total - Spanien												229'656'001	8.65
2'000'000	EUR	Banco de Sabadell	1.750%	29.06.23	2'037'260	0.08	Total - Schweiz												70'924'027	2.70

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
2'000'000	EUR	DZ Bank Capital Funding trust	FRN 31.12.99	1'985'340	0.07	6'000'000	EUR	Cadent Finance	0.625% 22.09.24	6'119'880	0.23
6'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.000% 03.12.28	6'149'280	0.23	17'000'000	EUR	Credit Agricole	1.875% 20.12.26	18'515'040	0.70
10'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500% 21.05.27	10'668'800	0.40	3'000'000	EUR	Credit Agricole London Branch	1.000% 22.04.26	3'080'040	0.12
3'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.625% 03.12.25	3'056'880	0.12	7'000'000	EUR	FCE Bank	1.134% 10.02.22	6'910'610	0.26
13'000'000	EUR	Fiserv	1.125% 01.07.27	13'440'180	0.51	4'700'000	EUR	FCE Bank	1.615% 11.05.23	4'620'570	0.17
7'000'000	EUR	General Electric	1.500% 17.05.29	6'780'130	0.26	3'000'000	EUR	Hammerson	1.750% 15.03.23	2'763'210	0.10
5'000'000	EUR	General Electric	2.125% 17.05.37	4'769'150	0.18	18'000'000	EUR	Hammerson	2.000% 01.07.22	17'127'900	0.65
6'000'000	EUR	Goldman Sachs	1.625% 27.07.26	6'388'500	0.24	9'900'000	EUR	HSBC Holdings	5.250% 31.12.99	10'052'955	0.38
7'500'000	EUR	Goldman Sachs	3.250% 01.02.23	8'071'275	0.30	8'500'000	EUR	Imperial Tobacco	2.250% 26.02.21	8'548'195	0.32
3'000'000	EUR	Goldman Sachs Group	0.875% 21.01.30	3'028'680	0.11	8'000'000	EUR	Imperial Tobacco	3.375% 26.02.26	8'973'360	0.34
9'000'000	EUR	Morgan Stanley	1.875% 30.03.23	9'413'370	0.35	6'000'000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets	2.375% 09.04.26	6'584'520	0.25
6'000'000	EUR	Morgan Stanley	2.375% 31.03.21	6'095'040	0.23	8'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.500% 01.04.26	9'035'520	0.34
4'000'000	EUR	Morgan Stanley	1.342% 23.10.26	4'203'000	0.16	7'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	0.625% 15.01.24	7'042'700	0.27
6'000'000	EUR	Prologis	3.000% 02.06.26	6'967'260	0.26	10'000'000	EUR	Phoenix Group Holdings	4.375% 24.01.29	11'089'600	0.42
2'000'000	GBP	Fidelity National Information Services	2.602% 21.05.25	2'420'443	0.09	6'000'000	EUR	Rentokil Initial EMTN	3.250% 07.10.21	6'162'540	0.23
3'000'000	GBP	Fiserv	2.250% 01.07.25	3'576'279	0.13	5'750'000	EUR	Royal Bank of Scotland Group	0.750% 15.11.25	5'765'583	0.22
2'500'000	USD	AT&T	5.150% 15.02.50	2'689'811	0.10	12'000'000	EUR	Standard Chartered	0.750% 03.10.23	12'078'600	0.46
3'000'000	USD	BP Capital Markets America	2.772% 10.11.50	2'376'295	0.09	9'000'000	EUR	Standard Chartered	1.625% 03.10.27	9'468'900	0.36
2'000'000	USD	Discovery Communications	5.200% 20.09.47	2'008'876	0.08	3'000'000	EUR	Standard Chartered	3.625% 23.11.22	3'219'000	0.12
3'500'000	USD	Glencore Funding	4.125% 12.03.24	3'183'407	0.12	4'000'000	EUR	Vodafone Group	1.625% 24.11.30	4'383'120	0.17
1'423'000	USD	Meccanica	7.375% 15.07.39	1'475'413	0.06	4'400'000	EUR	Vodafone Group	2.625% 27.08.80	4'397'624	0.17
Total - Vereinigte Staaten				183'987'279	6.92	3'400'000	EUR	Vodafone Group	3.000% 27.08.80	3'408'262	0.13
Vereinigtes Königreich						12'000'000	EUR	Vodafone Group	3.100% 03.01.79	12'331'800	0.46
15'000'000	EUR	Barclays	6.625% 30.03.22	16'459'500	0.62	2'000'000	EUR	York Build	0.875% 20.03.23	2'026'740	0.08
4'000'000	EUR	BAT International Finance	1.000% 23.05.22	4'057'440	0.15	2'000'000	GBP	Barclays	6.375% 31.12.99	2'297'508	0.09
14'000'000	EUR	BAT International Finance	1.250% 13.03.27	14'244'440	0.54	2'980'000	GBP	Barclays	FRN 31.12.99	3'494'620	0.13
6'000'000	EUR	BAT International Finance	2.750% 25.03.25	6'649'320	0.25	800'000	GBP	BAT International Finance	2.250% 26.06.28	898'586	0.03
11'500'000	EUR	BAT International Finance EMTN	2.250% 16.01.30	12'209'665	0.46	12'000'000	GBP	Heathrow Finance	5.750% 03.03.25	14'030'715	0.53
						2'000'000	GBP	Imperial Tobacco	9.000% 17.02.22	2'505'020	0.09
						9'000'000	GBP	Legal & General Group	3.750% 26.11.49	10'490'773	0.40
						5'000'000	GBP	Legal & General Group	5.625% 31.12.99	5'900'974	0.22
						6'000'000	GBP	Legal General Group	5.375% 27.10.45	7'718'168	0.29
						6'000'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.625% 31.12.99	7'159'964	0.27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
4'000'000	GBP	Royal Bank of Scotland Group	3.622% 14.08.30	4'734'818	0.18
5'000'000	GBP	Scottish Widows	5.500% 16.06.23	6'167'319	0.23
8'259'000	GBP	York Build	3.375% 13.09.28	9'709'697	0.37
2'250'000	USD	Legal General Group EMTN	FRN 21.03.47	2'079'136	0.08
3'000'000	USD	Phoenix Group Holdings	5.375% 06.07.27	2'764'079	0.10
3'000'000	USD	Standard Chartered	3.516% 12.02.30	2'598'671	0.10
3'000'000	USD	Vodafone Group	4.875% 19.06.49	3'152'905	0.12
Total - Vereinigtes Königreich				323'029'587	12.20

Total - Obligationen				2'443'473'757	92.12
-----------------------------	--	--	--	----------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				2'443'473'757	92.12
--	--	--	--	----------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen					
Italien					
7'100'000	EUR	Mediobanca	0.750% 15.07.27	6'928'464	0.26
2'500'000	USD	Unicredit	6.572% 14.01.22	2'224'131	0.08
1'000'000	USD	Unicredit	7.296% 02.04.34	975'751	0.04
Total - Italien				10'128'346	0.38

Kanada					
10'000'000	USD	TransCanada	5.500% 15.09.79	8'966'512	0.34
Total - Kanada				8'966'512	0.34

Spanien					
13'500'000	EUR	Spanien	2.900% 31.10.46	18'877'725	0.71
Total - Spanien				18'877'725	0.71

Vereinigte Staaten					
10'000'000	EUR	AT&T	1.800% 05.09.26	10'745'900	0.40
2'000'000	USD	KKR Group Finance	3.500% 25.08.50	1'691'827	0.06
3'000'000	USD	Willis North America	3.875% 15.09.49	2'929'838	0.11
Total - Vereinigte Staaten				15'367'565	0.57

Vereinigtes Königreich					
5'000'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	3.754% 01.11.29	4'407'877	0.17
Total - Vereinigtes Königreich				4'407'877	0.17

Total - Obligationen				57'748'025	2.17
-----------------------------	--	--	--	-------------------	-------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				57'748'025	2.17
--	--	--	--	-------------------	-------------

Investmentfonds					
Luxemburg					
27'500	EUR	Vontobel Fund - Global Convertible Bond I EUR **		3'906'375	0.15
195'000	EUR	Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield HG (hedged) EUR **		23'688'599	0.88
294'750	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR **		40'566'442	1.52
117'000	EUR	Vontobel Fund - Sustainable Global Bond I EUR **		12'838'410	0.48
150'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD **		17'354'823	0.65
Total - Luxemburg				98'354'649	3.68
Total - Investmentfonds				98'354'649	3.68

Total - Anlagen				2'599'576'431	97.97
------------------------	--	--	--	----------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund - High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2020	Aktiva	143'448'861	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	137'243'199	
	Bankguthaben	7'006'488	
	Forderungen aus Devisen	242	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	4'674	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'968'522	
	(9) Forderungen aus Swaps	15'556	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	314'059	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	32'924	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	151'299	
	Total Aktiva	146'736'963	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	44'725	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	151'483	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	440	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	79	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'149	
	(5) Service Fee	23'407	
	(4) „Taxe d'abonnement“	8'512	
	(3) Management Fee	105'894	
	(3) Performance Fee	4'573	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	12'913	
	Total Passiva	354'175	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	146'382'788	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	179'475'983	
	Nettoerträge aus Anlagen	6'846'263	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-8'794'103	
	Termingeschäften	32'924	
	Devisentermingeschäften	3'954'848	
	Swaps	814'458	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-5'864'786	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	73'724	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1'438'494	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	1'388'486	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-393'792	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-3'380'472	
	Anteilszeichnungen	22'909'604	
	Anteilsrücknahmen	-52'319'990	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-302'337	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	146'382'788	

Vontobel Fund - High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Erfolgsrechnung vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	27'033
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	8'735'995
	(2) Nettodividenden	49'226
	Total Erträge	8'812'254
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	1'359'159
	(3) Performance Fee	37'654
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	33'833
	(4) „Taxe d'abonnement“	53'766
	Bankzinsen	54'784
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	24'493
	(5) Service Fee	361'188
	(8) Sonstige Aufwendungen	41'114
	Total Aufwendungen	1'965'991
	Nettoerträge aus Anlagen	6'846'263

Vontobel Fund - High Yield Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Argentinien					
980'000	USD	Generacion Mediterranea	9.625% 27.07.23	545'709	0.37
1'500'000	USD	YPF	6.950% 21.07.27	922'789	0.63
Total - Argentinien				1'468'498	1.00
Belgien					
1'200'000	EUR	House of Finance	4.375% 15.07.26	1'148'316	0.78
750'000	EUR	Sarens Finance Company	5.750% 21.02.27	638'738	0.44
Total - Belgien				1'787'054	1.22
Deutschland					
1'500'000	EUR	Accentro Real Estate	3.625% 13.02.23	1'314'000	0.90
800'000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel	3.500% 11.02.27	794'296	0.54
2'200'000	EUR	HT Troplast	9.250% 15.07.25	2'381'346	1.63
1'150'000	EUR	Kirk Beauty	8.750% 15.07.23	684'745	0.47
1'250'000	EUR	KME	6.750% 01.02.23	836'800	0.57
2'500'000	EUR	Peach Property Finance	3.500% 15.02.23	2'511'375	1.72
1'000'000	EUR	PrestigeBid	6.250% 15.12.23	1'026'420	0.70
1'500'000	EUR	Progroup	3.000% 31.03.26	1'510'725	1.03
1'500'000	EUR	Techem Verwaltungsgesells- chaft	2.000% 15.07.25	1'459'830	1.00
2'000'000	USD	Commerzbank	7.000% 31.12.99	1'712'630	1.17
Total - Deutschland				14'232'167	9.73
Frankreich					
1'200'000	EUR	Atalia	4.000% 15.05.24	1'030'788	0.70
1'000'000	EUR	CMA CGM	5.250% 15.01.25	895'900	0.61
1'000'000	EUR	Elis	1.625% 03.04.28	963'800	0.66

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
600'000	EUR	Mobilux Finance	5.500% 15.11.24	602'365	0.41
1'500'000	EUR	Unibail- Rodamco- Westfield	2.125% 31.12.99	1'344'825	0.92
1'000'000	USD	Credit Agricole	8.125% 31.12.99	994'289	0.68
Total - Frankreich				5'831'967	3.98
Griechenland					
1'000'000	EUR	Alpha Bank	4.250% 13.02.30	829'590	0.57
2'000'000	EUR	National Bank of Greece	8.250% 18.07.29	2'077'280	1.42
Total - Griechenland				2'906'870	1.99
Irland					
500'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	1.500% 15.09.27	505'640	0.35
2'000'000	GBP	Ardagh	4.750% 15.07.27	2'260'177	1.54
Total - Irland				2'765'817	1.89
Italien					
700'000	EUR	Assicurazioni Generali	7.750% 12.12.42	811'629	0.55
1'500'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	5.375% 18.01.28	1'325'070	0.91
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.750% 31.12.99	1'734'280	1.18
1'000'000	EUR	Kedrion	3.000% 12.07.22	974'930	0.67
2'000'000	GBP	Enel	6.625% 15.09.76	2'352'588	1.61
Total - Italien				7'198'497	4.92
Jersey					
1'000'000	EUR	Avis	4.500% 15.05.25	917'290	0.63
1'000'000	EUR	Avis Budget	4.750% 30.01.26	911'990	0.62
1'000'000	GBP	Aa Bond	5.500% 31.07.22	1'069'018	0.73
2'500'000	USD	HBOS Cap Funding	6.850% 31.12.99	2'132'949	1.46
Total - Jersey				5'031'247	3.44

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Kanada					
750'000	USD	Bombardier 144A	8.750% 01.12.21	599'940	0.41
500'000	USD	First Quantum Minerals	7.250% 15.05.22	417'963	0.29
1'500'000	USD	Stoneway Capital	10.000% 01.03.27	538'714	0.37
Total - Kanada				1'556'617	1.07
Luxemburg					
500'000	EUR	ARD Finance	5.000% 30.06.27	501'125	0.34
1'500'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	4.125% 01.08.25	1'557'150	1.06
2'000'000	EUR	Crystal Almond	4.250% 15.10.24	1'990'540	1.36
884'000	EUR	LHMC Finco	7.250% 02.10.25	616'705	0.42
1'700'000	EUR	Lincoln Financing	3.625% 01.04.24	1'684'360	1.15
500'000	EUR	PLT VII Finance	4.625% 05.01.26	513'750	0.35
500'000	EUR	Sig Combibloc Purchaseco	1.875% 18.06.23	514'410	0.35
250'000	EUR	Sig Combibloc Purchaseco	2.125% 18.06.25	260'005	0.18
1'000'000	EUR	Summer BC Holdco	9.250% 31.10.27	864'767	0.59
800'000	EUR	Swissport	9.000% 14.02.25	148'000	0.10
1'000'000	EUR	Telecom Italia Finance	7.750% 24.01.33	1'475'100	1.01
2'500'000	EUR	Vivion	3.000% 08.08.24	2'244'100	1.53
2'000'000	USD	Telecom Italia	6.375% 15.11.33	2'094'260	1.43
Total - Luxemburg				14'464'272	9.87
Mexiko					
2'000'000	USD	Cemex	7.750% 16.04.26	1'767'649	1.21
Total - Mexiko				1'767'649	1.21
Niederlande					
400'000	EUR	Ageas	3.875% 31.12.99	383'980	0.26
1'000'000	EUR	Darling	3.625% 15.05.26	1'032'830	0.71
800'000	EUR	Intertrust	3.375% 15.11.25	824'184	0.56
700'000	EUR	Leaseplan	7.375% 31.12.99	741'251	0.51
1'000'000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	1.800% 06.07.24	897'920	0.61
500'000	EUR	Sunshine Mid	6.500% 15.05.26	522'500	0.36
1'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.750% 31.12.99	1'019'500	0.70

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
400'000	EUR	Trivium Pack	3.750% 15.08.26	412'452	0.28
500'000	EUR	Ziggo	2.875% 15.01.30	498'220	0.34
2'000'000	USD	AerCap Holdings	5.875% 10.10.79	1'316'008	0.90
200'000	USD	Trivium Pack	5.500% 15.08.26	176'783	0.12
Total - Niederlande				7'825'628	5.35
Schweiz					
1'500'000	USD	UBS Group	6.875% 31.12.99	1'283'206	0.88
Total - Schweiz				1'283'206	0.88
Spanien					
1'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	FRN 31.12.99	1'042'780	0.71
750'000	EUR	Masaria	FRN 15.09.24	633'533	0.43
Total - Spanien				1'676'313	1.14
Tschechische Republik					
400'000	EUR	SAZKA Group	3.875% 15.02.27	353'864	0.24
600'000	EUR	SAZKA Group	4.125% 20.11.24	568'608	0.39
Total - Tschechische Republik				922'472	0.63
Vereinigte Staaten					
1'000'000	EUR	IMS Health	3.250% 15.03.25	1'016'370	0.69
2'000'000	EUR	Mauser Packaging Solutions Holding	4.750% 15.04.24	1'997'260	1.36
500'000	EUR	SCI Games	3.375% 15.02.26	480'285	0.33
750'000	USD	EnLink Midstream Partners	5.450% 01.06.47	412'455	0.28
1'500'000	USD	EnLink Midstream Partners	4.150% 01.06.25	1'124'520	0.77
1'000'000	USD	HCA	3.500% 01.09.30	876'341	0.60
1'000'000	USD	HCA	5.375% 01.02.25	942'552	0.64
2'000'000	USD	Newfield Exploration	5.375% 01.01.26	1'668'280	1.14
1'500'000	USD	Pisces Midco 144A	8.000% 15.04.26	1'327'098	0.91
2'000'000	USD	Pyxus International	9.875% 15.07.21	26'966	0.02
2'000'000	USD	SM Energy	6.125% 15.11.22	1'318'642	0.90
Total - Vereinigte Staaten				11'190'769	7.64

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Vereinigtes Königreich						
1'000'000	EUR	Hammerson	2.000%	01.07.22	951'550	0.65
1'100'000	EUR	Vodafone Group	2.625%	27.08.80	1'099'406	0.75
1'300'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	1'303'159	0.89
2'830'000	GBP	Heathrow Finance	5.750%	03.03.25	3'308'909	2.26
1'200'000	GBP	Jerrold Finco	6.125%	15.01.24	1'315'529	0.90
2'500'000	USD	Neptune	6.625%	15.05.25	1'940'121	1.33
2'000'000	USD	Standard Chartered	7.500%	31.12.99	1'759'923	1.20
Total - Vereinigtes Königreich					11'678'597	7.98
Total - Obligationen					93'587'640	63.94
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					93'587'640	63.94
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Obligationen						
Deutschland						
950'000	EUR	Safari Holdings	5.375%	30.11.22	846'650	0.58
Total - Deutschland					846'650	0.58
Irland						
1'000'000	USD	Aragvi Holding	12.000%	09.04.24	877'963	0.60
2'000'000	USD	Smurfit Kappa Group	7.500%	20.11.25	2'054'250	1.40
Total - Irland					2'932'213	2.00
Italien						
800'000	USD	Unicredit	7.296%	02.04.34	780'601	0.53
Total - Italien					780'601	0.53
Kanada						
250'000	USD	Bausch	5.000%	30.01.28	206'687	0.14
400'000	USD	Bausch	5.250%	30.01.30	334'730	0.23
1'000'000	USD	First Quantum Minerals 144A	7.250%	01.04.23	851'708	0.58
2'000'000	USD	TransCanada	5.500%	15.09.79	1'793'302	1.23
1'000'000	USD	Valeant 144A	7.000%	15.03.24	869'234	0.59
Total - Kanada					4'055'661	2.77

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg						
2'000'000	USD	Nielsen 144A	5.000%	01.02.25	1'709'938	1.17
Total - Luxemburg					1'709'938	1.17
Mexiko						
1'000'000	USD	Docuformas	10.250%	24.07.24	628'329	0.43
Total - Mexiko					628'329	0.43
Niederlande						
250'000	USD	Constellation Brands 144A	5.625%	15.06.28	216'225	0.15
200'000	USD	Trivium Pack 144A	8.500%	15.08.27	184'251	0.13
Total - Niederlande					400'476	0.28
Vereinigte Staaten						
1'000'000	USD	Albertsons	6.625%	15.06.24	865'864	0.59
500'000	USD	Albertsons Companies	4.625%	15.01.27	441'495	0.30
1'500'000	USD	Berry Global Escrow 144A	4.875%	15.07.26	1'333'933	0.91
500'000	USD	CCO Holdings	4.500%	15.08.30	444'210	0.30
250'000	USD	CenturyLink	4.000%	15.02.27	213'345	0.15
1'000'000	USD	Chobni LLC-Chobani Finance 144A	7.500%	15.04.25	882'658	0.60
2'500'000	USD	Cincinnati Bell 144A	7.000%	15.07.24	2'167'451	1.48
1'200'000	USD	CSC Holdings 144A	5.500%	15.05.26	1'052'562	0.72
1'000'000	USD	Cumulus Media New Holdings	6.750%	01.07.26	753'974	0.52
2'300'000	USD	Diamond Sports Group 144A	6.625%	15.08.27	1'084'180	0.74
1'000'000	USD	Encompass Health	4.750%	01.02.30	872'160	0.60
775'000	USD	Everi PY 144A	7.500%	15.12.25	641'608	0.44
3'000'000	USD	Five Point Operating 144A	7.875%	15.11.25	2'528'822	1.73
500'000	USD	GPC Merger	7.125%	15.08.28	439'243	0.30
1'000'000	USD	Gray Escrow 144A	7.000%	15.05.27	908'608	0.62
500'000	USD	KKR Group Finance	3.500%	25.08.50	422'957	0.29
250'000	USD	Level 3 Financing	4.250%	01.07.28	215'607	0.15
1'000'000	USD	Level 3 Financing	5.375%	15.01.24	848'765	0.58
500'000	USD	Michaels Stores 144A	8.000%	15.07.27	422'965	0.29

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
800'000	USD	MTS Systems 144A	5.750% 15.08.27	679'921	0.46
1'000'000	USD	SCI Games	7.000% 15.05.28	821'029	0.56
3'000'000	USD	Sealed Air Corporation 144A	6.875% 15.07.33	3'205'318	2.19
2'000'000	USD	Staples 144A	7.500% 15.04.26	1'482'788	1.01
800'000	USD	Station Casinos	4.500% 15.02.28	636'528	0.43
1'000'000	USD	Targa Resources 144A	4.875% 01.02.31	845'093	0.57
1'000'000	USD	Whiting Petroleum	5.750% 15.03.21	189'180	0.13
Total - Vereinigte Staaten				24'400'264	16.66

Vereinigtes Königreich

1'000'000	USD	Algeco 144A	8.000% 15.02.23	850'621	0.58
Total - Vereinigtes Königreich				850'621	0.58

Total - Obligationen				36'604'753	25.00
-----------------------------	--	--	--	-------------------	--------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				36'604'753	25.00
--	--	--	--	-------------------	--------------

Nicht notierte Wertpapiere

Obligationen

Vereinigte Staaten

117'650	USD	Anagram International	10.000% 15.08.26	70'888	0.05
217'650	USD	Party City	0.010% 15.07.25	116'018	0.08
Total - Vereinigte Staaten				186'906	0.13

Total - Obligationen				186'906	0.13
-----------------------------	--	--	--	----------------	-------------

Total - Nicht notierte Wertpapiere				186'906	0.13
---	--	--	--	----------------	-------------

Investmentfonds

Deutschland

710'000	EUR	iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF		4'279'879	2.92
Total - Deutschland				4'279'879	2.92

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
19'500	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD **		2'584'021	1.77
Total - Luxemburg				2'584'021	1.77
Total - Investmentfonds				6'863'900	4.69
Total - Anlagen				137'243'199	93.76

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2020	Aktiva	544'117'192	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	542'376'511	
	Bankguthaben	82'869'299	
	Forderungen aus Devisen	346	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	231'560	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	7'194'372	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'144'760	
	(9) Forderungen aus Swaps	18'255	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	25'861'601	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	1'669'793	
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	14'698'027	
	Total Aktiva	676'064'524	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	14'302'406	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'559'457	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	5'381'770	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	346	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	343	
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	29'032	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	1'361'802	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen	16'909'987	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	9'333	
	(5) Service Fee	117'889	
	(4) „Taxe d'abonnement“	27'856	
	(3) Management Fee	282'133	
	(3) Performance Fee	635'440	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	17'509	
	Total Passiva	40'635'303	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	635'429'221	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	530'669'615	
	Nettoerträge aus Anlagen	15'377'013	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-24'656'343	
	Termingeschäften	8'270'064	
	Devisentermingeschäften	23'101'088	
	Swaps	1'417'933	
	Optionen	-26'507'811	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-6'660'086	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-19'973'364	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-11'894'042	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	20'206'822	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	4'813'906	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	10'713'584	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-5'791'236	
	Anteilszeichnungen	379'601'048	
	Anteilsrücknahmen	-265'541'951	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-3'508'255	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	635'429'221	

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	150'938
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	24'786'088
	Sonstige Erträge	10'986
	Total Erträge	24'948'012
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	3'402'158
	(3) Performance Fee	781'552
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	43'742
	(4) „Taxe d'abonnement“	144'033
	Bankzinsen	529'569
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	1'691'174
	(5) Service Fee	1'671'118
	(8) Sonstige Aufwendungen	1'307'653
	Total Aufwendungen	9'570'999
	Nettoerträge aus Anlagen	15'377'013

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Ägypten					
5'000'000	EUR	Ägypten	6.375% 11.04.31	4'812'600	0.76
Total - Ägypten				4'812'600	0.76
Angola					
2'000'000	USD	Angola	9.125% 26.11.49	1'368'452	0.22
Total - Angola				1'368'452	0.22
Belgien					
1'000'000	EUR	Ageas	3.250% 02.07.49	1'089'860	0.17
2'000'000	EUR	Anheuser-Busch InBev	3.700% 02.04.40	2'515'940	0.40
1'400'000	EUR	Sarens Finance Company	5.750% 21.02.27	1'192'310	0.19
Total - Belgien				4'798'110	0.76
Chile					
2'000'000	USD	Guacolda	4.560% 30.04.25	1'376'278	0.22
Total - Chile				1'376'278	0.22
Deutschland					
13'500'000	EUR	Deutschland	0.109% 15.04.23	15'029'790	2.36
1'800'000	EUR	Accentro Real Estate	3.625% 13.02.23	1'576'800	0.25
2'000'000	EUR	Bayer	3.125% 12.11.79	2'022'460	0.32
2'400'000	EUR	Daimler	2.375% 22.05.30	2'678'400	0.42
7'400'000	USD	Allianz	3.875% 31.12.99	6'194'665	0.97
2'400'000	USD	Commerzbank	7.000% 31.12.99	2'055'156	0.32
7'600'000	USD	Deutsche Bank	6.250% 31.12.99	5'265'126	0.83
Total - Deutschland				34'822'397	5.47
Elfenbeinküste					
3'000'000	EUR	Elfenbeinküste	5.250% 22.03.30	2'854'080	0.45
1'000'000	EUR	Elfenbeinküste	5.875% 17.10.31	961'090	0.15
3'250'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875% 17.10.40	3'123'201	0.49
Total - Elfenbeinküste				6'938'371	1.09

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Finnland					
3'400'000	EUR	Sampo **	2.500% 03.09.52	3'381'570	0.53
Total - Finnland				3'381'570	0.53
Frankreich					
2'500'000	EUR	Aéroports de Paris	2.750% 02.04.30	2'860'050	0.45
3'000'000	EUR	Akuo Energy	4.250% 08.12.23	3'011'520	0.47
1'800'000	EUR	Akuo Energy	4.000% 22.11.25	1'800'000	0.28
4'000'000	EUR	Auchan	2.875% 29.01.26	4'125'000	0.65
850'000	EUR	Axa	FRN 31.12.99	855'168	0.13
2'500'000	EUR	Credit Agricole Assurances	2.000% 17.07.30	2'553'175	0.40
3'262'000	EUR	Europcar Mobility Group	4.000% 30.04.26	1'634'523	0.26
6'800'000	EUR	Financiere Immobiliere Bordelaise	6.000% 30.01.25	6'528'000	1.03
2'000'000	EUR	Fonciere Verte	4.500% 18.07.25	1'963'680	0.31
3'100'000	EUR	Groupama	2.125% 16.09.29	3'064'319	0.48
1'900'000	EUR	Groupama	3.375% 24.09.28	2'066'554	0.33
1'500'000	EUR	Groupama	FRN 31.12.99	1'710'225	0.27
1'500'000	EUR	JC Decaux	2.625% 24.04.28	1'592'220	0.25
2'700'000	EUR	La Mondiale	4.375% 31.12.99	2'741'877	0.43
5'250'000	EUR	La Mondiale	5.050% 31.12.99	5'912'340	0.93
3'600'000	EUR	La Mondiale	FRN 25.04.44	4'235'508	0.67
1'700'000	EUR	La Poste	3.125% 31.12.99	1'785'680	0.28
16'300'000	EUR	Phalsbourg	5.000% 27.03.24	16'326'080	2.56
4'000'000	EUR	Terega	0.625% 27.02.28	3'820'720	0.60
5'000'000	EUR	Unibail- Rodamco- Westfield	2.125% 31.12.99	4'482'750	0.71
1'800'000	GBP	Axa	6.686% 31.12.99	2'475'282	0.39
2'400'000	GBP	Electricite de France	5.875% 31.12.99	2'917'604	0.46
7'000'000	USD	Axa	5.500% 31.12.99	5'963'067	0.94
3'200'000	USD	Axa EMTN	FRN 31.12.99	1'939'880	0.31
1'400'000	USD	BNP Paribas	6.250% 31.12.99	1'193'128	0.19
4'800'000	USD	Credit Agricole	6.875% 31.12.99	4'371'715	0.69
1'000'000	USD	Electricite de France	5.625% 31.12.99	889'703	0.14
3'200'000	USD	Scor	5.250% 31.12.99	2'713'746	0.43
Total - Frankreich				95'533'514	15.04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10.

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Hongkong					
3'000'000	USD	Lenovo Group	5.875%	24.04.25	2'703'449 0.43
Total - Hongkong				2'703'449	0.43
Irland					
4'000'000	USD	Cloverie	4.750%	31.12.99	3'407'166 0.54
2'246'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	1'281'898 0.20
Total - Irland				4'689'064	0.74
Israel					
2'500'000	USD	Israel	3.875%	03.07.50	2'496'060 0.39
5'500'000	USD	Israel Chemicals	6.375%	31.05.38	5'760'480 0.91
Total - Israel				8'256'540	1.30
Italien					
2'400'000	EUR	Assicurazioni Generali	3.875%	29.01.29	2'733'840 0.43
1'200'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.500%	27.10.47	1'431'744 0.23
8'100'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.429%	14.07.31	8'242'155 1.30
1'600'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	5.375%	18.01.28	1'413'408 0.22
8'900'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.750%	31.12.99	7'717'546 1.21
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.875%	31.12.99	2'007'080 0.32
950'000	EUR	Mediobanca	1.750%	25.01.24	982'120 0.15
4'800'000	EUR	Unicredit	3.875%	31.12.99	3'842'784 0.60
2'500'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	2'406'525 0.38
537'000	USD	Eni	4.750%	12.09.28	523'345 0.08
Total - Italien				31'300'547	4.92
Jersey					
1'100'000	EUR	Avis Budget	4.125%	15.11.24	1'017'533 0.16
1'600'000	EUR	Avis Budget	4.750%	30.01.26	1'459'184 0.23
Total - Jersey				2'476'717	0.39

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Kaiman-Inseln					
3'250'000	USD	QNB Finance	2.750%	12.02.27	2'872'049 0.45
2'000'000	USD	Saudi Electricity Company	5.060%	08.04.43	2'099'436 0.33
Total - Kaiman-Inseln				4'971'485	0.78
Kanada					
2'000'000	USD	Frontera Energy	9.700%	25.06.23	1'388'369 0.22
Total - Kanada				1'388'369	0.22
Katar					
14'000'000	USD	Ras Laffan Liquefied Natural Gas	5.298%	30.09.20	663'727 0.10
Total - Katar				663'727	0.10
Kolumbien					
1'400'000	USD	Ecopetrol	6.875%	29.04.30	1'412'174 0.22
Total - Kolumbien				1'412'174	0.22
Lettland					
2'585'000	EUR	Air Baltic	6.750%	30.07.24	2'273'533 0.36
Total - Lettland				2'273'533	0.36
Luxemburg					
2'300'000	EUR	Helvetia Europe	2.750%	30.09.41	2'415'391 0.38
2'000'000	EUR	Swissport	9.000%	14.02.25	370'000 0.06
2'000'000	USD	Telecom Italia Capital	7.200%	18.07.36	2'204'356 0.35
Total - Luxemburg				4'989'747	0.79
Mexiko					
110'000'000	MXN	Trust 2400	9.500%	18.12.34	3'098'921 0.49
3'850'000	USD	Pemex	6.375%	23.01.45	2'636'169 0.41
8'200'000	USD	Pemex	6.500%	02.06.41	5'752'307 0.91
3'300'000	USD	Pemex	6.950%	28.01.60	2'300'963 0.36
2'000'000	USD	Pemex Project Funding Master Trust	6.625%	15.06.35	1'480'840 0.23
Total - Mexiko				15'269'200	2.40

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Niederlande					
6'800'000	EUR	Ageas	3.875% 31.12.99	6'527'660	1.03
3'300'000	EUR	Airbus	2.375% 07.04.32	3'602'313	0.57
2'600'000	EUR	Airbus	2.375% 09.06.40	2'671'708	0.42
3'300'000	EUR	DTEK Renewables Finance	8.500% 12.11.24	2'937'627	0.46
2'200'000	EUR	Exor	2.250% 29.04.30	2'262'722	0.36
700'000	EUR	Repsol International Finance	4.247% 31.12.99	734'251	0.12
2'800'000	EUR	VW International Finance	3.875% 31.12.99	2'840'068	0.45
1'000'000	GBP	VW Financial Services	1.625% 10.02.24	1'134'742	0.18
2'600'000	USD	ABN Amro	4.400% 27.03.28	2'300'031	0.36
800'000	USD	Aegon	FRN 31.12.99	493'412	0.08
1'800'000	USD	AerCap Holdings	5.875% 10.10.79	1'184'407	0.19
6'200'000	USD	Avenir II	FRN 11.12.23	3'157'155	0.50
1'800'000	USD	Demeter Investments	5.750% 15.08.50	1'680'090	0.26
2'400'000	USD	MDGH	2.875% 21.05.30	2'172'994	0.34
1'800'000	USD	Roths Continuation Finance	FRN 31.12.99	1'040'477	0.16
Total - Niederlande				34'739'657	5.48
Oman					
1'600'000	USD	Oman	6.000% 01.08.29	1'313'212	0.21
1'900'000	USD	Oman	6.750% 17.01.48	1'425'107	0.22
Total - Oman				2'738'319	0.43
Peru					
1'800'000	USD	Peru	5.375% 22.03.30	1'169'251	0.18
Total - Peru				1'169'251	0.18

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Portugal					
4'000'000	EUR	Banco Comercial Portugues	3.871% 27.03.30	3'729'480	0.59
2'200'000	EUR	Banco Espírito Santo	3.500% 23.01.43	1'766'028	0.28
1'000'000	EUR	Banco Espírito Santo	3.500% 19.02.43	803'190	0.13
31'500'000	EUR	Comboios de Portugal	5.700% 05.03.30	44'136'540	6.94
850'000	EUR	Infraestruturas de Portugal	4.500% 13.12.21	895'110	0.14
Total - Portugal				51'330'348	8.08
Rumänien					
6'600'000	EUR	Rumänien	3.624% 26.05.30	7'251'156	1.14
Total - Rumänien				7'251'156	1.14
Schweiz					
2'770'000	CHF	Vontobel Holding	2.625% 31.12.99	2'605'653	0.41
1'300'000	USD	UBS Group Funding	7.000% 31.12.99	1'180'343	0.19
Total - Schweiz				3'785'996	0.60
Senegal					
600'000	EUR	Senegal	4.750% 13.03.28	595'344	0.09
Total - Senegal				595'344	0.09
Spanien					
2'000'000	EUR	Abertis	1.375% 20.05.26	2'011'020	0.32
2'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3.500% 10.02.27	2'236'020	0.35
1'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.000% 31.12.99	1'015'420	0.16
2'200'000	EUR	Banco de Sabadell	2.000% 17.01.30	1'897'984	0.30
5'600'000	EUR	Banco de Sabadell	6.125% 31.12.99	4'772'040	0.75
11'400'000	EUR	Banco de Sabadell	6.500% 31.12.99	9'971'010	1.56
7'000'000	EUR	Caixabank	5.250% 31.12.99	6'560'540	1.03
4'400'000	EUR	CEPSA Finance	2.250% 13.02.26	4'554'880	0.72

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'200'000	EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi	2.500% 28.11.29	1'255'980	0.20
3'400'000	EUR	Union Fenosa Preferentes	FRN 31.12.99	2'574'140	0.41
1'600'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.500% 31.12.99	1'344'979	0.21
Total - Spanien				38'194'013	6.01

Tunesien

5'800'000	EUR	Tunesien	5.625% 17.02.24	5'476'476	0.86
Total - Tunesien				5'476'476	0.86

Uruguay

103'000'000	UYU	Uruguay	4.375% 15.12.28	4'542'858	0.71
Total - Uruguay				4'542'858	0.71

Vereinigte Arabische Emirate

2'400'000	USD	Abu Dhabi National Energy	4.000% 03.10.49	2'400'361	0.38
3'800'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	3.125% 30.09.49	3'420'953	0.54
13'500'000	USD	UAE Air	4.500% 06.02.25	4'677'840	0.74
Total - Vereinigte Arabische Emirate				10'499'154	1.66

Vereinigte Staaten

6'000'000	USD	Boeing	5.930% 01.05.60	6'163'000	0.97
1'300'000	USD	Ford Motor	8.500% 21.04.23	1'206'311	0.19
1'600'000	USD	Glencore	0.000% 27.03.25	1'183'461	0.19
2'600'000	USD	Marriott International	4.625% 15.06.30	2'382'578	0.37
1'600'000	USD	Marriott International	5.750% 01.05.25	1'503'955	0.24
1'500'000	USD	Oracle	3.600% 01.04.40	1'417'973	0.22
1'400'000	USD	Ralph Lauren	2.950% 15.06.30	1'215'991	0.19
Total - Vereinigte Staaten				15'073'269	2.37

Vereinigtes Königreich

3'000'000	EUR	BP Capital Markets	3.625% 31.12.99	3'152'730	0.50
4'500'000	EUR	Kondor	7.125% 19.07.24	4'432'770	0.70
1'600'000	EUR	Vodafone Group	3.000% 27.08.80	1'603'888	0.25
1'100'000	GBP	Barclays	5.875% 31.12.99	1'207'842	0.19
5'150'000	GBP	Barclays	6.375% 31.12.99	5'916'082	0.93

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
2'000'000	GBP	Heathrow Finance	5.750% 03.03.25	2'338'453	0.37
4'000'000	GBP	Legal & General Group	5.625% 31.12.99	4'720'779	0.74
1'950'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.625% 31.12.99	2'326'988	0.37
1'000'000	USD	Standard Chartered	7.500% 31.12.99	879'962	0.14
1'500'000	USD	Standard Chartered	3.516% 12.02.30	1'299'335	0.20
2'000'000	USD	Standard Chartered	4.644% 01.04.31	1'970'484	0.31
1'800'000	USD	Standard Life Aberdeen	4.250% 30.06.48	1'596'378	0.25
Total - Vereinigtes Königreich				31'445'691	4.95

Total - Obligationen

440'267'376 69.30

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	440'267'376	69.30
--	--------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen

Australien

1'900'000	AUD	Brisbane Airport	4.500% 30.12.30	1'199'534	0.19
Total - Australien				1'199'534	0.19

Brasilien

5'800'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500% 31.12.31	4'566'543	0.72
Total - Brasilien				4'566'543	0.72

Britische Jungferninseln

2'500'000	USD	Sunny Express Enterprises	3.125% 23.04.30	2'253'522	0.35
Total - Britische Jungferninseln				2'253'522	0.35

Frankreich

3'000'000	EUR	CMA CGM	6.500% 15.07.22	2'938'740	0.46
Total - Frankreich				2'938'740	0.46

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Irland					
2'600'000	EUR	Renaissance Credit Bank	10.000% 13.12.24	2'600'000	0.41
1'300'000	USD	Aercap Ireland	6.500% 15.07.25	1'184'060	0.19
4'000'000	USD	Aragvi Holding	12.000% 09.04.24	3'511'853	0.55
1'600'000	USD	SovCom Capital	7.750% 31.12.99	1'291'024	0.20
Total - Irland				8'586'937	1.35
Israel					
600'000	USD	Leviathan	6.750% 30.06.30	524'445	0.08
1'100'000	USD	Leviathan	6.500% 30.06.27	959'247	0.15
Total - Israel				1'483'692	0.23
Italien					
1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.000% 08.06.48	1'170'200	0.18
Total - Italien				1'170'200	0.18
Kanada					
4'800'000	USD	TransCanada	5.500% 15.09.79	4'303'926	0.68
Total - Kanada				4'303'926	0.68
Kolumbien					
1'500'000	USD	Credivalores	8.875% 07.02.25	937'489	0.15
3'200'000	USD	Fidei	8.250% 15.01.35	3'125'214	0.49
Total - Kolumbien				4'062'703	0.64
Mexiko					
2'700'000	USD	Docuformas	10.250% 24.07.24	1'696'488	0.27
Total - Mexiko				1'696'488	0.27
Tunesien					
190'000'000	JPY	Tunesien	4.300% 02.08.30	1'177'083	0.19
340'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200% 17.03.31	2'111'078	0.33
Total - Tunesien				3'288'161	0.52

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
3'000'000	USD	Apollo Management Holdings	2.650% 05.06.30	2'507'212	0.39
1'800'000	USD	Apollo Management Holdings 144A	4.950% 14.01.50	1'522'260	0.24
1'200'000	USD	BMW US Capital	4.150% 09.04.30	1'190'127	0.19
2'300'000	USD	Lasmo	7.300% 15.11.27	2'467'738	0.39
1'000'000	USD	Staples 144A	7.500% 15.04.26	741'394	0.12
1'250'000	USD	Staples 144A	10.750% 15.04.27	728'370	0.11
2'300'000	USD	USB Realty	FRN 31.12.99	1'537'074	0.24
Total - Vereinigte Staaten				10'694'175	1.68
Vereinigtes Königreich					
500'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	3.754% 01.11.29	440'788	0.07
Total - Vereinigtes Königreich				440'788	0.07
Total - Obligationen				46'685'409	7.34
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				46'685'409	7.34
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Vereinigte Staaten					
2'000'000	USD	Everest Acquisition Finance **	9.375% 01.05.20	4'348	0.00
Total - Vereinigte Staaten				4'348	0.00
Total - Obligationen				4'348	0.00
Total - Nicht notierte Wertpapiere				4'348	0.00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** In Zahlungsverzug geratene Anleihen.

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Investmentfonds					
Luxemburg					
53'500	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR **		5'572'560	0.88
46'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD **		5'322'146	0.84
336'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD **		44'524'672	7.00
Total - Luxemburg				55'419'378	8.72
Total - Investmentfonds				55'419'378	8.72
Total - Anlagen				542'376'511	85.36

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund - Eastern European Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	62'208'759	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	56'330'367	
	Bankguthaben	27'870	
	Forderungen aus Devisen	49'540	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	5'282	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'005'487	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	181'300	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	14'619	
	(2) Sonstige Aktiva	11'822	
	Total Aktiva	57'626'287	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	178'460	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	66'984	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	49'762	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	7	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'007	
	(5) Service Fee	10'415	
	(4) „Taxe d'abonnement“	3'730	
	(3) Management Fee	55'023	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	7'518	
	Total Passiva	372'906	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	57'253'381	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	68'086'272	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	1'631'612	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	2'795'108	
	Devisentermingeschäften	76'573	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-5'399'648	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-614'861	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	473'155	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	27'500	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-1'010'561	
	Anteilszeichnungen	6'362'925	
	Anteilsrücknahmen	-13'762'415	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-2'422'840	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	57'253'381	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	2'349	
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	2'585'940	
	Total Erträge	2'588'289	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	718'878	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	15'551	
	(4) „Taxe d'abonnement“	24'598	
	Bankzinsen	10'943	
	(5) Service Fee	145'819	
	(8) Sonstige Aufwendungen	40'888	
	Total Aufwendungen	956'677	
	Nettoerträge aus Anlagen	1'631'612	

Vontobel Fund - Eastern European Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Polen					
10'000'000	PLN	Polen	2.500%	25.07.26	2'483'096 4.34
15'000'000	PLN	Polen	2.750%	25.08.23	4'878'968 8.51
9'750'000	PLN	Polen	2.750%	25.10.29	2'494'909 4.36
10'000'000	PLN	Polen	3.250%	25.07.25	2'555'530 4.46
8'500'000	PLN	Polen	4.000%	25.10.23	2'161'710 3.78
5'000'000	PLN	Polen	5.750%	25.10.21	1'214'938 2.12
17'500'000	PLN	Polen	5.750%	23.09.22	4'450'320 7.77
Total - Polen				20'239'471	35.34

Rumänien					
10'000'000	RON	Rumänien	5.850%	26.04.23	2'207'380 3.86
Total - Rumänien				2'207'380	3.86

Russland					
135'000'000	RUB	Russland	7.000%	25.01.23	1'607'811 2.81
50'000'000	RUB	Russland	7.600%	14.04.21	576'715 1.01
225'000'000	RUB	Russland	7.150%	12.11.25	2'756'571 4.81
185'000'000	RUB	Russland	8.150%	03.02.27	2'387'634 4.17
135'000'000	RUB	Russland	7.050%	19.01.28	1'646'186 2.88
Total - Russland				8'974'917	15.68

Tschechische Republik					
25'000'000	CZK	Tschechische Republik	2.000%	13.10.33	1'048'406 1.83
25'000'000	CZK	Tschechische Republik	2.750%	23.07.29	1'092'068 1.91
35'000'000	CZK	Tschechische Republik	0.450%	25.10.23	1'333'934 2.33
Total - Tschechische Republik				3'474'408	6.07

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Ungarn					
150'000'000	HUF	Ungarn	3.000%	27.10.38	436'163 0.76
500'000'000	HUF	Ungarn	5.500%	24.06.25	1'674'609 2.92
500'000'000	HUF	Ungarn	6.000%	24.11.23	1'623'039 2.83
500'000'000	HUF	Ungarn	7.500%	12.11.20	1'428'497 2.50
Total - Ungarn				5'162'308	9.01

Total - Obligationen				40'058'484	69.96
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				40'058'484	69.96

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen					
Rumänien					
8'500'000	RON	Rumänien	4.750%	24.02.25	1'852'519 3.24
5'000'000	RON	Rumänien	5.000%	12.02.29	1'122'717 1.96
9'250'000	RON	Rumänien	5.950%	11.06.21	1'960'443 3.42
Total - Rumänien				4'935'679	8.62

Russland					
200'000'000	RUB	Russland	7.250%	10.05.34	2'462'229 4.31
100'000'000	RUB	Russland	7.400%	07.12.22	1'197'688 2.09
200'000'000	RUB	Russland	7.400%	17.07.24	2'449'687 4.28
100'000'000	RUB	Russland	7.650%	10.04.30	1'264'219 2.21
50'000'000	RUB	Russland	7.700%	16.03.39	649'797 1.13
150'000'000	RUB	Rurail	FRN	25.06.32	1'694'187 2.96
Total - Russland				9'717'807	16.98

Ungarn					
350'000'000	HUF	Ungarn	3.250%	22.10.31	1'074'527 1.88
Total - Ungarn				1'074'527	1.88

Total - Obligationen				15'728'013	27.48
-----------------------------	--	--	--	-------------------	--------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				15'728'013	27.48
--	--	--	--	-------------------	--------------

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Investmentfonds					
Luxemburg					
3'000	EUR	Vontobel Fund - Euro Bond I EUR **		543'870	0.95
Total - Luxemburg				543'870	0.95
Total - Investmentfonds				543'870	0.95
Total - Anlagen				56'330'367	98.39

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund - Value Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2020	Aktiva	64'666'156	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	64'361'640	
	Bankguthaben	10'372'832	
	Forderungen aus Devisen	110	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	11'995	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	712'498	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	144'276	
	Total Aktiva	75'603'351	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	1'791'970	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	68'289	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'074'028	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	109	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	104	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	56'779	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'367	
	(5) Service Fee	13'787	
	(4) „Taxe d'abonnement“	5'455	
	(3) Management Fee	18'694	
	(3) Performance Fee	4'643	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	7'667	
	Total Passiva	3'042'892	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	72'560'459	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	83'025'190	
	Nettoerträge aus Anlagen	1'190'260	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-1'081'469	
	Termingeschäften	1'032'061	
	Devisentermingeschäften	-1'364'039	
	Swaps	215'085	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-1'021'786	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	4'362'488	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1'575'354	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	740'179	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-97'957	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-44'400	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	2'355'068	
	Anteilszeichnungen	4'358'818	
	Anteilsrücknahmen	-16'402'592	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-776'025	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	72'560'459	

Vontobel Fund - Value Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	CHF
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	27'647
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'922'256
	Sonstige Erträge	4'228
	Total Erträge	1'954'131
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	231'603
	(3) Performance Fee	8'977
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	13'661
	(4) „Taxe d'abonnement“	33'321
	Bankzinsen	65'625
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	175'669
	(5) Service Fee	186'384
	(8) Sonstige Aufwendungen	48'631
	Total Aufwendungen	763'871
	Nettoerträge aus Anlagen	1'190'260

Vontobel Fund - Value Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Ägypten					
1'000'000	USD	Afreximbank	4.000%	24.05.21	918'459 1.27
Total - Ägypten				918'459	1.27
Belgien					
400'000	EUR	Anheuser-Busch InBev	3.700%	02.04.40	541'880 0.75
Total - Belgien				541'880	0.75
Bulgarien					
1'000'000	EUR	Bulgarian Energy	4.875%	02.08.21	1'102'071 1.52
Total - Bulgarien				1'102'071	1.52
Deutschland					
1'000'000	EUR	Deutschland	0.109%	15.04.23	1'198'924 1.65
450'000	EUR	Daimler	2.375%	22.05.30	540'816 0.75
300'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	1.600%	31.12.99	323'197 0.45
300'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000%	01.07.25	339'738 0.47
1'000'000	USD	Allianz	3.875%	31.12.99	901'485 1.24
Total - Deutschland				3'304'160	4.56
Finnland					
500'000	EUR	Sampo **	2.500%	03.09.52	535'528 0.74
Total - Finnland				535'528	0.74
Frankreich					
600'000	EUR	Aéroports de Paris	2.750%	02.04.30	739'192 1.02
750'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	812'580 1.12
1'000'000	EUR	BPCE	1.125%	18.01.23	1'101'468 1.52
400'000	EUR	Credit Agricole Assurances	2.000%	17.07.30	439'919 0.61
300'000	EUR	La Mondiale	4.375%	31.12.99	328'079 0.45
600'000	EUR	RCI Banque	1.250%	08.06.22	647'609 0.89

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	EUR	TDF Infrastructure	2.875%	19.10.22	1'113'809 1.54
1'000'000	USD	Axa	5.500%	31.12.99	917'369 1.26
500'000	USD	BPCE	5.700%	22.10.23	506'526 0.70
Total - Frankreich				6'606'551	9.11
Irland					
500'000	EUR	Aquarius & Investment	4.250%	02.10.43	595'586 0.82
Total - Irland				595'586	0.82
Italien					
1'700'000	EUR	Italien	1.350%	15.04.22	1'873'172 2.58
500'000	EUR	Italien	1.450%	15.11.24	563'048 0.78
400'000	EUR	Aeroporti di Roma	3.250%	20.02.21	435'810 0.60
400'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.429%	14.07.31	438'317 0.60
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.000%	18.06.21	1'094'576 1.51
400'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.750%	31.12.99	373'527 0.51
500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.875%	31.12.99	540'353 0.74
400'000	EUR	Leonardo	2.375%	08.01.26	434'867 0.60
600'000	EUR	Mediobanca	0.625%	27.09.22	651'240 0.90
800'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	829'302 1.14
500'000	USD	Eni	4.000%	12.09.23	488'138 0.67
Total - Italien				7'722'350	10.63
Japan					
500'000	USD	Daiwa	3.129%	19.04.22	465'303 0.64
Total - Japan				465'303	0.64
Jersey					
1'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.875%	13.09.23	1'118'816 1.54
1'000'000	USD	HBOS Cap Funding	6.850%	31.12.99	918'783 1.27
Total - Jersey				2'037'599	2.81
Kaiman-Inseln					
400'000	USD	Saudi Electricity Company	4.222%	27.01.24	392'038 0.54
Total - Kaiman-Inseln				392'038	0.54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10.

Vontobel Fund - Value Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Kasachstan					
400'000	CHF	JSC Kazakhstan Temir Zholy	3.638% 20.06.22	410'400	0.57
500'000	USD	Eurasian Development Bank	5.000% 26.09.20	451'630	0.62
Total - Kasachstan				862'030	1.19
Katar					
600'000	USD	Katar	3.400% 16.04.25	593'254	0.82
Total - Katar				593'254	0.82
Luxemburg					
80'000	CHF	Glencore Finance Europe	1.250% 01.12.20	80'144	0.11
200'000	EUR	Vivion	3.500% 01.11.25	193'750	0.27
300'000	USD	Telecom Italia Capital	7.200% 18.07.36	356'078	0.49
Total - Luxemburg				629'972	0.87
Mexiko					
300'000	EUR	Mexiko	2.875% 08.04.39	327'247	0.45
2'000'000	USD	Pemex	6.500% 02.06.41	1'510'883	2.08
Total - Mexiko				1'838'130	2.53
Niederlande					
500'000	EUR	ABN Amro	7.125% 06.07.22	606'765	0.84
800'000	EUR	Ageas	3.875% 31.12.99	827'011	1.14
750'000	EUR	Airbus	2.000% 07.04.28	874'375	1.21
300'000	EUR	Airbus	2.375% 09.06.40	331'978	0.46
500'000	EUR	Cetin Finance	1.423% 06.12.21	545'559	0.75
400'000	EUR	Daimler International Finance	0.250% 06.11.23	428'741	0.59
400'000	EUR	Exor	2.250% 29.04.30	443'038	0.61
600'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	4.500% 07.07.28	728'996	1.00
300'000	EUR	Repsol International Finance	4.247% 31.12.99	338'876	0.47
300'000	EUR	VW International Finance	3.875% 31.12.99	327'691	0.45

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Niederlande					
500'000	EUR	VW International Finance	2.700% 31.12.99	540'213	0.74
300'000	USD	AerCap Holdings	5.875% 10.10.79	212'580	0.29
350'000	USD	Demeter Investments	5.750% 15.08.50	351'804	0.48
Total - Niederlande				6'557'627	9.03
Panama					
600'000	USD	Panama Canal Railway	7.000% 01.11.26	313'438	0.43
Total - Panama				313'438	0.43
Portugal					
1'000'000	EUR	Comboios de Portugal	5.700% 05.03.30	1'508'899	2.08
Total - Portugal				1'508'899	2.08
Schweiz					
450'000	CHF	Credit Suisse Group Funding	3.000% 31.12.99	440'550	0.61
765'000	CHF	Vontobel Holding	2.625% 31.12.99	774'945	1.07
600'000	USD	UBS Group Funding	7.000% 31.12.99	586'663	0.81
Total - Schweiz				1'802'158	2.49
Spanien					
1'000'000	EUR	Spanien	1.300% 31.10.26	1'166'835	1.61
700'000	EUR	Abertis	2.375% 27.09.27	790'484	1.09
500'000	EUR	Banco de Sabadell	2.000% 17.01.30	464'529	0.64
200'000	EUR	Banco de Sabadell	6.125% 31.12.99	183'535	0.25
500'000	EUR	Caixabank	3.500% 15.02.27	554'691	0.76
1'000'000	EUR	Caixabank	0.625% 01.10.24	1'065'984	1.47
500'000	EUR	CEPSA Finance	2.250% 13.02.26	557'400	0.77
500'000	EUR	Criteria Caixa Sociedad	1.375% 10.04.24	553'410	0.76
Total - Spanien				5'336'868	7.35
Togo					
1'000'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	5.500% 06.05.21	922'889	1.27
Total - Togo				922'889	1.27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Value Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Tschechische Republik					
500'000	EUR	Cez	0.875% 02.12.26	545'287	0.75
Total - Tschechische Republik				545'287	0.75
Vereinigte Arabische Emirate					
500'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	2.500% 16.04.25	478'654	0.66
Total - Vereinigte Arabische Emirate				478'654	0.66
Vereinigte Staaten					
750'000	USD	BAT Capital	4.700% 02.04.27	783'425	1.08
300'000	USD	Boeing	5.930% 01.05.60	331'845	0.46
250'000	USD	Boeing	4.508% 01.05.23	237'597	0.33
400'000	USD	Glencore	0.000% 27.03.25	318'615	0.44
300'000	USD	Marriott International	4.625% 15.06.30	296'052	0.41
Total - Vereinigte Staaten				1'967'534	2.72
Vereinigtes Königreich					
500'000	EUR	Barclays	6.000% 14.01.21	550'572	0.76
1'000'000	EUR	Barclays	6.625% 30.03.22	1'181'675	1.63
300'000	EUR	HSBC Holdings	5.250% 31.12.99	328'059	0.45
400'000	EUR	NatWest Markets	1.000% 28.05.24	439'743	0.61
700'000	EUR	NatWest Markets	FRN 01.03.21	755'295	1.04
1'000'000	EUR	Standard Chartered	3.625% 23.11.22	1'155'506	1.59
300'000	EUR	Vodafone Group	3.000% 27.08.80	323'853	0.45
500'000	EUR	York Build	1.250% 17.03.22	547'320	0.75
600'000	USD	HSBC Holdings	1.645% 18.04.26	544'219	0.75
400'000	USD	Standard Chartered	3.516% 12.02.30	373'132	0.51
500'000	USD	Standard Chartered	4.644% 01.04.31	530'500	0.73
300'000	USD	Standard Life Aberdeen	4.250% 30.06.48	286'521	0.39
Total - Vereinigtes Königreich				7'016'395	9.66
Total - Obligationen				54'594'660	75.24
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				54'594'660	75.24

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Brasilien					
500'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500% 31.12.31	423'938	0.58
Total - Brasilien				423'938	0.58
Kanada					
500'000	USD	TransCanada	5.500% 15.09.79	482'799	0.67
Total - Kanada				482'799	0.67
Vereinigte Staaten					
400'000	USD	BMW US Capital	4.150% 09.04.30	427'213	0.59
750'000	USD	Lasmo	7.300% 15.11.27	866'573	1.19
300'000	USD	USB Realty	FRN 31.12.99	215'904	0.30
Total - Vereinigte Staaten				1'509'690	2.08
Vereinigtes Königreich					
400'000	GBP	Miller Homes Group Holdings	5.500% 15.10.24	490'095	0.68
Total - Vereinigtes Königreich				490'095	0.68
Total - Obligationen				2'906'522	4.01
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				2'906'522	4.01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Value Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Investmentfonds					
Luxemburg					
44'500	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR **		4'991'529	6.87
15'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD **		1'868'929	2.58
Total - Luxemburg				6'860'458	9.45
Total - Investmentfonds				6'860'458	9.45
Total - Anlagen				64'361'640	88.70

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2020	Aktiva	84'627'105	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	85'021'780	
	Bankguthaben	11'942'867	
	Forderungen aus Devisen	102	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	64'276	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	929'410	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'269'102	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	102'180	
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	1'225'889	
	Total Aktiva	100'555'606	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	171'500	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	60'244	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'196'256	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	102	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	175	
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	2'192	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	7'678	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen	1'409'940	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'366	
	(5) Service Fee	24'872	
	(4) „Taxe d'abonnement“	6'020	
	(3) Management Fee	53'042	
	(3) Performance Fee	130'051	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	10'625	
	Total Passiva	3'074'063	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	97'481'543	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	93'512'126	
	Nettoerträge aus Anlagen	1'186'182	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-2'015'592	
	Termingeschäften	709'295	
	Devisentermingeschäften	1'437'409	
	Swaps	171'760	
	Optionen	-2'824'467	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-1'492'355	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-751'371	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-694'328	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	1'981'799	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	343'236	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	1'106'069	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-842'363	
	Anteilszeichnungen	74'106'821	
	Anteilsrücknahmen	-69'153'958	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-141'083	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	97'481'543	

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	8'088
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	2'958'499
	Sonstige Erträge	5'716
	Total Erträge	2'972'303
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	661'340
	(3) Performance Fee	324'019
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	23'342
	(4) „Taxe d'abonnement“	35'945
	Bankzinsen	75'940
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	125'446
	(5) Service Fee	386'216
	(8) Sonstige Aufwendungen	153'873
	Total Aufwendungen	1'786'121
	Nettoerträge aus Anlagen	1'186'182

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Ägypten					
400'000	EUR	Ägypten	5.625% 16.04.30	372'868	0.38
600'000	EUR	Ägypten	6.375% 11.04.31	577'512	0.59
500'000	USD	Afreximbank	4.000% 24.05.21	426'439	0.44
Total - Ägypten				1'376'819	1.41
Belgien					
700'000	EUR	Ageas	3.250% 02.07.49	762'902	0.78
400'000	EUR	Anheuser-Busch InBev	3.700% 02.04.40	503'188	0.52
Total - Belgien				1'266'090	1.30
Chile					
300'000	USD	Guacolda	4.560% 30.04.25	206'442	0.21
Total - Chile				206'442	0.21
Deutschland					
400'000	EUR	Bayer	3.125% 12.11.79	404'492	0.41
400'000	EUR	Commerzbank	4.000% 05.12.30	414'272	0.42
500'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000% 01.07.25	525'800	0.54
1'600'000	USD	Allianz	3.875% 31.12.99	1'339'387	1.37
200'000	USD	Commerzbank	7.000% 31.12.99	171'263	0.18
Total - Deutschland				2'855'214	2.92
Finnland					
700'000	EUR	Sampo **	2.500% 03.09.52	696'206	0.71
Total - Finnland				696'206	0.71
Frankreich					
800'000	EUR	Aéroports de Paris	2.750% 02.04.30	915'216	0.94
200'000	EUR	Akuo Energy	4.000% 22.11.25	200'000	0.21
750'000	EUR	Axa	FRN 31.12.99	754'560	0.77
400'000	EUR	Credit Agricole Assurances	2.000% 17.07.30	408'508	0.42
350'000	EUR	Fonciere Verte	4.500% 18.07.25	343'644	0.35
300'000	EUR	Groupama	2.125% 16.09.29	296'547	0.30
400'000	EUR	La Mondiale	4.375% 31.12.99	406'204	0.42
1'800'000	EUR	Phalsbourg	5.000% 27.03.24	1'802'880	1.86

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
900'000	EUR	RCI Banque	1.250% 08.06.22	902'052	0.93
300'000	EUR	RCI Banque	2.625% 18.02.30	284'277	0.29
1'100'000	EUR	Terega	0.625% 27.02.28	1'050'698	1.08
1'000'000	USD	Axa	5.500% 31.12.99	851'867	0.87
500'000	USD	Axa EMTN	FRN 31.12.99	303'106	0.31
500'000	USD	BPCE	5.700% 22.10.23	470'358	0.48
1'000'000	USD	Credit Agricole	6.875% 31.12.99	910'774	0.93
Total - Frankreich				9'900'691	10.16
Indonesien					
300'000	EUR	Indonesien	2.150% 18.07.24	315'384	0.32
150'000	EUR	Perusahaan	2.875% 25.10.25	161'837	0.17
Total - Indonesien				477'221	0.49
Irland					
700'000	EUR	Aquarius & Investment	4.250% 02.10.43	774'284	0.79
1'000'000	USD	Cloverie	4.750% 31.12.99	851'791	0.87
200'000	USD	Saderea Limited	12.500% 30.11.26	114'149	0.12
Total - Irland				1'740'224	1.78
Israel					
200'000	USD	Israel	2.750% 03.07.30	184'021	0.19
Total - Israel				184'021	0.19
Italien					
400'000	EUR	Italien	1.450% 15.11.24	418'276	0.43
800'000	EUR	Aeroporti di Roma	3.250% 20.02.21	809'384	0.83
200'000	EUR	Assicurazioni Generali	3.875% 29.01.29	227'820	0.23
1'500'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.429% 14.07.31	1'526'324	1.58
400'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.750% 31.12.99	346'856	0.36
500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.875% 31.12.99	501'770	0.51
700'000	EUR	Mediobanca	0.625% 27.09.22	705'530	0.72
1'200'000	EUR	Unicredit	2.731% 15.01.32	1'155'132	1.18
500'000	USD	Eni	4.000% 12.09.23	453'284	0.46
Total - Italien				6'144'376	6.30

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10.

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Japan					
500'000	USD	Daiwa	3.129% 19.04.22	432'079	0.44
Total - Japan				432'079	0.44
Jersey					
450'000	USD	HBOS Cap Funding	6.850% 31.12.99	383'931	0.39
Total - Jersey				383'931	0.39
Kaiman-Inseln					
600'000	USD	QNB Finance	2.750% 12.02.27	530'225	0.54
800'000	USD	Saudi Electricity Company	4.222% 27.01.24	728'091	0.75
Total - Kaiman-Inseln				1'258'316	1.29
Katar					
800'000	USD	Katar	3.400% 16.04.25	734'526	0.75
3'486'000	USD	Ras Laffan Liquefied Natural Gas	5.298% 30.09.20	165'268	0.17
Total - Katar				899'794	0.92
Kenia					
400'000	USD	PTA Bank	5.375% 14.03.22	340'984	0.35
Total - Kenia				340'984	0.35
Lettland					
400'000	EUR	Air Baltic	6.750% 30.07.24	351'804	0.36
Total - Lettland				351'804	0.36
Luxemburg					
200'000	EUR	Vivion	3.500% 01.11.25	179'916	0.18
450'000	USD	Telecom Italia Capital	7.200% 18.07.36	495'980	0.51
Total - Luxemburg				675'896	0.69
Mexiko					
1'000'000	CHF	Pemex	2.375% 14.12.21	917'918	0.94
300'000	EUR	Mexiko	2.875% 08.04.39	303'881	0.31
400'000	EUR	Nemak	3.250% 15.03.24	384'002	0.39

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
300'000	USD	Comision Federal de Electricidad	4.875% 26.05.21	257'596	0.26
1'150'000	USD	Pemex	6.375% 23.01.45	787'427	0.81
900'000	USD	Pemex Project Funding Master Trust	6.625% 15.06.35	666'378	0.68
Total - Mexiko				3'317'202	3.39
Niederlande					
1'000'000	EUR	ABN Amro	7.125% 06.07.22	1'126'880	1.16
800'000	EUR	Ageas	3.875% 31.12.99	767'960	0.79
750'000	EUR	Airbus	2.000% 07.04.28	811'943	0.83
600'000	EUR	Airbus	2.375% 09.06.40	616'548	0.63
1'000'000	EUR	Cetin Finance	1.423% 06.12.21	1'013'210	1.04
400'000	EUR	Daimler International Finance	0.250% 06.11.23	398'128	0.41
400'000	EUR	Exor	2.250% 29.04.30	411'404	0.42
1'000'000	EUR	Repsol International Finance	4.247% 31.12.99	1'048'930	1.08
500'000	EUR	VW International Finance	3.875% 31.12.99	507'155	0.52
500'000	EUR	VW International Finance	2.700% 31.12.99	501'640	0.51
1'000'000	GBP	VW Financial Services	1.625% 10.02.24	1'134'742	1.16
300'000	USD	AerCap Holdings	5.875% 10.10.79	197'401	0.20
900'000	USD	Avenir II	FRN 11.12.23	458'297	0.47
350'000	USD	Demeter Investments	5.750% 15.08.50	326'684	0.34
Total - Niederlande				9'320'922	9.56
Oman					
400'000	USD	Oman	4.125% 17.01.23	330'395	0.34
400'000	USD	Oman	6.000% 01.08.29	328'303	0.34
400'000	USD	Oman	6.750% 17.01.48	300'023	0.31
Total - Oman				958'721	0.99
Panama					
900'000	USD	Panama Canal Railway	7.000% 01.11.26	436'586	0.45
Total - Panama				436'586	0.45

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Portugal						
1'000'000	EUR	Comboios de Portugal	5.700%	05.03.30	1'401'160	1.45
Total - Portugal				1'401'160	1.45	
Schweiz						
700'000	CHF	Vontobel Holding	2.625%	31.12.99	658'468	0.68
Total - Schweiz				658'468	0.68	
Senegal						
600'000	EUR	Senegal	4.750%	13.03.28	595'344	0.61
Total - Senegal				595'344	0.61	
Spanien						
1'000'000	EUR	Spanien	1.300%	31.10.26	1'083'520	1.11
600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3.500%	10.02.27	670'806	0.69
600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.000%	31.12.99	609'252	0.62
400'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.875%	31.12.99	417'112	0.43
1'200'000	EUR	Banco de Sabadell	2.000%	17.01.30	1'035'264	1.06
1'000'000	EUR	Banco de Sabadell	6.125%	31.12.99	852'150	0.87
400'000	EUR	Banco Santander	4.375%	31.12.99	365'776	0.38
500'000	EUR	Caixabank	3.500%	15.02.27	515'085	0.53
1'000'000	EUR	Caixabank	5.250%	31.12.99	937'220	0.96
500'000	EUR	Caixabank	0.625%	01.10.24	494'935	0.51
500'000	EUR	CEPSA Finance	2.250%	13.02.26	517'600	0.53
1'000'000	EUR	Criteria Caixa Sociedad	1.375%	10.04.24	1'027'790	1.05
300'000	EUR	Union Fenosa Preferentes	FRN	31.12.99	227'130	0.23
400'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.500%	31.12.99	336'245	0.34
Total - Spanien				9'089'885	9.31	
Togo						
1'100'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	5.500%	06.05.21	942'692	0.97
Total - Togo				942'692	0.97	

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Tschechische Republik					
500'000	EUR	Cez	0.875% 02.12.26	506'353	0.52
Total - Tschechische Republik				506'353	0.52
Tunesien					
700'000	EUR	Tunesien	5.625% 17.02.24	660'954	0.68
Total - Tunesien				660'954	0.68
Uruguay					
9'000'000	UYU	Uruguay	4.375% 15.12.28	396'949	0.41
Total - Uruguay				396'949	0.41
Vereinigte Arabische Emirate					
500'000	USD	Abu Dhabi National Energy	4.000% 03.10.49	500'075	0.51
500'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	2.500% 16.04.25	444'477	0.46
3'900'000	USD	UAE Air	4.500% 06.02.25	1'351'376	1.40
Total - Vereinigte Arabische Emirate				2'295'928	2.37
Vereinigte Staaten					
750'000	USD	BAT Capital	4.700% 02.04.27	727'487	0.75
400'000	USD	Boeing	5.930% 01.05.60	410'867	0.42
250'000	USD	Boeing	4.508% 01.05.23	220'632	0.23
400'000	USD	Glencore	0.000% 27.03.25	295'865	0.30
627'000	USD	Marriott International	3.125% 15.06.26	526'718	0.54
300'000	USD	Marriott International	4.625% 15.06.30	274'913	0.28
800'000	USD	Ralph Lauren	2.950% 15.06.30	694'852	0.71
Total - Vereinigte Staaten				3'151'334	3.23
Vereinigtes Königreich					
500'000	EUR	Barclays	6.000% 14.01.21	511'260	0.52
900'000	EUR	Barclays	6.625% 30.03.22	987'570	1.01
500'000	EUR	BP Capital Markets	3.625% 31.12.99	525'455	0.54
1'200'000	EUR	FCE Bank	0.869% 13.09.21	1'184'100	1.21
400'000	EUR	Kondor	7.125% 19.07.24	394'024	0.40
600'000	EUR	NatWest Markets	1.000% 28.05.24	612'516	0.63
400'000	EUR	Vodafone Group	3.000% 27.08.80	400'972	0.41
1'300'000	GBP	Barclays	6.375% 31.12.99	1'493'380	1.54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
150'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.625% 31.12.99	178'999	0.18
700'000	USD	HSBC Holdings	1.645% 18.04.26	589'587	0.60
500'000	USD	Standard Chartered	3.516% 12.02.30	433'112	0.44
500'000	USD	Standard Chartered	4.644% 01.04.31	492'621	0.51
300'000	USD	Standard Life Aberdeen	4.250% 30.06.48	266'063	0.27
Total - Vereinigtes Königreich				8'069'659	8.26
Total - Obligationen				70'992'265	72.79
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				70'992'265	72.79

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen					
Brasilien					
700'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500% 31.12.31	551'135	0.57
Total - Brasilien				551'135	0.57
Irland					
300'000	EUR	Renaissance Credit Bank	10.000% 13.12.24	300'000	0.31
500'000	USD	Aercap Ireland	6.500% 15.07.25	455'408	0.47
Total - Irland				755'408	0.78
Kanada					
600'000	USD	TransCanada	5.500% 15.09.79	537'991	0.55
Total - Kanada				537'991	0.55
Spanien					
1'000'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion	0.918% 28.09.22	1'008'160	1.03
Total - Spanien				1'008'160	1.03

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Tunesien					
20'000'000	JPY	Tunesien	4.300% 02.08.30	123'904	0.13
20'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200% 17.03.31	124'181	0.13
Total - Tunesien				248'085	0.26
Vereinigte Staaten					
300'000	USD	Apollo Management Holdings 144A	4.950% 14.01.50	253'710	0.26
400'000	USD	BMW US Capital	4.150% 09.04.30	396'709	0.41
550'000	USD	Lasmo	7.300% 15.11.27	590'111	0.61
300'000	USD	USB Realty	FRN 31.12.99	200'488	0.21
Total - Vereinigte Staaten				1'441'018	1.49

Vereinigtes Königreich

380'000	GBP	Miller Homes Group Holdings	5.500% 15.10.24	432'346	0.44
Total - Vereinigtes Königreich				432'346	0.44
Total - Obligationen				4'974'143	5.12
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				4'974'143	5.12

Investmentfonds

Luxemburg					
62'500	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR **		6'509'999	6.69
22'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD **		2'545'373	2.62
Total - Luxemburg				9'055'372	9.31
Total - Investmentfonds				9'055'372	9.31
Total - Anlagen				85'021'780	87.22

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2020	Aktiva	27'961'482	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	26'898'304	
	Bankguthaben	7'012'774	
	Forderungen aus Devisen	462	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	338'700	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'176'742	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	126'368	
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	1'225'889	
	Total Aktiva	36'779'239	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	1'036'452	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	32'552	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	448'952	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	463	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	61	
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	2'192	
	Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference	2	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	7'678	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen	1'409'940	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	586	
	(5) Service Fee	14'470	
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'228	
	(3) Management Fee	16'094	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	14'652	
	Total Passiva	2'985'322	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	33'793'917	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	24'950'035	
	Nettoerträge aus Anlagen	474'244	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-1'742'522	
	Termingeschäften	481'505	
	Devisentermingeschäften	1'121'355	
	Swaps	99'984	
	Optionen	-2'174'088	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-830'492	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-574'951	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-568'281	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	1'493'366	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	341'377	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-2'651	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	665'924	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-1'215'230	
	Anteilszeichnungen	17'616'381	
	Anteilsrücknahmen	-7'549'281	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-7'988	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	33'793'917	

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	5'346
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'317'974
	Total Erträge	1'323'320
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	175'248
	(3) Performance Fee	44'527
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	12'876
	(4) „Taxe d'abonnement“	6'908
	Bankzinsen	57'604
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	94'797
	(5) Service Fee	241'753
	(8) Sonstige Aufwendungen	215'363
	Total Aufwendungen	849'076
	Nettoerträge aus Anlagen	474'244

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Ägypten					
200'000	EUR	Ägypten	5.625% 16.04.30	186'434	0.55
200'000	EUR	Ägypten	6.375% 11.04.31	192'504	0.57
Total - Ägypten				378'938	1.12
Argentinien					
100'000	EUR	Argentinien	3.380% 31.12.38	42'938	0.13
100'000	EUR	Province of Buenos Aires **	3.000% 14.05.20	6'282	0.02
300'000	USD	Argentinien	6.875% 22.04.21	122'752	0.36
Total - Argentinien				171'972	0.51
Belgien					
200'000	EUR	Anheuser-Busch InBev	3.700% 02.04.40	251'594	0.74
200'000	EUR	Sarens Finance Company	5.750% 21.02.27	170'330	0.50
Total - Belgien				421'924	1.24
Chile					
200'000	USD	Guacolda	4.560% 30.04.25	137'628	0.41
Total - Chile				137'628	0.41
Deutschland					
1'000'000	EUR	Deutschland	0.100% 15.04.26	1'136'771	3.37
300'000	EUR	Accentro Real Estate	3.625% 13.02.23	262'800	0.78
200'000	EUR	Daimler	2.375% 22.05.30	223'200	0.66
200'000	USD	Allianz	3.875% 31.12.99	167'423	0.50
200'000	USD	Commerzbank	7.000% 31.12.99	171'263	0.51
600'000	USD	Deutsche Bank	6.250% 31.12.99	415'668	1.23
Total - Deutschland				2'377'125	7.05
Elfenbeinküste					
300'000	EUR	Elfenbeinküste	5.250% 22.03.30	285'408	0.84
300'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875% 17.10.40	288'296	0.85
Total - Elfenbeinküste				573'704	1.69

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Finnland					
200'000	EUR	Sampo ***	2.500% 03.09.52	198'896	0.59
Total - Finnland				198'896	0.59
Frankreich					
200'000	EUR	Aéroports de Paris	2.750% 02.04.30	228'804	0.68
200'000	EUR	Akuo Energy	4.000% 22.11.25	200'000	0.59
200'000	EUR	Auchan	2.875% 29.01.26	206'250	0.61
200'000	EUR	Credit Agricole Assurances	2.000% 17.07.30	204'254	0.60
100'000	EUR	Europcar Mobility Group	4.000% 30.04.26	50'108	0.15
600'000	EUR	Financiere Immobiliere Bordelaise	6.000% 30.01.25	576'000	1.71
150'000	EUR	Fonciere Verte	4.500% 18.07.25	147'276	0.44
300'000	EUR	La Mondiale	4.375% 31.12.99	304'653	0.90
100'000	EUR	La Mondiale	5.050% 31.12.99	112'616	0.33
300'000	EUR	Phalsbourg	5.000% 27.03.24	300'480	0.89
200'000	EUR	Terega	0.625% 27.02.28	191'036	0.57
200'000	USD	Axa	5.500% 31.12.99	170'373	0.50
425'000	USD	Axa EMTN	FRN 31.12.99	257'640	0.76
400'000	USD	Credit Agricole	6.875% 31.12.99	364'310	1.08
Total - Frankreich				3'313'800	9.81
Hongkong					
300'000	USD	Lenovo Group	5.875% 24.04.25	270'345	0.80
Total - Hongkong				270'345	0.80
Irland					
200'000	USD	Cloverie	4.750% 31.12.99	170'358	0.50
400'000	USD	Saderea Limited	12.500% 30.11.26	228'299	0.68
Total - Irland				398'657	1.18
Israel					
400'000	USD	Israel	2.750% 03.07.30	368'042	1.09
Total - Israel				368'042	1.09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** In Zahlungsverzug geratene Anleihen.

*** Siehe Erläuterung 10.

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Italien						Niederlande					
300'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.429% 14.07.31	305'265	0.90	400'000	EUR	Ageas	3.875% 31.12.99	383'980	1.14
200'000	EUR	CMC di Ravenna Societa Cooperativa	6.000% 15.02.23	6'000	0.02	200'000	EUR	Airbus	2.375% 07.04.32	218'322	0.65
250'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.750% 31.12.99	216'785	0.64	200'000	EUR	Airbus	2.375% 09.06.40	205'516	0.61
250'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.875% 31.12.99	250'885	0.74	100'000	EUR	DTEK Renewables Finance	8.500% 12.11.24	89'019	0.26
250'000	GBP	Intesa Sanpaolo	5.148% 10.06.30	304'338	0.90	400'000	EUR	Repsol International Finance	4.247% 31.12.99	419'572	1.24
Total - Italien				1'083'273	3.20	400'000	USD	Aegon	FRN 31.12.99	246'706	0.73
Jersey						300'000	USD	AerCap Holdings	5.875% 10.10.79	197'401	0.58
500'000	EUR	Avis Budget	4.750% 30.01.26	455'995	1.35	750'000	USD	Avenir II	FRN 11.12.23	381'914	1.13
150'000	USD	HBOS Cap Funding	6.850% 31.12.99	127'977	0.38	200'000	USD	Roths Continuation Finance	FRN 31.12.99	115'609	0.34
Total - Jersey				583'972	1.73	Total - Niederlande				2'258'039	6.68
Katar						Panama					
200'000	USD	Katar	3.400% 16.04.25	183'631	0.54	300'000	USD	Panama Canal Railway	7.000% 01.11.26	145'529	0.43
Total - Katar				183'631	0.54	Total - Panama				145'529	0.43
Lettland						Peru					
600'000	EUR	Air Baltic	6.750% 30.07.24	527'706	1.56	200'000	USD	Peru	5.375% 22.03.30	129'917	0.38
Total - Lettland				527'706	1.56	Total - Peru				129'917	0.38
Luxemburg						Portugal					
200'000	EUR	Helvetia Europe	2.750% 30.09.41	210'034	0.62	200'000	EUR	Banco Espírito Santo	3.500% 19.02.43	160'638	0.48
400'000	EUR	Swissport	9.000% 14.02.25	74'000	0.22	400'000	EUR	Comboios de Portugal	5.700% 05.03.30	560'464	1.67
300'000	EUR	Vivion	3.500% 01.11.25	269'874	0.80	Total - Portugal				721'102	2.15
200'000	USD	Telecom Italia Capital	7.200% 18.07.36	220'436	0.65	Rumänien					
Total - Luxemburg				774'344	2.29	200'000	EUR	Rumänien	3.624% 26.05.30	219'732	0.65
Mexiko						Total - Rumänien				219'732	0.65
400'000	EUR	Pemex	3.625% 24.11.25	365'528	1.08	Spanien					
6'000'000	MXN	Trust 2400	9.500% 18.12.34	169'032	0.50	200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.000% 31.12.99	203'084	0.60
200'000	USD	Unifin Financiera	7.000% 15.01.25	136'275	0.40	400'000	EUR	Banco de Sabadell	2.000% 17.01.30	345'088	1.02
Total - Mexiko				670'835	1.98	600'000	EUR	Banco de Sabadell	6.125% 31.12.99	511'290	1.51
						400'000	EUR	Banco de Sabadell	6.500% 31.12.99	349'860	1.04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
200'000	EUR	Banco Santander	4.375% 31.12.99	182'888	0.54
600'000	EUR	Caixabank	5.250% 31.12.99	562'332	1.66
300'000	EUR	CEPSA Finance	2.250% 13.02.26	310'560	0.92
300'000	EUR	Union Fenosa Preferentes	FRN 31.12.99	227'130	0.67
200'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.500% 31.12.99	168'122	0.50
Total - Spanien				2'860'354	8.46
Uruguay					
7'000'000	UYU	Uruguay	4.375% 15.12.28	308'738	0.91
Total - Uruguay				308'738	0.91
Vereinigte Arabische Emirate					
300'000	USD	Abu Dhabi National Energy	4.000% 03.10.49	300'045	0.89
250'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	3.125% 30.09.49	225'063	0.67
Total - Vereinigte Arabische Emirate				525'108	1.56
Vereinigte Staaten					
400'000	USD	Boeing	5.930% 01.05.60	410'867	1.22
200'000	USD	Ford Motor	8.500% 21.04.23	185'586	0.55
400'000	USD	Marriott International	4.625% 15.06.30	366'550	1.08
400'000	USD	Marriott International	5.750% 01.05.25	375'989	1.11
200'000	USD	Ralph Lauren	2.950% 15.06.30	173'713	0.51
Total - Vereinigte Staaten				1'512'705	4.47
Vereinigtes Königreich					
200'000	EUR	BP Capital Markets	3.625% 31.12.99	210'182	0.62
250'000	EUR	Kondor	7.125% 19.07.24	246'265	0.73
200'000	EUR	Vodafone Group	3.000% 27.08.80	200'486	0.59

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
850'000	GBP	Barclays	6.375% 31.12.99	976'440	2.90
200'000	GBP	Legal & General Group	5.625% 31.12.99	236'039	0.70
100'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.625% 31.12.99	119'333	0.35
Total - Vereinigtes Königreich				1'988'745	5.89
Total - Obligationen				23'104'761	68.37
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				23'104'761	68.37
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Australien					
250'000	AUD	Brisbane Airport	4.500% 30.12.30	157'833	0.47
Total - Australien				157'833	0.47
Brasilien					
400'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500% 31.12.31	314'934	0.93
Total - Brasilien				314'934	0.93
Ecuador					
13'375	USD	Ecuador	0.000% 31.07.30	5'769	0.02
47'250	USD	Ecuador	0.500% 31.07.30	29'932	0.09
123'825	USD	Ecuador	0.500% 31.07.35	66'951	0.20
56'750	USD	Ecuador	0.500% 31.07.40	27'826	0.08
Total - Ecuador				130'478	0.39
Frankreich					
200'000	EUR	CMA CGM	6.500% 15.07.22	195'916	0.58
Total - Frankreich				195'916	0.58

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Irland					
200'000	USD	Aercap Ireland	6.500% 15.07.25	182'163	0.54
200'000	USD	Aragvi Holding	12.000% 09.04.24	175'593	0.52
300'000	USD	SovCom Capital	7.750% 31.12.99	242'067	0.72
Total - Irland				599'823	1.78
Israel					
200'000	USD	Leviathan	6.750% 30.06.30	174'815	0.52
Total - Israel				174'815	0.52
Kolumbien					
400'000	USD	Fidei	8.250% 15.01.35	390'652	1.16
Total - Kolumbien				390'652	1.16
Mexiko					
200'000	USD	Docuformas	10.250% 24.07.24	125'666	0.37
Total - Mexiko				125'666	0.37
Tunesien					
30'000'000	JPY	Tunesien	4.300% 02.08.30	185'855	0.55
10'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200% 17.03.31	62'091	0.18
Total - Tunesien				247'946	0.73
Vereinigte Staaten					
300'000	USD	Apollo Management Holdings 144A	4.950% 14.01.50	253'710	0.75
300'000	USD	BMW US Capital	4.150% 09.04.30	297'532	0.88
200'000	USD	Diamond Sports Group 144A	6.625% 15.08.27	94'277	0.28
250'000	USD	Staples 144A	10.750% 15.04.27	145'674	0.43
300'000	USD	USB Realty	FRN 31.12.99	200'488	0.59
Total - Vereinigte Staaten				991'681	2.93
Total - Obligationen				3'329'744	9.86
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				3'329'744	9.86

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Investmentfonds					
Luxemburg					
3'500	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD **		463'799	1.37
Total - Luxemburg				463'799	1.37
Total - Investmentfonds				463'799	1.37
Total - Anlagen				26'898'304	79.60

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	26'554'202	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	25'548'068	
	Bankguthaben	802'741	
	Forderungen aus Devisen	62	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	568	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	20'580	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	102'465	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	884'542	
	Total Aktiva	27'359'026	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	42'985	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	62	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	4	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	579	
	(5) Service Fee	4'633	
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'867	
	(3) Management Fee	20'794	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	14'021	
	Total Passiva	84'945	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	27'274'081	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	45'289'261	
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen	-704'322	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-1'982'554	
	Devisentermingeschäften	2'140'951	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	1'651'209	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-778'282	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	96'043	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-18'163	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	5'063	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	409'945	
	Anteilszeichnungen	554'875	
	Anteilsrücknahmen	-18'980'000	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	27'274'081	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	8'251	
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	-264'946	
	(2) Nettodividenden	32'161	
	Total Erträge	-224'534	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	297'958	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	20'479	
	(4) „Taxe d'abonnement“	12'164	
	Bankzinsen	8'966	
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	852	
	(5) Service Fee	88'272	
	(8) Sonstige Aufwendungen	51'097	
	Total Aufwendungen	479'788	
	Nettoverluste aus Anlagen	-704'322	

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Frankreich					
200	EUR	Dassault Aviation		152'500	0.56
2'500	EUR	Michelin		236'550	0.87
5'000	EUR	Total		165'500	0.61
Total - Frankreich				554'550	2.04
Vereinigte Staaten					
150	USD	Booking Holdings		239'615	0.88
2'000	USD	Euronet Worldwide		172'883	0.63
500	USD	Illumina		149'346	0.55
Total - Vereinigte Staaten				561'844	2.06
Total - Aktien				1'116'394	4.10
Obligationen					
Britische Jungferninseln					
1'500'000	USD	Shanghai International Port	0.000% 09.08.21	1'262'598	4.62
Total - Britische Jungferninseln				1'262'598	4.62
China					
1'000'000	USD	China Railway	0.000% 29.01.21	830'276	3.04
Total - China				830'276	3.04
Deutschland					
1'000'000	EUR	Deutsche Wohnen	0.600% 05.01.26	1'113'080	4.07
300'000	EUR	LEG Immobilien	0.875% 01.09.25	373'479	1.37
Total - Deutschland				1'486'559	5.44
Frankreich					
500'000	EUR	Kering	0.000% 30.09.22	519'330	1.90
800'000	USD	Vinci	0.375% 16.02.22	760'942	2.79
Total - Frankreich				1'280'272	4.69

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Hongkong					
400'000	USD	Lenovo Group	3.375% 24.01.24	361'206	1.32
Total - Hongkong				361'206	1.32
Japan					
100'000'000	JPY	Ana Holdings	0.000% 19.09.24	717'684	2.64
100'000'000	JPY	Chugoku Electric Power	0.000% 25.01.22	801'012	2.94
20'000'000	JPY	Edion	0.000% 19.06.25	174'181	0.64
80'000'000	JPY	Keihan	0.000% 30.03.21	635'171	2.32
50'000'000	JPY	Kyoritsu	0.000% 31.03.21	389'243	1.43
30'000'000	JPY	Mitsubishi	0.000% 29.03.24	232'008	0.85
30'000'000	JPY	Mitsumi Electric	0.000% 03.08.22	261'839	0.96
30'000'000	JPY	Nagoya Railroad	0.000% 11.12.24	262'466	0.96
30'000'000	JPY	SBI Holdings	0.000% 13.09.23	236'065	0.87
30'000'000	JPY	Sony	0.000% 30.09.22	394'299	1.44
40'000'000	JPY	Teijin	0.000% 10.12.21	324'644	1.20
Total - Japan				4'428'612	16.25
Luxemburg					
500'000	EUR	Citigroup	0.500% 04.08.23	511'705	1.88
200'000	EUR	Grand City Properties	0.250% 02.03.22	207'148	0.76
Total - Luxemburg				718'853	2.64
Niederlande					
200'000	USD	STMicroelectronics	0.000% 04.08.25	182'365	0.67
400'000	USD	STMicroelectronics	0.250% 03.07.24	509'653	1.87
Total - Niederlande				692'018	2.54
Schweden					
500'000	EUR	Geely Sweden	0.000% 19.06.24	548'665	2.01
Total - Schweden				548'665	2.01
Schweiz					
400'000	CHF	Sika	0.150% 05.06.25	469'313	1.72
Total - Schweiz				469'313	1.72

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Spanien					
500'000	EUR	Amadeus IT Group	1.500% 09.04.25	618'440	2.27
Total - Spanien				618'440	2.27
Vereinigte Staaten					
400'000	EUR	JPMorgan Chase & Co	0.000% 24.05.22	441'632	1.62
500'000	EUR	JPMorgan Chase & Co	0.000% 18.09.22	539'995	1.98
800'000	USD	Glencore	0.000% 27.03.25	591'731	2.16
500'000	USD	JPMorgan Chase & Co	0.000% 30.12.20	440'942	1.62
875'000	USD	Southwest Airlines	1.250% 01.05.25	965'262	3.53
Total - Vereinigte Staaten				2'979'562	10.91
Vereinigtes Königreich					
800'000	GBP	BP Capital Markets	1.000% 28.04.23	910'605	3.34
Total - Vereinigtes Königreich				910'605	3.34
Total - Obligationen				16'586'979	60.79
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				17'703'373	64.89
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Italien					
200'000	EUR	Snam	0.000% 20.03.22	209'236	0.77
Total - Italien				209'236	0.77

Japan					
80'000'000	JPY	Kandenko	0.000% 31.03.21	629'424	2.32
40'000'000	JPY	Medipal	0.000% 07.10.22	335'010	1.22
100'000'000	JPY	Nipro	0.000% 29.01.21	786'803	2.90
80'000'000	JPY	Relo Holding	0.000% 22.03.21	624'403	2.29

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
80'000'000	JPY	Senko	0.000% 28.03.22	678'311	2.49
30'000'000	JPY	Ship Healthcare Holdings	0.000% 13.12.23	260'946	0.96
60'000'000	JPY	Toho Holdings	0.000% 23.06.23	471'292	1.73
Total - Japan				3'786'189	13.91
Niederlande					
300'000	EUR	Iberdrola	0.000% 11.11.22	385'644	1.41
Total - Niederlande				385'644	1.41
Vereinigte Staaten					
1'000'000	USD	Booking Holdings	0.900% 15.09.21	935'181	3.42
1'000'000	USD	Fortive	0.000% 15.02.22	836'331	3.07
375'000	USD	JPMorgan Chase & Co	0.125% 01.01.23	397'631	1.46
625'000	USD	JPMorgan Chase & Co	0.250% 01.05.23	529'783	1.94
750'000	USD	Pioneer Natural Resources 144A	0.250% 15.05.25	764'700	2.80
Total - Vereinigte Staaten				3'463'626	12.69
Total - Obligationen				7'844'695	28.78
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				7'844'695	28.78
Total - Anlagen				25'548'068	93.67

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2020	Aktiva	193'864'273	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	195'286'317	
	Bankguthaben	17'609'092	
	Forderungen aus Devisen	2'051	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	195'027	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	3'413'231	
	(9) Forderungen aus Swaps	204'757	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	761'431	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	75'517	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	388'820	
	Total Aktiva	217'936'243	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	2'212'171	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	217'490	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	2'052	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	45	
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	111'239	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'097	
	(5) Service Fee	45'357	
	(4) „Taxe d'abonnement“	8'704	
	(3) Management Fee	142'033	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	19'293	
	Total Passiva	2'761'481	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	215'174'762	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	199'115'325	
	Nettoerträge aus Anlagen	8'874'847	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	18'556'056	
	Termingeschäften	1'810'221	
	Devisentermingeschäften	795'272	
	Swaps	388'820	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-21'265'775	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	2'294'082	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-591'402	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-185'568	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	640'971	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	11'317'524	
	Anteilszeichnungen	97'888'392	
	Anteilsrücknahmen	-92'371'853	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-774'626	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	215'174'762	

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	38'821
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	11'313'396
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	59'621
	Total Erträge	11'411'838
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	1'723'824
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	35'972
	(4) „Taxe d'abonnement“	55'949
	Bankzinsen	35'292
	(5) Service Fee	556'447
	(8) Sonstige Aufwendungen	129'507
	Total Aufwendungen	2'536'991
	Nettoerträge aus Anlagen	8'874'847

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Argentinien					
2'000'000	ARS	Argentinien	8.750% 07.05.24	1'277'231	0.59
Total - Argentinien				1'277'231	0.59
Brasilien					
2'600	BRL	Brasilien	20.979% 15.08.50	2'103'618	0.98
Total - Brasilien				2'103'618	0.98
Chile					
1'230'000'000	CLP	Chile	5.000% 01.03.35	1'998'623	0.93
2'600'000'000	CLP	Chile	4.700% 01.09.30	4'038'533	1.88
Total - Chile				6'037'156	2.81
Elfenbeinküste					
3'000'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875% 17.10.40	3'447'870	1.60
Total - Elfenbeinküste				3'447'870	1.60
Indonesien					
80'000'000'000	IDR	Indonesien	6.125% 15.05.28	5'312'146	2.47
95'000'000'000	IDR	Indonesien	6.625% 15.05.33	6'234'359	2.90
20'000'000'000	IDR	Indonesien	7.500% 15.05.38	1'387'045	0.64
14'000'000'000	IDR	Indonesien	8.375% 15.03.24	1'055'595	0.49
15'000'000'000	IDR	Indonesien	8.375% 15.03.34	1'125'582	0.52
Total - Indonesien				15'114'727	7.02
Israel					
13'000'000	ILS	Israel	2.000% 31.03.27	4'269'018	1.98
Total - Israel				4'269'018	1.98
Kolumbien					
10'000'000'000	COP	Colombia	7.000% 30.06.32	2'843'844	1.32
Total - Kolumbien				2'843'844	1.32
Libanon					
3'000'000	USD	Libanon	7.000% 22.04.31	492'840	0.23
Total - Libanon				492'840	0.23

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Mexiko					
900'000	MXN	Mexiko	8.500% 31.05.29	4'865'235	2.26
550'000	MXN	Mexiko	8.500% 18.11.38	2'978'904	1.38
1'250'000	MXN	Mexiko	10.000% 05.12.24	6'805'960	3.16
575'000	MXN	Mexiko	10.000% 20.11.36	3'529'569	1.64
2'000'000	USD	Mexiko	4.750% 27.04.32	2'297'700	1.07
Total - Mexiko				20'477'368	9.51
Peru					
21'000'000	PEN	Peru	6.950% 12.08.31	7'456'424	3.47
4'000'000	PEN	Peru	5.940% 12.02.29	1'345'110	0.63
Total - Peru				8'801'534	4.10
Philippinen					
220'000'000	INR	Asian Development Bank	6.200% 06.10.26	3'050'372	1.42
Total - Philippinen				3'050'372	1.42
Polen					
31'000'000	PLN	Polen	2.750% 25.10.29	9'486'909	4.41
Total - Polen				9'486'909	4.41
Rumänien					
5'100'000	EUR	Rumänien	3.624% 26.05.30	6'701'106	3.11
Total - Rumänien				6'701'106	3.11
Singapur					
4'000'000	SGD	Singapur	3.375% 01.09.33	3'726'329	1.73
Total - Singapur				3'726'329	1.73
Südafrika					
100'000'000	ZAR	Südafrika	6.250% 31.03.36	3'903'876	1.81
30'000'000	ZAR	Südafrika	7.000% 28.02.31	1'455'692	0.68
145'000'000	ZAR	Südafrika	8.750% 28.02.48	6'653'941	3.09
Total - Südafrika				12'013'509	5.58
Thailand					
60'000'000	THB	Thailand	1.291% 12.03.28	1'921'963	0.89
Total - Thailand				1'921'963	0.89

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Tschechische Republik						
217'000'000	CZK	Tschechische Republik	4.850%	26.11.57	16'693'791	7.77
Total - Tschechische Republik					16'693'791	7.77
Ukraine						
3'200'000	USD	Ukraine	FRN	31.05.40	3'072'640	1.43
Total - Ukraine					3'072'640	1.43
Ungarn						
1'000'000'000	HUF	Ungarn	3.000%	21.08.30	3'576'733	1.66
Total - Ungarn					3'576'733	1.66
Uruguay						
60'000'000	UYU	Uruguay	4.375%	15.12.28	3'164'872	1.47
Total - Uruguay					3'164'872	1.47
Vereinigte Staaten						
17'000'000'000	IDR	Inter-American Development Bank	7.875%	14.03.23	1'236'254	0.57
585'000'000	INR	International Finance	6.300%	25.11.24	8'160'573	3.79
Total - Vereinigte Staaten					9'396'827	4.36
Total - Obligationen					137'670'257	63.97
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					137'670'257	63.97
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Obligationen						
Brasilien						
46'500	BRL	Brasilien	10.000%	01.01.25	9'795'698	4.56
8'000	BRL	Brasilien	10.000%	01.01.27	1'704'001	0.79
Total - Brasilien					11'499'699	5.35

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Kolumbien						
15'000'000'000	COP	Kolumbien	6.000%	28.04.28	4'199'202	1.95
Total - Kolumbien					4'199'202	1.95
Malaysia						
24'000'000	MYR	Malaysia	3.885%	15.08.29	6'339'889	2.95
20'000'000	MYR	Malaysia	3.906%	15.07.26	5'234'133	2.43
30'000'000	MYR	Malaysia	3.899%	16.11.27	7'887'847	3.67
Total - Malaysia					19'461'869	9.05
Peru						
11'100'000	PEN	Peru	6.350%	12.08.28	3'828'719	1.78
Total - Peru					3'828'719	1.78
Rumänien						
20'000'000	RON	Rumänien	3.650%	24.09.31	4'724'761	2.20
Total - Rumänien					4'724'761	2.20
Total - Obligationen					43'714'250	20.33
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					43'714'250	20.33
Nicht notierte Wertpapiere						
Obligationen						
Ghana						
10'000'000	GHS	Ghana	19.750%	15.03.32	1'644'789	0.76
6'500'000	GHS	Ghana	20.750%	16.01.23	1'166'348	0.54
Total - Ghana					2'811'137	1.30
Kolumbien						
15'500'000'000	COP	Kolumbien	6.250%	26.11.25	4'516'159	2.10
Total - Kolumbien					4'516'159	2.10
Namibia						
25'000'000	NAD	Namibia	4.500%	15.01.29	1'497'064	0.70
Total - Namibia					1'497'064	0.70

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Sambia					
71'000'000	ZMW	Sambia	11.000% 27.04.25	1'849'860	0.86
Total - Sambia				1'849'860	0.86
Ukraine					
20'000'000	UAH	Ukraine	15.840% 26.02.25	833'534	0.39
30'000'000	UAH	Ukraine	17.000% 11.05.22	1'185'799	0.55
35'000'000	UAH	Ukraine	9.790% 26.05.27	1'208'257	0.56
Total - Ukraine				3'227'590	1.50
Total - Obligationen				13'901'810	6.46
Total - Nicht notierte Wertpapiere				13'901'810	6.46
Total - Anlagen				195'286'317	90.76

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	202'322'952	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	266'405'641	
	Bankguthaben	628'137	
	Forderungen aus Devisen	66	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	213'564	
	Total Aktiva	267'247'408	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	3'424	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	66	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	16	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'964	
	(5) Service Fee	57'089	
	(4) „Taxe d'abonnement“	16'854	
	(3) Management Fee	290'529	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	19'212	
	Total Passiva	391'154	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	266'856'254	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	297'318'220	
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen	-507'515	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	12'999'603	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	4'823'658	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	142'450	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	17'458'196	
	Anteilszeichnungen	44'946'405	
	Anteilsrücknahmen	-92'773'562	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-93'005	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	266'856'254	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	67	
bis zum 31. August 2020	(2) Nettodividenden	4'141'623	
	Total Erträge	4'141'690	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	3'563'577	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	27'933	
	(4) „Taxe d'abonnement“	98'574	
	Bankzinsen	21'067	
	(5) Service Fee	868'817	
	(8) Sonstige Aufwendungen	69'237	
	Total Aufwendungen	4'649'205	
	Nettoverluste aus Anlagen	-507'515	

Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Österreich											
350'000	CHF	AMS		5'598'250	2.10	15'000	CHF	Sulzer		1'206'750	0.45
37'500	CHF	Ktm Industries		2'070'000	0.78	15'000	CHF	Sunrise Communications Group		1'612'500	0.60
Total - Österreich				7'668'250	2.88	21'000	CHF	Swiss Prime Site		1'708'350	0.64
Schweiz						34'610	CHF	Swissquote Group Holding		2'744'573	1.03
280'000	CHF	AFG Arbonia		3'320'800	1.24	50'222	CHF	Temenos		7'322'368	2.74
16'500	CHF	Bachem Holding		6'294'750	2.36	94'000	CHF	The Swatch Group		3'350'160	1.26
56'000	CHF	Baloise Holding		7'868'000	2.95	45'500	CHF	VAT Group		8'008'000	3.00
13'000	CHF	Banque Cantonale Vaudoise		1'254'500	0.47	80'000	CHF	Vetropack Holding Nom.		4'528'000	1.70
2'700	CHF	Barry Callebaut		5'400'000	2.02	54'000	CHF	Vifor Pharma		7'206'300	2.70
1'020	CHF	Belimo Holding		8'047'800	3.02	10'000	CHF	V-Zug Holding		777'000	0.29
72'000	CHF	BKW		6'372'000	2.39	Total - Schweiz				258'737'391	96.95
13'500	CHF	Burckhardt Compression Holding		3'064'500	1.15	Total - Aktien				266'405'641	99.83
79'200	CHF	Calida Holding		2'178'000	0.82	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				266'405'641	99.83
73'500	CHF	Cembra Money Bank		7'923'300	2.97	Total - Anlagen				266'405'641	99.83
100'000	CHF	Clariant		1'880'000	0.70						
12'166	CHF	Comet Holding		1'725'139	0.65						
12'227	CHF	Daetwyler Holding		2'579'897	0.97						
4'900	CHF	Emmi		4'537'400	1.70						
7'750	CHF	EMS-Chemie Holding		6'312'375	2.37						
29'500	CHF	Flughafen Zürich		4'012'000	1.50						
1'000	CHF	Forbo Holding		1'494'000	0.56						
106'000	CHF	Galenica Sante		6'879'400	2.58						
16'000	CHF	Helvetia Holding AG		1'360'800	0.51						
120'000	CHF	Idorsia		3'218'400	1.21						
2'650	CHF	Interroll Holding		6'413'000	2.40						
204'000	CHF	Julius Bär Group		8'833'200	3.31						
49'000	CHF	Kühne + Nagel		8'577'450	3.21						
2'470	CHF	Lindt & Sprüngli PS		19'006'650	7.12						
190'000	CHF	Logitech International		12'695'800	4.76						
1'000	CHF	Metall Zug		1'325'000	0.50						
42'500	CHF	Orior		3'319'250	1.24						
23'500	CHF	Partners Group Holding		21'568'299	8.08						
67'000	CHF	PSP Swiss Property		7'229'300	2.71						
66'000	CHF	Schindler Holding		15'912'600	5.96						
342'000	CHF	SIG COMBIBLOC Group		6'067'080	2.27						
63'000	CHF	Sonova Holding		13'299'300	4.98						
35'000	CHF	Stadler Rail		1'415'400	0.53						
10'000	CHF	Straumann Holding		8'888'000	3.33						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - European Mid And Small Cap Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	94'422'220	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	110'210'021	
	Bankguthaben	3'714'294	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	5'655	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	353'068	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	129'832	
	(2) Sonstige Aktiva	243'155	
	Total Aktiva	114'656'025	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	172	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	12'007	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	1'880	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'635	
	(5) Service Fee	28'478	
	(4) „Taxe d'abonnement“	3'542	
	(3) Management Fee	84'453	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	7'140	
	Total Passiva	139'307	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	114'516'718	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	124'442'630	
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen	-416'341	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	15'358'451	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-9'379'763	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	22'160	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-34'480	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	5'550'027	
	Anteilszeichnungen	15'696'799	
	Anteilsrücknahmen	-31'137'353	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-35'385	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	114'516'718	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	12'294	
bis zum 31. August 2020	(2) Nettodividenden	1'566'020	
	Total Erträge	1'578'314	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	1'227'769	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	22'237	
	(4) „Taxe d'abonnement“	22'365	
	Bankzinsen	34'011	
	(5) Service Fee	652'962	
	(8) Sonstige Aufwendungen	35'311	
	Total Aufwendungen	1'994'655	
	Nettoverluste aus Anlagen	-416'341	

Vontobel Fund - European Mid And Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
98'000	EUR	Barco		1'729'504	1.51
Total - Belgien				1'729'504	1.51
Deutschland					
65'000	EUR	Aareal Bank		1'246'700	1.09
60'000	EUR	Allgeier		3'660'000	3.20
15'000	EUR	Amadeus Fire		1'584'000	1.38
50'000	EUR	Aurubis		2'947'000	2.57
36'500	EUR	Cancom		1'672'430	1.46
80'000	EUR	Elmos Semiconductor		1'784'000	1.56
200'000	EUR	Exasol		3'462'000	3.02
72'500	EUR	Flatex		2'932'625	2.56
35'000	EUR	Grenkeleasing		2'154'250	1.88
131'500	EUR	LPKF Laser & Electronics		2'689'175	2.35
31'025	EUR	Nabaltec		560'001	0.49
80'000	EUR	Stemmer Imaging		1'640'000	1.43
Total - Deutschland				26'332'181	22.99
Finnland					
105'000	EUR	Cargotec		2'885'400	2.52
60'000	EUR	Huhtamaki		2'434'800	2.13
Total - Finnland				5'320'200	4.65
Frankreich					
150'000	EUR	Neopost		1'773'000	1.55
Total - Frankreich				1'773'000	1.55
Irland					
2'500'000	EUR	Cairn Homes		1'960'600	1.71
655'000	EUR	Dalata Hotel Group		1'781'600	1.56
275'000	GBP	UDG Healthcare		2'247'743	1.96
Total - Irland				5'989'943	5.23

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Niederlande					
85'000	EUR	Aalberts		2'728'500	2.38
160'000	EUR	Arcadis		3'113'600	2.72
Total - Niederlande				5'842'100	5.10
Österreich					
135'000	EUR	S&T		3'207'600	2.80
Total - Österreich				3'207'600	2.80
Schweden					
300'000	SEK	Dometic Group		3'071'743	2.68
275'000	SEK	Husqvarna		2'520'703	2.20
105'000	SEK	Instalco Intressenter		1'718'953	1.50
475'000	SEK	Inwido		4'001'107	3.49
Total - Schweden				11'312'506	9.87
Schweiz					
174'998	CHF	Ascom Holding		1'994'495	1.74
Total - Schweiz				1'994'495	1.74
Singapur					
70'000	GBP	XP power		3'529'386	3.08
Total - Singapur				3'529'386	3.08
Spanien					
125'000	EUR	CIE Automotive		1'860'000	1.62
Total - Spanien				1'860'000	1.62
Vereinigtes Königreich					
3'000'000	GBP	Benchmark Holdings		1'546'207	1.35
1'100'000	GBP	Biffa		2'526'592	2.21
650'000	GBP	Blanco Technology		1'471'138	1.28
250'000	GBP	Bodycote		1'571'417	1.37
1'650'000	GBP	Coats Group		1'020'497	0.89
1'400'000	GBP	Devro		2'719'980	2.38
720'000	GBP	Draper Esprit		4'630'554	4.05
200'000	GBP	FDM Group		2'339'479	2.04
600'000	GBP	Gym Group		1'068'900	0.93
620'000	GBP	Henry Boot		1'806'149	1.58
1'267'173	GBP	Hollywood Bowl Group		2'136'786	1.87

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

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
3'000'000	GBP	IP Group		2'467'209	2.15
516'045	GBP	Knights Group Holdings		2'705'964	2.36
230'000	GBP	Midwich Group		979'265	0.86
300'000	GBP	Phoenix Group Holdings		2'326'033	2.03
675'000	GBP	Sabre Insurance Group		2'015'532	1.76
533'000	GBP	SDL		4'371'464	3.83
Total - Vereinigtes Königreich				37'703'166	32.94
Total - Aktien				106'594'081	93.08
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				106'594'081	93.08
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Vereinigtes Königreich					
195'000	GBP	Globaldata		3'615'940	3.16
Total - Vereinigtes Königreich				3'615'940	3.16
Total - Aktien				3'615'940	3.16
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				3'615'940	3.16
Total - Anlagen				110'210'021	96.24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Japanese Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	JPY
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 7. November 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'222'288'589	
	Nettoerträge aus Anlagen	18'756'740	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	384'439'346	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	4'161'806	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-16'077	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	16'374	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	407'358'189	
	Anteilszeichnungen	7'076'021	
	Anteilsrücknahmen	-4'636'722'799	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0	
Erfolgsrechnung vom 1. September 2019 bis zum 7. November 2019	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben	414	
	(2) Nettodividenden	32'116'805	
	Total Erträge	32'117'219	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	7'022'860	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	223'587	
	(4) „Taxe d'abonnement“	219'268	
	Bankzinsen	184'942	
	(5) Service Fee	2'883'659	
	Liquidationskosten	2'177'200	
	(8) Sonstige Aufwendungen	648'963	
	Total Aufwendungen	13'360'479	
	Nettoerträge aus Anlagen	18'756'740	

Vontobel Fund - mtX China Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	174'885'136	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	197'976'326	
	Bankguthaben	3'631'024	
	Forderungen aus Devisen	39'727	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	203'158	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	249'582	
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	107'080	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	281	
	(2) Sonstige Aktiva	5'943	
	Total Aktiva	202'213'121	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	505'193	
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	106'679	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	39'737	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	104	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'881	
	(5) Service Fee	56'729	
	(4) „Taxe d'abonnement“	12'417	
	(3) Management Fee	277'967	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	10'048	
	Total Passiva	1'013'755	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	201'199'366	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	242'203'097	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	1'329'498	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	35'400'117	
	Devisentermingeschäften	281	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	1'975'824	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-13'789	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	87	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	38'692'018	
	Anteilszeichnungen	50'803'864	
	Anteilsrücknahmen	-130'310'690	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-188'923	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	201'199'366	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	6'696	
bis zum 31. August 2020	(2) Nettodividenden	6'010'818	
	Total Erträge	6'017'514	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	3'743'546	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	21'867	
	(4) „Taxe d'abonnement“	81'358	
	Bankzinsen	1'920	
	(5) Service Fee	773'431	
	(8) Sonstige Aufwendungen	65'894	
	Total Aufwendungen	4'688'016	
	Nettoerträge aus Anlagen	1'329'498	

Vontobel Fund - mtX China Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Bermuda					
1'975'600	HKD	China Gas Holdings		5'416'831	2.69
1'430'072	HKD	Haier Electronics Group		4'899'026	2.43
Total - Bermuda				10'315'857	5.12

China					
658'894	CNH	Huaxin Cement		2'686'789	1.34
374'687	CNH	Jiangsu Hendrui Medicine		5'184'160	2.58
90'427	CNH	Wuliangye Yibin		3'165'120	1.57
782'300	CNY	Midea Group		8'049'774	4.00
10'918'000	HKD	China Construction Bank		7'733'975	3.84
1'775'000	HKD	China Life Insurance		4'324'020	2.15
691'200	HKD	China Paci Insurance		1'921'933	0.96
2'116'300	HKD	China Vanke		6'580'844	3.27
8'586'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China		4'808'039	2.39
3'885'000	HKD	Picc Property And Casualty Holdings		3'002'653	1.49
650'500	HKD	Ping An Insurance		6'928'699	3.44
1'613'000	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric		5'182'282	2.58
Total - China				59'568'288	29.61

Hongkong					
2'384'000	HKD	China Overseas Land Investment		6'905'735	3.43
1'921'000	HKD	CNOOC		2'186'167	1.09
2'870'000	HKD	Guangdong Investment		4'480'790	2.23
86'900	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		4'386'377	2.18
Total - Hongkong				17'959'069	8.93

Kaiman-Inseln					
1'415'000	HKD	Ausnutria Dairy		2'326'019	1.16
1'942'000	HKD	China Resources Land		8'983'089	4.46
4'010'000	HKD	Geely Automobile		8'475'115	4.21
23'900	HKD	Netease		479'838	0.24
4'551'000	HKD	Sino Biopharmaceutical		5'255'538	2.61
354'000	HKD	Sunny Optical Technology		5'248'203	2.61
280'000	HKD	Tencent Holdings		19'165'969	9.53
4'208'000	HKD	Xinyi Glass Holding		7'275'584	3.62
70'500	USD	Alibaba Group Holding		20'374'501	10.12
29'300	USD	Baidu		3'779'700	1.88

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
129'500	USD	JD.com ADR		10'354'820	5.15
30'200	USD	Netease ADR		15'225'934	7.57
155'400	USD	Vipshop Holding		2'655'786	1.32
Total - Kaiman-Inseln				109'600'096	54.48

Total - Aktien				197'443'310	98.14
-----------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				197'443'310	98.14
--	--	--	--	--------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien					
Kaiman-Inseln					
13'300	HKD	JD.com 'A'		533'016	0.26
Total - Kaiman-Inseln				533'016	0.26
Total - Aktien				533'016	0.26

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				533'016	0.26
--	--	--	--	----------------	-------------

Total - Anlagen				197'976'326	98.40
------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - European Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	251'246'656	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	324'276'204	
	Bankguthaben	12'502'399	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	166'920	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	359'636	
	(2) Sonstige Aktiva	645'130	
	Total Aktiva	337'950'289	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'996'328	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	240	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	99'674	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	5'106	
	(5) Service Fee	42'726	
	(4) „Taxe d'abonnement“	12'142	
	(3) Management Fee	277'086	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	8'773	
	Total Passiva	2'442'075	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	335'508'214	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	367'953'378	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	111'032	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-464'902	
	Devisentermingeschäften	-133'391	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	17'931'842	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-421'895	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-55'585	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	16'967'101	
	Anteilszeichnungen	110'173'413	
	Anteilsrücknahmen	-159'555'820	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-29'858	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	335'508'214	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	1'578	
bis zum 31. August 2020	(2) Nettodividenden	4'366'049	
	Total Erträge	4'367'627	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	3'361'069	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	26'922	
	(4) „Taxe d'abonnement“	72'227	
	Bankzinsen	88'309	
	(5) Service Fee	655'549	
	(8) Sonstige Aufwendungen	52'519	
	Total Aufwendungen	4'256'595	
	Nettoerträge aus Anlagen	111'032	

Vontobel Fund - European Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
126'636	EUR	Anheuser-Busch InBev		6'180'470	1.84
73'918	EUR	GBL		5'734'558	1.71
46'956	EUR	KBC Group		2'258'584	0.67
Total - Belgien				14'173'612	4.22
Deutschland					
25'290	EUR	Adidas		6'438'834	1.92
79'217	EUR	CTS Eventim		3'297'012	0.98
107'204	EUR	SAP		14'798'440	4.42
Total - Deutschland				24'534'286	7.32
Frankreich					
63'876	EUR	Air Liquide		8'881'958	2.65
64'527	EUR	EssilorLuxottica		7'233'477	2.16
136'492	EUR	Française Des Jeux		4'243'536	1.26
1'571	EUR	Hermes International		1'130'177	0.34
12'366	EUR	L'Oreal		3'424'145	1.02
12'738	EUR	LVMH		5'003'486	1.49
26'649	EUR	Pernod - Ricard		3'824'132	1.14
52'254	EUR	Safran		5'069'683	1.51
12'464	EUR	Sartorius Stedim Biotech		3'736'707	1.11
46'117	EUR	Teleperformance		11'916'633	3.55
56'531	EUR	Vinci		4'442'206	1.32
Total - Frankreich				58'906'140	17.55
Irland					
66'200	EUR	Flutter Entertainment		9'354'060	2.79
47'579	EUR	Kingspan Group		3'423'309	1.02
100'416	GBP	DCC		7'451'379	2.22
70'756	USD	Accenture		14'194'981	4.24
113'619	USD	Medtronic Holdings		10'209'987	3.04
Total - Irland				44'633'716	13.31
Italien					
22'908	EUR	Brunello Cucinelli		605'688	0.18
Total - Italien				605'688	0.18

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
11'436	EUR	Eurofins Scientific		7'680'418	2.29
Total - Luxemburg				7'680'418	2.29
Niederlande					
3'905	EUR	Adyen		5'517'765	1.64
19'060	EUR	Ferrari		3'110'592	0.93
70'477	EUR	Heineken		5'466'196	1.63
49'836	EUR	IMCD		4'459'325	1.33
70'756	EUR	Prosus		5'932'183	1.77
307'666	EUR	Unilever		14'924'878	4.46
129'426	EUR	Wolters Kluwer		8'904'509	2.65
Total - Niederlande				48'315'448	14.41
Schweden					
199'997	SEK	Svenska Handelsbanken		1'687'229	0.50
Total - Schweden				1'687'229	0.50
Schweiz					
183'632	CHF	Alcon		8'757'917	2.61
11'157	CHF	Lonza Group		5'805'946	1.73
176'380	CHF	Nestlé		17'780'607	5.31
44'815	CHF	Sika		9'013'829	2.69
175'450	CHF	UBS Group		1'789'703	0.53
Total - Schweiz				43'148'002	12.87
Spanien					
60'936	EUR	Amadeus IT Group		2'858'508	0.85
387'063	EUR	Bankinter		1'744'493	0.52
190'885	EUR	Cellnex Telecom		10'246'707	3.05
621'554	EUR	Grifols 'B'		8'415'841	2.51
Total - Spanien				23'265'549	6.93
Vereinigte Staaten					
3'346	USD	Booking Holdings		5'345'011	1.59
123'289	USD	Philip Morris International		8'225'452	2.45
Total - Vereinigte Staaten				13'570'463	4.04

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
253'295	EUR	RELX		4'778'410	1.42
233'934	GBP	Ashtead Group		6'822'638	2.03
159'458	GBP	Diageo		4'480'070	1.34
124'219	GBP	Halma		3'084'614	0.92
124'405	GBP	London Stock Exchange Group		12'256'649	3.65
36'075	GBP	Reckitt Benckiser Group		3'033'175	0.90
1'558'508	GBP	Rentokil Initial		9'300'097	2.77
Total - Vereinigtes Königreich				43'755'653	13.03
Total - Aktien					
				324'276'204	96.65
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
				324'276'204	96.65
Total - Anlagen					
				324'276'204	96.65

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	3'008'380'016	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	4'005'975'562	
	Bankguthaben	46'996'131	
	Forderungen aus Devisen	615'202	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	5'686'322	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'130'232	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	36'626'243	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	9'923'824	
	Total Aktiva	4'107'953'516	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	3'239'344	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	30'188'022	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	619'402	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	57'611	
	(5) Service Fee	500'111	
	(4) „Taxe d'abonnement“	171'428	
	(3) Management Fee	3'274'466	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	34'530	
	Total Passiva	38'084'914	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4'069'868'602	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3'327'475'934	
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen	-13'120'861	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	287'930'075	
	Devisentermingeschäften	13'152'532	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	300'383'491	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	25'540'106	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	175'453	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	614'060'796	
	Anteilszeichnungen	2'417'751'945	
	Anteilsrücknahmen	-2'288'824'758	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-595'315	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4'069'868'602	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	1'022'434	
bis zum 31. August 2020	(2) Nettodividenden	30'829'123	
	Sonstige Erträge	10'516	
	Total Erträge	31'862'073	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	36'412'140	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	137'082	
	(4) „Taxe d'abonnement“	935'606	
	Bankzinsen	23'636	
	(5) Service Fee	7'238'364	
	(8) Sonstige Aufwendungen	236'106	
	Total Aufwendungen	44'982'934	
	Nettoverluste aus Anlagen	-13'120'861	

Vontobel Fund - US Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Belgien											
1'350'414	USD	Ab Inbev		78'526'574	1.93	186'575	USD	Northrop Grumman		63'922'461	1.57
Total - Belgien						85'988	USD	O Reilly Automotive		40'038'592	0.98
						596'100	USD	PayPal Holdings		121'687'854	2.99
						706'556	USD	PepsiCo		98'960'233	2.43
						890'500	USD	Ross Stores		81'106'740	1.99
						187'037	USD	Salesforce.com		50'995'638	1.25
						122'640	USD	Sherwin-Williams		82'297'572	2.02
Irland						443'165	USD	Starbucks		37'434'148	0.92
851'892	USD	Medtronic Holdings		91'552'833	2.25	190'124	USD	Synopsys		42'074'441	1.03
Total - Irland						432'187	USD	Teradyne		36'722'929	0.90
						478'964	USD	The Hershey		71'193'209	1.75
Kanada						451'585	USD	UnitedHealth Group		141'142'892	3.47
3'192'371	CAD	Alimentation Couche-Tard		104'301'167	2.56	687'293	USD	Visa		145'699'243	3.58
Total - Kanada						586'667	USD	Walt Disney		77'363'777	1.90
						Total - Vereinigte Staaten				3'731'594'988	91.69
Vereinigte Staaten						Total - Aktien				4'005'975'562	98.43
562'493	USD	Abbott Laboratories		61'576'109	1.51	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen				4'005'975'562	98.43
179'748	USD	Adobe		92'280'826	2.27	Börse notiert sind					
100'430	USD	Alphabet 'C'		164'120'697	4.03	Total - Anlagen				4'005'975'562	98.43
59'944	USD	Amazon.com		206'864'345	5.09						
376'254	USD	Becton Dickinson & Co		91'343'184	2.24						
530	USD	Berkshire Hathaway 'A'		173'606'800	4.28						
34'317	USD	Booking Holdings		65'560'913	1.61						
2'623'196	USD	Boston Scientific		107'603'500	2.64						
350'624	USD	Caseys General Stores		62'358'478	1.53						
429'043	USD	CME Group		75'455'792	1.85						
2'223'241	USD	Coca-Cola		110'117'127	2.71						
1'986'805	USD	Comcast		89'028'732	2.19						
388'533	USD	Copart		40'143'230	0.99						
406'795	USD	Dollar General		82'123'775	2.02						
679'628	USD	Electronic Arts		94'787'717	2.33						
682'252	USD	Graco		39'584'261	0.97						
212'213	USD	Home Depot		60'489'194	1.49						
111'465	USD	Intuitive Surgical		81'463'081	2.00						
995'468	USD	Johnson & Johnson		152'714'746	3.75						
747'484	USD	Keysight Technologies		73'642'124	1.81						
364'185	USD	M&T Bank		37'605'743	0.92						
455'510	USD	Mastercard		163'159'127	4.01						
1'146'415	USD	Microsoft		258'550'974	6.36						
2'395'471	USD	Mondelez International		139'943'416	3.44						
487'021	USD	Motorola Solutions		75'366'500	1.85						
370'586	USD	Nike		41'464'868	1.02						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2020	Aktiva	2'693'109'980	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	3'805'685'814	
	Bankguthaben	71'126'420	
	Forderungen aus Devisen	4'540'723	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	3'304'247	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'078'377	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	9'100'183	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	10'221'705	
	(2) Sonstige Aktiva	1'285'299	
	Total Aktiva	3'907'342'768	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	7'344'183	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	17'933'757	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	4'550'729	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	54'800	
	(5) Service Fee	579'529	
	(4) „Taxe d'abonnement“	175'783	
	(3) Management Fee	3'522'880	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	36'639	
	Total Passiva	34'198'300	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3'873'144'468	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2'909'826'370	
	Nettoverluste aus Anlagen	-15'127'248	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	463'250'908	
	Devisentermingeschäften	12'992'165	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	152'871'707	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	27'724'418	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1'313'137	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	640'398'813	
	Anteilszeichnungen	1'312'515'102	
	Anteilsrücknahmen	-989'595'817	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3'873'144'468	
Erfolgsrechnung vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben	650'313	
	(2) Nettodividenden	28'948'358	
	Sonstige Erträge	12'686	
	Total Erträge	29'611'357	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	35'921'749	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	324'914	
	(4) „Taxe d'abonnement“	892'439	
	Bankzinsen	20'021	
	(5) Service Fee	7'362'670	
	(8) Sonstige Aufwendungen	216'812	
	Total Aufwendungen	44'738'605	
	Nettoverluste aus Anlagen	-15'127'248	

Vontobel Fund - Global Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
672'240	EUR	Anheuser-Busch InBev		39'237'533	1.01
Total - Belgien				39'237'533	1.01
Deutschland					
947'816	EUR	SAP		156'473'936	4.04
Total - Deutschland				156'473'936	4.04
Frankreich					
252'666	EUR	Air Liquide		42'017'559	1.08
477'197	EUR	EssilorLuxottica		63'975'891	1.65
103'430	EUR	LVMH		48'588'224	1.25
601'714	EUR	Safran		69'817'519	1.80
175'374	EUR	Teleperformance		54'196'438	1.40
Total - Frankreich				278'595'631	7.18
Indien					
4'109'815	INR	HDFC Bank		62'304'541	1.61
1'929'236	INR	Housing Development Finance		48'033'546	1.24
2'066'551	INR	Tata Consultancy Services		63'374'916	1.64
Total - Indien				173'713'003	4.49
Irland					
534'512	EUR	Flutter Entertainment		90'325'972	2.34
856'544	USD	Medtronic Holdings		92'052'784	2.38
Total - Irland				182'378'756	4.72
Japan					
453'924	JPY	Hoya		44'581'253	1.15
Total - Japan				44'581'253	1.15
Kaiman-Inseln					
991'432	HKD	Netease		19'905'048	0.51
1'719'962	HKD	Tencent Holdings		117'732'113	3.04
457'220	USD	Alibaba Group Holding		131'235'857	3.39
39'858	USD	Netease ADR		19'419'216	0.50
Total - Kaiman-Inseln				288'292'234	7.44

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Kanada					
3'100'923	CAD	Alimentation Couche-Tard		101'313'377	2.62
Total - Kanada				101'313'377	2.62
Niederlande					
848'483	EUR	Heineken		78'703'486	2.03
1'367'225	EUR	Unilever		79'320'289	2.05
519'301	EUR	Wolters Kluwer		42'728'793	1.10
Total - Niederlande				200'752'568	5.18
Schweiz					
1'073'618	CHF	Nestlé		129'437'490	3.34
Total - Schweiz				129'437'490	3.34
Taiwan					
697'007	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR		55'237'805	1.43
Total - Taiwan				55'237'805	1.43
Vereinigte Staaten					
131'185	USD	Adobe		67'349'067	1.74
70'043	USD	Alphabet 'C'		114'462'870	2.96
55'951	USD	Amazon.com		193'084'662	4.99
270'431	USD	Becton Dickinson & Co		65'652'534	1.70
400'499	USD	Berkshire Hathaway 'B'		87'324'802	2.25
31'435	USD	Booking Holdings		60'054'996	1.55
2'041'654	USD	Boston Scientific		83'748'647	2.16
261'412	USD	CME Group		45'974'528	1.19
1'318'294	USD	Coca-Cola		65'295'102	1.69
1'432'370	USD	Comcast		64'184'500	1.66
68'550	USD	Intuitive Surgical		50'099'082	1.29
538'548	USD	Johnson & Johnson		82'618'649	2.13
430'064	USD	Mastercard		154'044'623	3.98
910'183	USD	Microsoft		205'273'571	5.29
530'671	USD	Nike		59'376'778	1.53
117'149	USD	O'Reilly Automotive		54'548'089	1.41
448'440	USD	PayPal Holdings		91'544'542	2.36
475'102	USD	PepsiCo		66'542'786	1.72
722'191	USD	Ross Stores		65'777'156	1.70
87'652	USD	Sherwin-Williams		58'818'875	1.52
415'823	USD	Starbucks		35'124'569	0.91

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
224'168	USD	Synopsys		49'608'378	1.28
307'137	USD	UnitedHealth Group		95'995'669	2.48
613'344	USD	Visa		130'022'795	3.36
462'418	USD	Walt Disney		60'979'062	1.57
Total - Vereinigte Staaten				2'107'506'332	54.42
Vereinigtes Königreich					
2'134'862	EUR	RELX		48'165'896	1.24
Total - Vereinigtes Königreich				48'165'896	1.24
Total - Aktien				3'805'685'814	98.26
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				3'805'685'814	98.26
Total - Anlagen				3'805'685'814	98.26

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity X

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	25'109'873	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		30'334'201
	Bankguthaben		1'019'079
	Forderungen aus Devisen		35'622
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		52'334
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		17'620
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		73'014
	Total Aktiva		31'531'870
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		453'460
	Verbindlichkeiten aus Devisen		35'702
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		489
	(5) Service Fee		4'152
	(4) „Taxe d'abonnement“		608
	(3) Management Fee		4'030
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		9'640
	Total Passiva		508'081
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		31'023'789
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		21'421'595
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen		150'635
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		4'941'185
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-110'390
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-12'431
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		4'968'999
	Anteilszeichnungen		4'643'048
	Anteilsrücknahmen		-9'853
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		31'023'789
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben		7'464
bis zum 31. August 2020	(2) Nettodividenden		206'946
	Sonstige Erträge		24'330
	Total Erträge		238'740
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		7'594
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		8'583
	(4) „Taxe d'abonnement“		2'539
	Bankzinsen		1'302
	(5) Service Fee		43'263
	(8) Sonstige Aufwendungen		24'824
	Total Aufwendungen		88'105
	Nettoerträge aus Anlagen		150'635

Vontobel Fund - Global Equity X

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
5'339	EUR	Anheuser-Busch InBev		311'629	1.00
Total - Belgien				311'629	1.00
Deutschland					
8'059	EUR	SAP		1'330'452	4.30
Total - Deutschland				1'330'452	4.30
Frankreich					
2'024	EUR	Air Liquide		336'585	1.08
4'057	EUR	EssilorLuxottica		543'906	1.75
831	EUR	LVMH		390'378	1.26
1'410	EUR	Teleperformance		435'737	1.40
Total - Frankreich				1'706'606	5.49
Indien					
11'110	USD	Housing Development Finance ADR		551'056	1.78
Total - Indien				551'056	1.78
Irland					
4'296	EUR	Flutter Entertainment		725'971	2.34
7'370	USD	Medtronic Holdings		792'054	2.55
Total - Irland				1'518'025	4.89
Japan					
3'611	JPY	Hoya		354'647	1.14
Total - Japan				354'647	1.14
Kaiman-Inseln					
7'655	HKD	Netease		153'690	0.50
13'726	HKD	Tencent Holdings		939'550	3.03
3'686	USD	Alibaba Group Holding		1'057'993	3.42
319	USD	Netease ADR		155'420	0.50
Total - Kaiman-Inseln				2'306'653	7.45

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Kanada					
26'697	CAD	Alimentation Couche-Tard		872'245	2.81
Total - Kanada				872'245	2.81
Niederlande					
7'399	EUR	Heineken		686'316	2.21
11'067	EUR	Unilever		642'058	2.07
4'163	EUR	Wolters Kluwer		342'537	1.10
Total - Niederlande				1'670'911	5.38
Schweiz					
8'635	CHF	Nestlé		1'041'053	3.36
Total - Schweiz				1'041'053	3.36
Taiwan					
5'616	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR		445'068	1.43
Total - Taiwan				445'068	1.43
Vereinigte Staaten					
1'054	USD	Adobe		541'113	1.74
564	USD	Alphabet 'C'		921'678	2.97
475	USD	Amazon.com		1'639'205	5.29
2'298	USD	Becton Dickinson & Co		557'885	1.80
3'213	USD	Berkshire Hathaway 'B'		700'563	2.26
254	USD	Booking Holdings		485'254	1.56
16'446	USD	Boston Scientific		674'615	2.17
2'096	USD	CME Group		368'624	1.19
10'651	USD	Coca-Cola		527'544	1.70
11'544	USD	Comcast		517'287	1.67
553	USD	Intuitive Surgical		404'155	1.30
4'362	USD	Johnson & Johnson		669'174	2.16
3'458	USD	Mastercard		1'238'621	4.00
7'262	USD	Microsoft		1'637'798	5.29
4'254	USD	Nike		475'980	1.53
943	USD	O Reilly Automotive		439'089	1.42
3'608	USD	PayPal Holdings		736'537	2.37
4'149	USD	PepsiCo		581'109	1.87
5'805	USD	Ross Stores		528'719	1.70
706	USD	Sherwin-Williams		473'761	1.53
3'313	USD	Starbucks		279'849	0.90

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity X

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'809	USD	Synopsys		400'332	1.29
2'465	USD	UnitedHealth Group		770'436	2.48
4'954	USD	Visa		1'050'198	3.39
3'717	USD	Walt Disney		490'161	1.58
Total - Vereinigte Staaten				17'109'687	55.16
Vereinigtes Königreich					
22'067	EUR	RELX		497'867	1.60
Total - Vereinigtes Königreich				497'867	1.60
Total - Aktien				29'715'899	95.79
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte					
Niederlande					
12'400	USD	JPMorgan Chase & Co Structured Products		308'636	0.99
Total - Niederlande				308'636	0.99
Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte				308'636	0.99
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				30'024'535	96.78
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte					
Indien					
10'100	USD	Tata Consultancy Services		309'666	1.00
Total - Indien				309'666	1.00
Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte				309'666	1.00
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				309'666	1.00
Total - Anlagen				30'334'201	97.78

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	19'689'454	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	23'786'992	
	Bankguthaben	373'320	
	Forderungen aus Devisen	56	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	11'076	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	36'924	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	85'627	
	(2) Sonstige Aktiva	22'620	
	Total Aktiva	24'316'615	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	19'553	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	56	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	417	
	(5) Service Fee	3'280	
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'904	
	(3) Management Fee	28'758	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	11'358	
	Total Passiva	65'326	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	24'251'289	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	27'813'845	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	203	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	405'751	
	Devisentermingeschäften	127'695	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-235'568	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	212'927	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-5'173	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	505'835	
	Anteilszeichnungen	2'262'742	
	Anteilsrücknahmen	-6'267'752	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-63'381	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	24'251'289	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	2'630	
bis zum 31. August 2020	(2) Nettodividenden	502'586	
	Sonstige Erträge	1'941	
	Total Erträge	507'157	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	361'414	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	23'560	
	(4) „Taxe d'abonnement“	11'369	
	Bankzinsen	106	
	(5) Service Fee	58'608	
	(8) Sonstige Aufwendungen	51'897	
	Total Aufwendungen	506'954	
	Nettoerträge aus Anlagen	203	

Vontobel Fund - Global Equity Income

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
2'766	EUR	GBL		256'634	1.06
5'620	EUR	KBC Group		323'292	1.33
Total - Belgien				579'926	2.39
Bermuda					
59'165	USD	Dairy Farm International		247'310	1.02
Total - Bermuda				247'310	1.02
Brasilien					
53'734	USD	Itau Unibanco Holdings		228'907	0.94
Total - Brasilien				228'907	0.94
Deutschland					
6'837	EUR	SAP		1'128'713	4.66
Total - Deutschland				1'128'713	4.66
Frankreich					
1'888	EUR	Air Liquide		313'968	1.29
6'841	EUR	Safran		793'769	3.27
3'968	EUR	Sanofi		402'753	1.66
4'806	EUR	Vinci		451'657	1.86
Total - Frankreich				1'962'147	8.08
Hongkong					
8'376	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		422'791	1.74
Total - Hongkong				422'791	1.74
Indien					
16'785	INR	Tata Consultancy Services		514'746	2.12
Total - Indien				514'746	2.12
Irland					
8'248	USD	Medtronic Holdings		886'413	3.66
Total - Irland				886'413	3.66

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Kanada					
24'521	CAD	CAE		389'189	1.60
Total - Kanada				389'189	1.60
Mexiko					
192'219	MXN	Walmart De Mexico		460'212	1.90
Total - Mexiko				460'212	1.90
Niederlande					
18'804	EUR	Unilever		1'090'924	4.51
Total - Niederlande				1'090'924	4.51
Schweden					
40'768	SEK	Svenska Handelsbanken		411'323	1.70
12'229	SEK	Swedbank		207'888	0.86
Total - Schweden				619'211	2.56
Schweiz					
8'921	CHF	Nestlé		1'075'533	4.43
2'061	CHF	Roche Genussscheine		722'592	2.98
Total - Schweiz				1'798'125	7.41
Singapur					
27'857	SGD	UTD Overseas Bank/Local		400'767	1.65
Total - Singapur				400'767	1.65
Spanien					
1'604	EUR	Aena SME		239'980	0.99
23'262	EUR	Grifols 'B'		376'685	1.55
17'560	EUR	Inditex		494'571	2.04
Total - Spanien				1'111'236	4.58
Taiwan					
61'138	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		888'674	3.66
Total - Taiwan				888'674	3.66

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity Income

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
8'965	USD	Abbott Laboratories		981'399	4.05
4'164	USD	CME Group		732'323	3.02
16'591	USD	Coca-Cola		821'752	3.39
5'292	USD	Genuine Parts		499'776	2.06
6'018	USD	Johnson & Johnson		923'221	3.81
2'442	USD	M&T Bank		252'161	1.04
3'182	USD	Mastercard		1'139'762	4.71
4'079	USD	Mondelez International		238'295	0.98
7'134	USD	PepsiCo		999'188	4.12
4'502	USD	Philip Morris International		359'215	1.48
2'294	USD	PNC Financial Services Group		255'093	1.05
5'822	USD	Starbucks		491'784	2.03
10'541	USD	TJX Companies		577'541	2.38
878	USD	UnitedHealth Group		274'419	1.13
5'447	USD	Wells Fargo & Co		131'545	0.54
Total - Vereinigte Staaten				8'677'474	35.79
Vereinigtes Königreich					
10'208	GBP	Ashtead Group		356'051	1.47
9'275	GBP	British American Tobacco		314'505	1.30
35'508	GBP	RELX		809'427	3.34
Total - Vereinigtes Königreich				1'479'983	6.11
Total - Aktien				22'886'748	94.38
REITs					
Hongkong					
63'382	HKD	Link Real Estate Investment Trust		504'594	2.08
Total - Hongkong				504'594	2.08
Vereinigte Staaten					
1'588	USD	American Tower		395'650	1.63
Total - Vereinigte Staaten				395'650	1.63
Total - REITs				900'244	3.71
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				23'786'992	98.09
Total - Anlagen				23'786'992	98.09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2020	Aktiva	2'067'775'625	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	2'681'133'908	
	Bankguthaben	56'020'699	
	Forderungen aus Devisen	142'282	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	359'530	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	4'251'036	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2'079'967	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	5'633'022	
	Total Aktiva	2'749'620'444	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	3'656'364	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	7'374'372	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	142'904	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	58'051	
	(5) Service Fee	437'189	
	(4) „Taxe d'abonnement“	81'004	
	(3) Management Fee	1'618'652	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	640'402	
	Total Passiva	14'008'938	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2'735'611'506	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3'016'601'325	
	Nettoerträge aus Anlagen	18'168'490	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	243'347'159	
	Devisentermingeschäften	8'335'466	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-94'064'386	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	14'072'802	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-4'130'588	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	185'728'943	
	Anteilszeichnungen	632'242'229	
	Anteilsrücknahmen	-1'096'869'905	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-2'091'086	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2'735'611'506	
Erfolgsrechnung vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben	336'752	
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	6'688	
	(2) Nettodividenden	44'720'865	
	Sonstige Erträge	3'220	
	Total Erträge	45'067'525	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	19'296'112	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	86'772	
	(4) „Taxe d'abonnement“	518'244	
	Bankzinsen	3'972	
	(5) Service Fee	6'754'986	
	(8) Sonstige Aufwendungen	238'949	
	Total Aufwendungen	26'899'035	
	Nettoerträge aus Anlagen	18'168'490	

Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
719'351	EUR	Anheuser-Busch InBev		41'987'324	1.53
Total - Belgien				41'987'324	1.53
Brasilien					
1'563'808	BRL	B3 SA Brasil Bolsa Balcao		16'761'454	0.61
5'363'514	BRL	Lojas Renner		42'500'104	1.55
2'506'717	BRL	Notre Dame		33'859'025	1.24
4'648'827	USD	Ambev ADR		10'459'861	0.38
Total - Brasilien				103'580'444	3.78
China					
7'430'218	CNH	Beijing Sinnet Technology		28'572'859	1.04
1'876'961	CNH	Wuliangye Yibin		65'716'320	2.40
Total - China				94'289'179	3.44
Hongkong					
3'367'175	HKD	Galaxy Entertainment Group		26'524'185	0.97
837'321	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		42'265'064	1.54
5'012'052	HKD	MTR		26'094'550	0.95
4'190'977	HKD	Techtronic Industries		53'210'957	1.95
4'768'571	HKD	Vitasoy International Holdings		16'981'969	0.62
Total - Hongkong				165'076'725	6.03
Indien					
1'135'128	INR	Asian Paints		29'287'633	1.07
1'086'180	INR	Eicher Motors		30'889'021	1.13
8'544'927	INR	HCL Technologies		80'613'853	2.95
2'453'434	INR	HDFC Bank		37'193'908	1.36
1'847'049	INR	Housing Development Finance		45'987'279	1.68
2'461'800	INR	Kotak Mahindra Bank		46'896'330	1.71
2'845'406	INR	Tata Consultancy Services		87'260'062	3.19
Total - Indien				358'128'086	13.09

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Indonesien					
14'497'361	IDR	Bank Central Asia TBK PT		31'234'872	1.14
108'278'513	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		26'098'554	0.95
Total - Indonesien				57'333'426	2.09
Kaiman-Inseln					
15'595'425	HKD	Budweiser Brewing Company		52'621'062	1.92
3'230'797	HKD	Enn Energy Holdings		35'850'797	1.31
1'437'693	HKD	Netease		28'864'660	1.06
1'635'054	HKD	Shenzhen International		26'371'377	0.96
1'868'267	HKD	Sunny Optical Technology		27'698'080	1.01
2'982'789	HKD	Tencent Holdings		204'173'144	7.47
761'189	USD	Alibaba Group Holding		218'484'078	8.00
325'588	USD	Autohome		26'125'181	0.96
543'951	USD	Baozun		22'541'329	0.82
82'286	USD	Netease ADR		40'090'562	1.47
2'616'720	USD	Tencent Music Entertainment Group		40'899'334	1.50
171'054	USD	XP		8'448'357	0.31
Total - Kaiman-Inseln				732'167'961	26.79
Malaysia					
6'080'400	MYR	Public Bank Berhad		23'968'330	0.88
Total - Malaysia				23'968'330	0.88
Mexiko					
9'532'103	MXN	Walmart De Mexico		22'821'841	0.83
583'020	USD	Fomento Economico Mexicano		34'007'557	1.24
Total - Mexiko				56'829'398	2.07
Niederlande					
937'782	EUR	Heineken		86'986'672	3.18
1'701'261	EUR	Unilever		98'699'566	3.61
910'593	USD	Yandex		62'129'760	2.27
Total - Niederlande				247'815'998	9.06
Polen					
860'792	PLN	Bank Pekao		12'271'709	0.45
Total - Polen				12'271'709	0.45

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Republik Korea					
35'347	KRW	LG Household & Healthcare		43'839'682	1.60
163'711	KRW	Naver		44'454'904	1.63
42'943	KRW	NCsoft		29'830'355	1.09
1'448'874	KRW	SK Hynix		91'618'388	3.35
Total - Republik Korea				209'743'329	7.67
Singapur					
2'955'558	SGD	UTD Overseas Bank/Local		42'520'359	1.55
Total - Singapur				42'520'359	1.55
Südafrika					
545'669	ZAR	Naspers		99'616'703	3.65
Total - Südafrika				99'616'703	3.65
Taiwan					
208'507	TWD	Largan Precision		24'054'240	0.88
11'300'339	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		164'256'603	6.01
626'095	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR		49'618'029	1.81
Total - Taiwan				237'928'872	8.70
Thailand					
17'718'837	THB	C.P.All		36'152'071	1.32
6'614'463	THB	Kasikornbank		17'905'594	0.65
Total - Thailand				54'057'665	1.97
Vereinigte Staaten					
1'551'111	USD	Yum China Holdings		89'514'616	3.27
Total - Vereinigte Staaten				89'514'616	3.27
Total - Aktien				2'626'830'124	96.02
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				2'626'830'124	96.02

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Taiwan					
4'176'317	TWD	Win Semiconductors		40'707'255	1.49
Total - Taiwan				40'707'255	1.49
Vietnam					
2'630'210	VND	Vietnam Dairy Product		13'596'529	0.50
Total - Vietnam				13'596'529	0.50
Total - Aktien				54'303'784	1.99
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				54'303'784	1.99
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Bermuda					
2'739'900	HKD	Peace Mark (Holdings) **		0	0.00
Total - Bermuda				0	0.00
Total - Aktien				0	0.00
Obligationen					
Brasilien					
16'000	BRL	Vale **	FRN 31.12.99	0	0.00
Total - Brasilien				0	0.00
Total - Obligationen				0	0.00
Total - Nicht notierte Wertpapiere				0	0.00
Total - Anlagen				2'681'133'908	98.01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10.

Vontobel Fund - Asia Pacific Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	363'556'882	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	465'667'245	
	Bankguthaben	1'542'844	
	Forderungen aus Devisen	675	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	69'778	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'052'358	
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	16'387'726	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	55'987	
	Total Aktiva	484'776'613	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	681'600	
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	16'348'434	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	670	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	2'702	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	6'665	
	(5) Service Fee	84'433	
	(4) „Taxe d'abonnement“	25'017	
	(3) Management Fee	385'383	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	427'771	
	Total Passiva	17'962'675	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	466'813'938	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	606'534'734	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	2'349'089	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	18'608'659	
	Devisentermingeschäften	91'647	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	40'336'133	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	324'488	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-364'899	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	61'345'117	
	Anteilszeichnungen	103'062'213	
	Anteilsrücknahmen	-304'086'132	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-41'994	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	466'813'938	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	85'500	
bis zum 31. August 2020	(2) Nettodividenden	8'735'809	
	Total Erträge	8'821'309	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	4'961'429	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	33'797	
	(4) „Taxe d'abonnement“	142'124	
	Bankzinsen	2'813	
	(5) Service Fee	1'238'335	
	(8) Sonstige Aufwendungen	93'722	
	Total Aufwendungen	6'472'220	
	Nettoerträge aus Anlagen	2'349'089	

Vontobel Fund - Asia Pacific Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Australien					
25'918	AUD	CSL		5'449'896	1.17
Total - Australien				5'449'896	1.17
Bangladesch					
249'726	BDT	British American Tobacco		3'165'895	0.68
Total - Bangladesch				3'165'895	0.68
China					
1'271'914	CNH	Beijing Sinnet Technology		4'889'720	1.05
578'638	CNH	Wuliangye Yibin		20'253'452	4.34
Total - China				25'143'172	5.39
Hongkong					
1'147'242	HKD	Aia Group Ltd		11'812'594	2.53
111'614	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		5'633'844	1.21
412'305	HKD	Techtronic Industries		5'234'811	1.12
Total - Hongkong				22'681'249	4.86
Indien					
201'299	INR	Asian Paints		5'259'706	1.13
751'042	INR	Bharti Infratel		2'076'649	0.44
79'440	INR	Eicher Motors		2'250'544	0.48
2'002'376	INR	HCL Technologies		19'000'753	4.07
1'429'423	INR	HDFC Bank		21'459'980	4.60
458'823	INR	Housing Development Finance		11'246'197	2.41
4'523'622	INR	ITC		11'874'996	2.54
2'977'729	INR	Power Grid Corp Of India		7'260'680	1.56
620'447	INR	Tata Consultancy Services		18'927'944	4.05
938'857	INR	Zee Entertainment Enterprises		2'602'338	0.56
Total - Indien				101'959'787	21.84

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Indonesien					
4'122'324	IDR	Bank Central Asia TBK PT		8'881'635	1.90
31'766'477	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		7'656'728	1.64
2'892'811	IDR	Gudang Garam TBK PT		9'435'843	2.02
30'180'318	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero		5'927'300	1.27
Total - Indonesien				31'901'506	6.83
Kaiman-Inseln					
516'465	HKD	Anta Sports Products		5'101'213	1.09
362'334	HKD	Enn Energy Holdings		4'020'637	0.86
67'759	HKD	Netease		1'360'392	0.29
1'158'217	HKD	Sands China		5'110'970	1.09
528'327	HKD	Tencent Holdings		36'163'922	7.75
137'438	USD	Alibaba Group Holding		39'719'581	8.50
31'651	USD	Autohome		2'683'055	0.57
146'947	USD	Baozun		6'048'339	1.30
46'132	USD	Netease ADR		23'258'370	4.98
475'693	USD	Tencent Music Entertainment Group		7'606'331	1.63
Total - Kaiman-Inseln				131'072'810	28.06
Malaysia					
576'409	MYR	Heineken Malaysia		2'847'794	0.61
2'550'572	MYR	Malayan Banking Berhad		4'488'219	0.96
1'515'900	MYR	Public Bank Berhad		5'975'526	1.28
Total - Malaysia				13'311'539	2.85
Philippinen					
2'204'540	PHP	Puregold Price Club		2'459'592	0.53
1'630'670	PHP	Universal Robina		4'642'657	0.99
Total - Philippinen				7'102'249	1.52
Republik Korea					
155'197	KRW	Kangwon Land		2'701'662	0.58
6'403	KRW	LG Household & Healthcare		7'950'855	1.70
19'158	KRW	Naver		5'208'438	1.12
15'330	KRW	NCsoft		10'661'632	2.28
57'269	KRW	S1		4'209'821	0.90
262'265	KRW	SK Hynix		16'603'814	3.56
Total - Republik Korea				47'336'222	10.14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Asia Pacific Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Singapur					
553'650	SGD	UTD Overseas Bank/Local		7'962'496	1.71
Total - Singapur				7'962'496	1.71
Taiwan					
32'291	TWD	Largan Precision		3'722'383	0.80
525'038	TWD	President Chain Store		4'827'646	1.03
1'833'709	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		26'633'628	5.71
Total - Taiwan				35'183'657	7.54
Thailand					
9'139'000	SGD	Thai Beverage		4'132'557	0.89
4'209'115	THB	C.P.All		8'584'461	1.84
647'194	THB	Kasikornbank		1'751'269	0.38
Total - Thailand				14'468'287	3.11
Vereinigte Staaten					
48'992	USD	Las Vegas Sands		2'555'423	0.55
129'986	USD	Yum China Holdings		7'344'209	1.57
Total - Vereinigte Staaten				9'899'632	2.12
Total - Aktien				456'638'397	97.82
REITs					
Hongkong					
499'131	HKD	Link Real Estate Investment Trust		3'973'626	0.85
Total - Hongkong				3'973'626	0.85
Total - REITs				3'973'626	0.85
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				460'612'023	98.67

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien					
Vietnam					
968'220	VND	Vietnam Dairy Product		5'055'222	1.08
Total - Vietnam				5'055'222	1.08
Total - Aktien				5'055'222	1.08
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				5'055'222	1.08
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Bermuda					
5'700'500	HKD	Peace Mark (Holdings) **		0	0.00
Total - Bermuda				0	0.00
Total - Aktien				0	0.00
Total - Nicht notierte Wertpapiere				0	0.00
Total - Anlagen				465'667'245	99.75

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10.

Vontobel Fund - Clean Technology

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	455'344'934	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	618'152'874	
	Bankguthaben	18'895'286	
	Forderungen aus Devisen	81	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	1'680'220	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	307'535	
	(2) Sonstige Aktiva	508'483	
	Total Aktiva	639'544'479	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	480'962	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	81	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	1'860	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	328'444	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	9'209	
	(5) Service Fee	162'282	
	(4) „Taxe d'abonnement“	21'685	
	(3) Management Fee	713'995	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	11'102	
	Total Passiva	1'729'620	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	637'814'859	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	430'143'609	
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen	-3'729'428	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	87'592'253	
	Devisentermingeschäften	-293'263	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	3'763'325	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-316'768	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-459'539	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	86'556'580	
	Anteilszeichnungen	245'618'749	
	Anteilsrücknahmen	-124'502'422	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-1'657	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	637'814'859	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	23'365	
bis zum 31. August 2020	(2) Nettodividenden	5'438'061	
	Total Erträge	5'461'426	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	7'055'443	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	57'266	
	(4) „Taxe d'abonnement“	208'907	
	Bankzinsen	111'450	
	(5) Service Fee	1'658'017	
	(8) Sonstige Aufwendungen	99'771	
	Total Aufwendungen	9'190'854	
	Nettoverluste aus Anlagen	-3'729'428	

Vontobel Fund - Clean Technology

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
China					
14'201'600	HKD	China Railway Construction		5'362'694	0.84
1'024'000	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric		2'750'914	0.43
Total - China				8'113'608	1.27
Dänemark					
71'000	DKK	Orsted		8'417'738	1.32
106'312	DKK	Vestas Wind Systems		13'544'000	2.12
Total - Dänemark				21'961'738	3.44
Deutschland					
42'000	EUR	Continental		3'830'400	0.60
74'000	EUR	Henkel Pref.		6'331'440	0.99
395'000	EUR	Infineon Technologies		9'148'200	1.43
143'000	EUR	Kion Group		10'132'980	1.59
80'000	EUR	Siemens		9'252'800	1.45
150'000	EUR	Teamviewer		6'805'500	1.07
Total - Deutschland				45'501'320	7.13
Frankreich					
425'000	EUR	Saint-Gobain		14'441'500	2.26
99'000	EUR	Schneider Electric		10'271'250	1.61
800'000	EUR	Suez Environnement Cie		11'604'000	1.82
Total - Frankreich				36'316'750	5.69
Hongkong					
2'465'077	HKD	China Everbright international		1'244'669	0.20
6'004'242	HKD	Guangdong Investment		7'838'288	1.23
Total - Hongkong				9'082'957	1.43
Irland					
135'000	EUR	Kingspan Group		9'713'250	1.52
200'000	EUR	Smurfit Kappa Group		5'936'000	0.93
188'700	USD	Johnson Controls International		6'426'482	1.01
280'000	USD	Nvent Electric		4'476'441	0.70
109'000	USD	Trane Technologies		10'790'175	1.69
Total - Irland				37'342'348	5.85

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Italien					
600'000	EUR	Prysmian SPA		14'064'000	2.21
Total - Italien				14'064'000	2.21
Japan					
80'000	JPY	Daifuku		5'885'298	0.92
61'200	JPY	Daikin Industries		9'634'242	1.51
75'000	JPY	East Japan Railway		4'078'668	0.64
475'000	JPY	Mitsubishi Electric		5'479'422	0.86
140'000	JPY	Murata Manufacturing		6'932'414	1.09
102'000	JPY	Nidec		7'166'770	1.12
150'000	JPY	Omron		9'189'864	1.44
Total - Japan				48'366'678	7.58
Jersey					
120'000	GBP	Ferguson Newco		9'909'538	1.55
Total - Jersey				9'909'538	1.55
Kaiman-Inseln					
6'000'000	HKD	Xinyi Solar		6'337'407	0.99
Total - Kaiman-Inseln				6'337'407	0.99
Kanada					
309'727	USD	Canadian Solar		8'414'257	1.32
Total - Kanada				8'414'257	1.32
Niederlande					
104'291	EUR	Aalberts		3'299'767	0.52
50'000	EUR	ASML Holding		15'715'000	2.46
112'200	USD	NXP Semiconductor		11'798'380	1.85
Total - Niederlande				30'813'147	4.83
Österreich					
203'000	EUR	Andritz		5'692'120	0.89
Total - Österreich				5'692'120	0.89
Republik Korea					
39'000	KRW	Samsung SDI		12'424'596	1.95
Total - Republik Korea				12'424'596	1.95

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Schweden					
273'000	SEK	Nibe Industrier		6'431'325	1.01
Total - Schweden				6'431'325	1.01
Schweiz					
15'000	CHF	Geberit		7'251'417	1.14
Total - Schweiz				7'251'417	1.14
Spanien					
518'896	EUR	Gamesa Corporacion Tecnologica		11'644'026	1.83
1'554'545	EUR	Iberdrola		16'400'450	2.57
Total - Spanien				28'044'476	4.40
Taiwan					
700'000	TWD	Chroma Ate		3'211'613	0.50
Total - Taiwan				3'211'613	0.50
Vereinigte Staaten					
135'200	USD	A.O. Smith		5'535'971	0.87
61'200	USD	Air Products & Chemicals		14'955'736	2.34
142'800	USD	American Water Works		16'876'418	2.66
26'500	USD	Ansys		7'511'823	1.18
280'000	USD	Applied Materials		14'422'008	2.26
71'000	USD	Ecolab		11'700'054	1.83
198'000	USD	First Solar		12'680'145	1.99
255'000	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital		9'053'305	1.42
94'000	USD	Itron		4'682'119	0.73
132'600	USD	Keysight Technologies		10'923'326	1.71
170'000	USD	LKQ		4'511'727	0.71
30'000	USD	NextEra Energy		7'002'885	1.10
37'000	USD	Nvidia		16'551'077	2.60
120'000	USD	Power Integrations		5'615'954	0.88
183'600	USD	Quanta Services		7'867'804	1.23
115'000	USD	Regal Beloit		9'506'167	1.49
30'600	USD	Roper Technologies		10'930'235	1.71
41'800	USD	Solaredge Technologies		7'729'479	1.21
107'000	USD	Synopsys		19'799'405	3.11
117'300	USD	Tetra Tech		9'053'859	1.42
67'000	USD	Thermo Fisher Scientific		24'032'492	3.78
58'500	USD	Union Pacific		9'413'220	1.48

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
33'500	USD	Universal Display		4'915'966	0.77
125'000	USD	Xylem		8'380'367	1.31
40'500	USD	Zebra Technologies		9'703'136	1.52
Total - Vereinigte Staaten				263'354'678	41.31
Total - Aktien				602'633'973	94.49
REITs					
Vereinigte Staaten					
23'500	USD	Equinix		15'518'901	2.43
Total - Vereinigte Staaten				15'518'901	2.43
Total - REITs				15'518'901	2.43
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				618'152'874	96.92
Total - Anlagen				618'152'874	96.92

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Future Resources

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	31'172'167	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	32'453'656	
	Bankguthaben	1'958'867	
	Forderungen aus Devisen	253'147	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	832'986	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	30'465	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	69'199	
	(2) Sonstige Aktiva	33'774	
	Total Aktiva	35'632'094	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	402'789	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	19'192	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	887'766	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	254'455	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	338	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	4'460	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	688	
	(5) Service Fee	8'093	
	(4) „Taxe d'abonnement“	2'765	
	(3) Management Fee	40'670	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	11'558	
	Total Passiva	1'632'774	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	33'999'320	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	49'731'183	
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen	-228'937	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	1'345'726	
	Devisentermingeschäften	-2'895	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-2'370'876	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	18'083	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-9'657	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-1'248'556	
	Anteilszeichnungen	19'101'324	
	Anteilsrücknahmen	-33'561'698	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-22'933	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	33'999'320	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	1'905	
bis zum 31. August 2020	(2) Nettodividenden	467'413	
	Sonstige Erträge	21'773	
	Total Erträge	491'091	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	512'246	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	31'304	
	(4) „Taxe d'abonnement“	14'316	
	Bankzinsen	5'775	
	(5) Service Fee	112'483	
	(8) Sonstige Aufwendungen	43'904	
	Total Aufwendungen	720'028	
	Nettoverluste aus Anlagen	-228'937	

Vontobel Fund - Future Resources

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
China					
12'922	CNH	Contemporary Amperex Technology		325'258	0.96
1'233'000	HKD	China Longyuan Power Group		650'503	1.91
829'000	HKD	Flat Glass		1'053'605	3.09
633'800	HKD	Xinjiang Goldwind Science & Technologies		456'095	1.34
Total - China				2'485'461	7.30
Dänemark					
8'228	DKK	Orsted		975'509	2.87
7'737	DKK	Vestas Wind Systems		985'683	2.90
Total - Dänemark				1'961'192	5.77
Deutschland					
11'290	EUR	Aurubis		678'981	2.00
7'646	EUR	Hella		313'486	0.92
24'379	EUR	Innogy Finance		811'821	2.39
29'740	EUR	Nordex		325'653	0.96
Total - Deutschland				2'129'941	6.27
Finnland					
14'877	EUR	Neste Oil		666'638	1.96
Total - Finnland				666'638	1.96
Frankreich					
4'593	EUR	Air Liquide		638'657	1.88
7'579	EUR	Albioma		336'887	0.99
5'986	EUR	Soitec		669'235	1.97
Total - Frankreich				1'644'779	4.84
Irland					
13'635	EUR	Kingspan Group		981'038	2.89
3'077	USD	Linde		642'544	1.89
Total - Irland				1'623'582	4.78

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Italien					
128'174	EUR	Enel		972'712	2.86
Total - Italien				972'712	2.86
Japan					
4'200	JPY	Daikin Industries		661'173	1.94
Total - Japan				661'173	1.94
Kaiman-Inseln					
978'000	HKD	Xinyi Solar		1'032'998	3.04
Total - Kaiman-Inseln				1'032'998	3.04
Kanada					
48'960	CAD	Ballard Power Systems		680'234	2.00
41'294	CAD	Northland Power		968'045	2.85
Total - Kanada				1'648'279	4.85
Niederlande					
18'937	EUR	Aalberts		599'167	1.76
14'621	EUR	Alfen		888'957	2.61
22'561	EUR	Signify		631'482	1.86
Total - Niederlande				2'119'606	6.23
Norwegen					
66'295	NOK	Hexagon Composites		341'106	1.00
319'424	NOK	NEL ASA		655'563	1.93
38'580	NOK	Scatec Solar		705'175	2.07
79'203	NOK	Vow		193'077	0.57
Total - Norwegen				1'894'921	5.57
Republik Korea					
2'093	KRW	Samsung SDI		666'787	1.96
Total - Republik Korea				666'787	1.96
Schweden					
10'253	SEK	Concentric		168'581	0.50
Total - Schweden				168'581	0.50

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Schweiz					
4'936	CHF	Sika		992'798	2.92
Total - Schweiz				992'798	2.92
Spanien					
45'397	EUR	EDP Renovaveis		650'085	1.91
92'332	EUR	Iberdrola		974'103	2.87
40'625	EUR	Solaria Energia Medio Ambiente		694'688	2.04
Total - Spanien				2'318'876	6.82
Vereinigte Staaten					
15'903	USD	Alarm.com		796'114	2.34
23'262	USD	Ameresco		664'045	1.95
47'700	USD	Bloom Energy		624'593	1.84
10'221	USD	Enphase Energy		660'034	1.94
3'527	USD	NextEra Energy		823'306	2.42
10'142	USD	Nikola		346'081	1.02
6'393	USD	Ormat Technologies		325'383	0.96
59'000	USD	Plug Power		640'345	1.88
22'617	USD	Quanta Services		969'205	2.85
5'495	USD	Solaredge Technologies		1'016'112	2.99
Total - Vereinigte Staaten				6'865'218	20.19
Vereinigtes Königreich					
131'362	GBP	Ceres Power		822'115	2.42
41'722	GBP	IMI		492'798	1.45
23'826	GBP	Johnson Matthey		633'528	1.86
25'953	USD	Atlantica Sustainable Infrastructure		651'673	1.92
Total - Vereinigtes Königreich				2'600'114	7.65
Total - Aktien				32'453'656	95.45
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				32'453'656	95.45
Total - Anlagen				32'453'656	95.45

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	929'016'887	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1'077'876'734	
	Bankguthaben	15'062'595	
	Forderungen aus Devisen	938'173	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	5'907'530	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'276'887	
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	401'710'553	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'377'760	
	Total Aktiva	1'504'150'232	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	724'124	
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	400'762'149	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	940'019	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	594	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	15'716	
	(5) Service Fee	220'601	
	(4) „Taxe d'abonnement“	41'121	
	(3) Management Fee	878'648	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	29'095	
	Total Passiva	403'612'067	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1'100'538'165	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	549'263'411	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	9'948'735	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	153'344'257	
	Devisentermingeschäften	1'840'670	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	10'217'438	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	7'679'238	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-71'563	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	182'958'775	
	Anteilszeichnungen	623'943'940	
	Anteilsrücknahmen	-254'907'968	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-719'993	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1'100'538'165	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	53'197	
bis zum 31. August 2020	(2) Nettodividenden	19'784'222	
	Sonstige Erträge	103'398	
	Total Erträge	19'940'817	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	7'537'459	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	51'927	
	(4) „Taxe d'abonnement“	181'453	
	Bankzinsen	13'629	
	(5) Service Fee	2'082'899	
	(8) Sonstige Aufwendungen	124'715	
	Total Aufwendungen	9'992'082	
	Nettoerträge aus Anlagen	9'948'735	

Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Bermuda					
6'343'800	HKD	China Gas Holdings	17'393'851	1.58	
5'658'632	HKD	Haier Electronics Group	19'384'889	1.76	
Total - Bermuda				36'778'740	3.34
China					
4'701'870	CNH	Huaxin Cement	19'172'937	1.74	
962'118	CNH	Jiangsu Hendrui Medicine	13'311'841	1.21	
2'117'556	CNH	Midea Group	21'784'682	1.98	
19'100'000	HKD	China Construction Bank	13'529'852	1.23	
5'648'700	HKD	China Vanke	17'565'191	1.60	
24'392'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China	13'659'175	1.24	
27'670'000	HKD	Picc Property And Casualty Holdings	21'385'692	1.94	
1'899'000	HKD	Ping An Insurance	20'226'902	1.84	
4'330'500	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric	13'913'126	1.26	
Total - China				154'549'398	14.04
Hongkong					
2'516'000	HKD	Aia Group Ltd	25'906'030	2.35	
5'453'500	HKD	Bank of China Holdings	15'480'512	1.41	
8'130'000	HKD	China Overseas Land Investment	23'550'180	2.14	
13'104'000	HKD	CNOOC	14'912'821	1.36	
7'566'000	HKD	Guangdong Investment	11'812'424	1.07	
455'800	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	23'007'027	2.09	
Total - Hongkong				114'668'994	10.42
Indien					
456'480	INR	HCL Technologies	4'331'586	0.39	
2'782'652	INR	HDFC Bank	41'776'057	3.80	
3'238'103	INR	Indraprastha Gas	17'462'597	1.59	
1'077'226	INR	Mahanagar Gas	13'999'427	1.27	
Total - Indien				77'569'667	7.05
Indonesien					
132'608'200	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero	26'043'747	2.37	
Total - Indonesien				26'043'747	2.37

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Kaiman-Inseln					
6'172'000	HKD	China Resources Land	28'549'757	2.59	
11'432'000	HKD	Geely Automobile	24'161'475	2.20	
366'900	HKD	Netease	7'366'219	0.67	
10'258'000	HKD	Sino Biopharmaceutical	11'846'036	1.08	
1'395'500	HKD	Tencent Holdings	95'521'814	8.68	
11'880'000	HKD	Xinyi Glass Holding	20'540'385	1.87	
358'800	USD	Alibaba Group Holding	103'693'200	9.41	
386'800	USD	JD.com ADR	30'928'528	2.81	
82'400	USD	Netease ADR	41'543'608	3.77	
Total - Kaiman-Inseln				364'151'022	33.08
Republik Korea					
23'877	KRW	LG Household & Healthcare	29'649'002	2.69	
37'669	KRW	NCsoft	26'197'848	2.38	
970'855	KRW	Samsung Electronics	44'195'261	4.02	
26'460	USD	Samsung Electronics VTG	31'116'960	2.83	
Total - Republik Korea				131'159'071	11.92
Singapur					
853'800	SGD	DBS Group Holdings	13'101'580	1.19	
Total - Singapur				13'101'580	1.19
Taiwan					
3'356'000	TWD	Micro-Star International	15'486'103	1.41	
3'900'000	TWD	Novatek Microelectronics	31'875'480	2.90	
6'060'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	88'018'212	8.00	
118'000	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	9'491'920	0.86	
Total - Taiwan				144'871'715	13.17
Total - Aktien				1'062'893'934	96.58
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				1'062'893'934	96.58

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Kaiman-Inseln					
55'500	HKD	JD.com 'A'		2'224'241	0.20
Total - Kaiman-Inseln				2'224'241	0.20
Republik Korea					
136'226	KRW	Com2Us		12'758'559	1.16
Total - Republik Korea				12'758'559	1.16
Total - Aktien				14'982'800	1.36
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				14'982'800	1.36
Total - Anlagen				1'077'876'734	97.94

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	6'362'388'392	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	7'205'796'083	
	Bankguthaben	93'018'689	
	Forderungen aus Devisen	3'632'590	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	31'543'875	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	11'511'350	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'988'884	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	3'226'997	
	Total Aktiva	7'350'718'468	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	32'733'192	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	3'639'694	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	8	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	67'089	
	(5) Service Fee	1'356'434	
	(4) „Taxe d'abonnement“	226'578	
	(3) Management Fee	5'209'367	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	250'479	
	Total Passiva	43'482'841	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	7'307'235'627	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4'084'165'332	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	85'336'201	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	811'032'225	
	Devisentermingeschäften	4'061'980	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-41'648'867	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	10'007'876	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-6'251'031	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	862'538'384	
	Anteilszeichnungen	4'209'778'314	
	Anteilsrücknahmen	-1'844'000'578	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-5'245'825	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	7'307'235'627	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	657'084	
bis zum 31. August 2020	(2) Nettodividenden	145'179'510	
	Total Erträge	145'836'594	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	46'317'231	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	179'789	
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'015'375	
	Bankzinsen	33'476	
	(5) Service Fee	12'684'420	
	(8) Sonstige Aufwendungen	270'102	
	Total Aufwendungen	60'500'393	
	Nettoerträge aus Anlagen	85'336'201	

Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Bermuda					
43'638'600	HKD	China Gas Holdings		119'652'132	1.64
26'704'121	HKD	Haier Electronics Group		91'481'549	1.25
Total - Bermuda				211'133'681	2.89

Brasilien					
15'975'200	BRL	B3 SA Brasil Bolsa Balcao		171'227'913	2.34
11'634'920	BRL	Banco Bradesco		40'360'183	0.55
11'890'450	BRL	Banco Bradesco Pref.		44'952'927	0.62
11'604'200	BRL	Estacio Participacoes		57'006'570	0.78
1'418'161	BRL	Porto Seguro		13'664'811	0.19
Total - Brasilien				327'212'404	4.48

China					
27'067'568	CNH	Huaxin Cement		110'406'121	1.51
6'455'311	CNH	Jiangsu Hendrui Medicine		89'341'413	1.22
9'320'646	CNH	Midea Group		95'915'372	1.31
102'131'000	HKD	China Construction Bank		72'347'016	0.99
24'852'700	HKD	China Vanke		77'282'528	1.06
127'811'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China		71'572'907	0.98
162'400'000	HKD	Picc Property And Casualty Holdings		125'517'287	1.72
12'364'500	HKD	Ping An Insurance		131'699'563	1.80
22'598'100	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric		72'604'238	0.99
Total - China				846'686'445	11.58

Hongkong					
8'831'400	HKD	Aia Group Ltd		90'933'340	1.24
27'535'000	HKD	Bank of China Holdings		78'162'503	1.07
52'994'000	HKD	China Overseas Land Investment		153'508'965	2.10
80'696'000	HKD	CNOOC		91'835'647	1.26
53'431'312	HKD	Guangdong Investment		83'420'330	1.14
2'545'400	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		128'482'975	1.76
Total - Hongkong				626'343'760	8.57

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Indien					
14'673'276	INR	HDFC Bank		222'445'956	3.04
13'427'924	INR	Indraprastha Gas		71'960'214	0.98
6'144'393	INR	Mahanagar Gas		79'470'793	1.09
Total - Indien				373'876'963	5.11

Indonesien					
805'468'100	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero		158'190'874	2.16
Total - Indonesien				158'190'874	2.16

Israel					
672'200	USD	Nice Systems		154'505'170	2.11
Total - Israel				154'505'170	2.11

Jersey					
6'392'583	GBP	Polymetal		173'583'598	2.38
Total - Jersey				173'583'598	2.38

Kaiman-Inseln					
29'764'000	HKD	China Resources Land		137'680'094	1.88
72'070'000	HKD	Geely Automobile		152'320'767	2.08
683'600	HKD	Netease		13'724'684	0.19
59'380'000	HKD	Sino Biopharmaceutical		68'573'123	0.94
6'809'800	HKD	Tencent Holdings		466'133'636	6.38
57'933'762	HKD	Xinyi Glass Holding		100'167'590	1.37
2'125'600	USD	Alibaba Group Holding		610'110'967	8.36
2'378'700	USD	JD.com ADR		187'060'968	2.56
566'900	USD	Netease ADR		276'199'349	3.78
Total - Kaiman-Inseln				2'011'971'178	27.54

Mexiko					
13'867'100	MXN	Arca Continental		63'024'358	0.86
Total - Mexiko				63'024'358	0.86

Niederlande					
583'932	EUR	Prosus		58'549'955	0.80
2'114'849	USD	X5 Retail Group		77'125'963	1.06
Total - Niederlande				135'675'918	1.86

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Republik Korea					
170'037	KRW	LG Household & Healthcare	210'891'110	2.89	
252'274	KRW	NCsoft	175'242'134	2.40	
7745'599	KRW	Samsung Electronics	352'176'895	4.82	
103'076	USD	Samsung Electronics VTG	121'320'452	1.66	
Total - Republik Korea				859'630'591	11.77
Singapur					
4'458'300	SGD	DBS Group Holdings	68'435'323	0.94	
Total - Singapur				68'435'323	0.94
Südafrika					
642'796	ZAR	Naspers	117'348'097	1.61	
Total - Südafrika				117'348'097	1.61
Taiwan					
22'079'000	TWD	Micro-Star International	101'960'281	1.40	
18'167'728	TWD	Novatek Microelectronics	148'601'841	2.03	
3'690'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	53'636'167	0.73	
6'474'700	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	513'119'975	7.03	
Total - Taiwan				817'318'264	11.19
Vereinigtes Königreich					
2'091'507	GBP	Mondi	40'914'184	0.56	
2'225'993	ZAR	Mondi	42'251'670	0.58	
Total - Vereinigtes Königreich				83'165'854	1.14
Total - Aktien				7'028'102'478	96.19
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				7'028'102'478	96.19
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Kaiman-Inseln					
382'750	HKD	JD.com 'A'	15'339'364	0.21	
Total - Kaiman-Inseln				15'339'364	0.21

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Republik Korea					
404'193	KRW	Com2Us	37'810'719	0.52	
Total - Republik Korea				37'810'719	0.52
Russland					
21'596'293	RUB	Alrosa	19'331'194	0.26	
1'564'961	USD	Lukoil Oil Company	105'212'328	1.43	
Total - Russland				124'543'522	1.69
Total - Aktien				177'693'605	2.42
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				177'693'605	2.42
Total - Anlagen				7'205'796'083	98.61

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Smart Data Equity *

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	58'945'066	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	70'236'146	
	Bankguthaben	862'317	
	Forderungen aus Devisen	9	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	4'754	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	45'887	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	196'169	
	(2) Sonstige Aktiva	110'860	
	Total Aktiva	71'456'142	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	679	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	68'815	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	9	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	3	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'009	
	(5) Service Fee	19'585	
	(4) „Taxe d'abonnement“	5'585	
	(3) Management Fee	78'989	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	26'585	
	Total Passiva	201'259	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	71'254'883	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	72'381'463	
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen	-59'969	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	4'276'846	
	Devisentermingeschäften	302'744	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	3'469'701	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	612'724	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-78'558	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	8'523'488	
	Anteilszeichnungen	3'078'909	
	Anteilsrücknahmen	-12'682'448	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-46'529	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	71'254'883	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	3'807	
bis zum 31. August 2020	(2) Nettodividenden	1'200'017	
	Sonstige Erträge	1'374	
	Total Erträge	1'205'198	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	918'591	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	24'060	
	(4) „Taxe d'abonnement“	31'142	
	Bankzinsen	1'069	
	(5) Service Fee	250'971	
	(8) Sonstige Aufwendungen	39'334	
	Total Aufwendungen	1'265'167	
	Nettoverluste aus Anlagen	-59'969	

* Der Teilfonds hiess bisher Vontobel Fund - mtX Sustainable Global Leaders. Er wurde am 17. Dezember 2019 umbenannt.

Vontobel Fund - Smart Data Equity **

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
China					
125'686	HKD	Ping An Insurance		1'338'735	1.88
Total - China				1'338'735	1.88
Dänemark					
20'000	DKK	Novo Nordisk		1'327'467	1.86
Total - Dänemark				1'327'467	1.86
Frankreich					
9'300	EUR	Michelin		1'052'395	1.48
8'800	EUR	Schneider Electric		1'091'902	1.53
Total - Frankreich				2'144'297	3.01
Hongkong					
145'789	HKD	Aia Group Ltd		1'501'130	2.11
239'320	HKD	Bank of China Holdings		679'348	0.95
838'000	HKD	Guangdong Investment		1'308'338	1.84
29'000	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		1'463'820	2.05
Total - Hongkong				4'952'636	6.95
Indien					
90'000	INR	HDFC Bank		1'364'394	1.91
124'189	INR	Indraprastha Gas		665'529	0.93
Total - Indien				2'029'923	2.84
Indonesien					
3'269'700	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero		642'157	0.90
Total - Indonesien				642'157	0.90
Israel					
6'763	USD	Nice Systems		1'554'476	2.18
Total - Israel				1'554'476	2.18

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Japan					
30'000	JPY	Itochu		770'475	1.08
29'000	JPY	Nexon		679'023	0.95
Total - Japan				1'449'498	2.03
Jersey					
44'000	GBP	Polymetal		1'194'772	1.68
Total - Jersey				1'194'772	1.68
Kaiman-Inseln					
20'000	HKD	Tencent Holdings		1'369'008	1.92
10'860	USD	Alibaba Group Holding		3'117'146	4.38
22'000	USD	JD.com ADR		1'730'080	2.43
3'000	USD	Netease ADR		1'461'630	2.05
Total - Kaiman-Inseln				7'677'864	10.78
Niederlande					
3'600	EUR	ASML Holding		1'353'194	1.90
Total - Niederlande				1'353'194	1.90
Republik Korea					
2'000	KRW	NCsoft		1'389'300	1.95
45'000	KRW	Samsung Electronics		2'046'060	2.87
Total - Republik Korea				3'435'360	4.82
Schweden					
55'000	SEK	Alfa Laval		1'348'069	1.89
59'026	SEK	Assa Abloy		1'368'730	1.92
Total - Schweden				2'716'799	3.81
Schweiz					
22'800	CHF	Nestlé		2'748'813	3.86
Total - Schweiz				2'748'813	3.86
Taiwan					
36'594	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR		2'900'075	4.07
Total - Taiwan				2'900'075	4.07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Der Teilfonds hiess bisher Vontobel Fund - mtX Sustainable Global Leaders. Er wurde am 17. Dezember 2019 umbenannt.

Vontobel Fund - Smart Data Equity **

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten						An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
11'540	USD	AbbVie		1'105'186	1.55	Aktien					
900	USD	Alphabet 'A'		1'466'577	2.06	Russland					
1'157	USD	Autozone		1'384'131	1.94	19'596	USD	Lukoil Oil Company		1'317'439	1.85
35'030	USD	Boston Scientific		1'436'931	2.02	Total - Russland					
7'530	USD	Broadcom		2'614'040	3.67					1'317'439	1.85
20'000	USD	Centene DE		1'226'400	1.72	Total - Aktien					
6'900	USD	Danaher		1'424'643	2.00					1'317'439	1.85
7'000	USD	Dollar General		1'413'160	1.98	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
5'860	USD	Facebook		1'718'152	2.41						
30'110	USD	General Mills		1'925'535	2.70	Total - Anlagen					
21'057	USD	Intercontinental Exchange		2'236'885	3.14					70'236'146	98.57
8'000	USD	International Flavors & Fragrances		990'320	1.39						
9'200	USD	Lowe's Companies		1'515'148	2.13						
20'151	USD	Microsoft		4'544'654	6.39						
3'300	USD	Thermo Fisher Scientific		1'415'634	1.99						
5'619	USD	UnitedHealth Group		1'756'218	2.46						
10'393	USD	Visa		2'203'212	3.09						
Total - Vereinigte Staaten				30'376'826	42.64						
Vereinigtes Königreich											
54'995	GBP	Mondi		1'075'815	1.51						
Total - Vereinigtes Königreich				1'075'815	1.51						
Total - Aktien				68'918'707	96.72						
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				68'918'707	96.72						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Der Teilfonds hiess bisher Vontobel Fund - mtX Sustainable Global Leaders. Er wurde am 17. Dezember 2019 umbenannt.

Vontobel Fund - Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	308'026'820	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	306'170'830	
	Bankguthaben	21'766'112	
	Forderungen aus Devisen	1'112	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	117'789	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'516'529	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'427'641	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	2'444'177	
	(2) Sonstige Aktiva	324'401	
	Total Aktiva	334'768'591	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	106'779	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	1'114	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	22	
	Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference	117	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'568	
	(5) Service Fee	61'794	
	(4) „Taxe d'abonnement“	11'658	
	(3) Management Fee	221'443	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	1'566'409	
	Total Passiva	1'972'904	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	332'795'687	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	534'767'835	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	7'041'298	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-2'271'788	
	Devisentermingeschäften	2'237'132	
	Contracts for Difference	-138'422	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-1'019'032	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	6'237'335	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	962'773	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-19'297'459	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-6'248'163	
	Anteilszeichnungen	95'151'172	
	Anteilsrücknahmen	-290'875'157	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	332'795'687	

Vontobel Fund - Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	390'454
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	10'760'837
	Sonstige Erträge	56'339
	Total Erträge	11'207'630
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	2'976'830
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	30'455
	(4) „Taxe d'abonnement“	68'752
	Bankzinsen	45'151
	(2) Zinsen aus Contracts for Difference, netto	117
	(5) Service Fee	970'889
	(8) Sonstige Aufwendungen	74'138
	Total Aufwendungen	4'166'332
	Nettoerträge aus Anlagen	7'041'298

Vontobel Fund - Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Britische Jungferninseln					
4'000'000	USD	Sinopec Group Overseas Development	2.250% 13.09.20	4'001'540	1.20
Total - Britische Jungferninseln				4'001'540	1.20
Dänemark					
2'950'000	USD	Danske Bank	2.000% 08.09.21	2'997'448	0.90
3'000'000	USD	Danske Bank	2.750% 17.09.20	3'001'740	0.90
10'000'000	USD	Danske Bank	2.800% 10.03.21	10'120'197	3.04
Total - Dänemark				16'119'385	4.84
Deutschland					
8'000'000	USD	HSH Portfolio-management	FRN 18.09.20	8'001'360	2.40
Total - Deutschland				8'001'360	2.40
Elfenbeinküste					
125'000	USD	Asian Development Bank	FRN 18.11.20	125'008	0.04
Total - Elfenbeinküste				125'008	0.04
Finnland					
1'000'000	USD	Municipality Finance	1.875% 18.09.20	1'000'960	0.30
Total - Finnland				1'000'960	0.30
Frankreich					
1'000'000	USD	Bank of China	FRN 22.11.22	1'004'520	0.30
2'000'000	USD	Dexia Credit Local	2.500% 25.01.21	2'017'060	0.61
3'000'000	USD	SNCF Réseau	2.000% 13.10.20	3'005'160	0.90
Total - Frankreich				6'026'740	1.81
Griechenland					
700'000	USD	Black Sea trade	4.875% 06.05.21	716'265	0.22
Total - Griechenland				716'265	0.22

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Guernsey					
4'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	3.125% 10.12.20	4'031'706	1.21
1'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	3.450% 16.04.21	1'018'988	0.31
Total - Guernsey				5'050'694	1.52
Hongkong					
2'000'000	USD	Bank of China	FRN 08.03.21	2'001'110	0.60
4'000'000	USD	China Construction Bank	FRN 24.09.21	4'002'800	1.20
4'200'000	USD	China Development Bank	2.500% 09.10.20	4'207'476	1.26
Total - Hongkong				10'211'386	3.06
Japan					
8'000'000	USD	JFM	2.125% 13.04.21	8'082'000	2.43
1'280'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking	2.450% 20.10.20	1'283'292	0.39
3'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking	FRN 14.07.21	3'024'802	0.91
3'000'000	USD	Tokyo The Metropolis	2.000% 17.05.21	3'032'400	0.91
Total - Japan				15'422'494	4.64
Jersey					
310'000	USD	UBS Group Funding	2.950% 24.09.20	310'388	0.09
Total - Jersey				310'388	0.09
Kaiman-Inseln					
737'000	USD	China Overseas Finance Cayman II	5.500% 10.11.20	742'612	0.22
Total - Kaiman-Inseln				742'612	0.22
Kanada					
1'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank	3.150% 17.09.20	1'001'130	0.30
Total - Kanada				1'001'130	0.30

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Litauen						
1'700'000	USD	Litauen	6.625%	01.02.22	1'843'089	0.55
Total - Litauen				1'843'089	0.55	
Luxemburg						
23'000'000	USD	Nord-LB Luxembourg Covered Bond Bank	2.875%	16.02.21	23'247'939	7.00
Total - Luxemburg				23'247'939	7.00	
Malaysia						
3'500'000	USD	Petronas Capital	7.875%	22.05.22	3'906'945	1.17
Total - Malaysia				3'906'945	1.17	
Niederlande						
2'098'000	USD	ABN Amro	2.650%	19.01.21	2'116'630	0.64
4'000'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten	1.750%	05.10.20	4'005'600	1.20
1'700'000	USD	Energias de Portugal Finance	5.250%	14.01.21	1'727'132	0.52
Total - Niederlande				7'849'362	2.36	
Republik Korea						
3'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea	1.875%	21.10.21	3'043'590	0.91
8'000'000	USD	Industrial Bank of Korea	FRN	02.08.21	8'011'600	2.41
4'200'000	USD	Kookmin Bank	3.625%	23.10.21	4'339'440	1.30
8'000'000	USD	Korea Development Bank	FRN	19.09.20	8'001'920	2.40
7'200'000	USD	Korea Development Bank	FRN	06.07.22	7'237'584	2.17
1'000'000	USD	Korea Exchange Bank	3.375%	30.01.22	1'035'750	0.31
1'000'000	USD	Korea Housing Finance	2.000%	11.10.21	1'015'000	0.30
500'000	USD	Korea Midland Power	3.375%	22.01.22	518'330	0.16
1'000'000	USD	Koroil	2.125%	14.04.21	1'009'100	0.30
1'000'000	USD	LG Display	3.875%	15.11.21	1'033'630	0.31
Total - Republik Korea				35'245'944	10.57	

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Schweden						
500'000	USD	Kommuninvest I Sverige	1.875%	01.06.21	506'020	0.15
6'000'000	USD	Kommuninvest I Sverige	2.750%	22.10.20	6'020'880	1.81
Total - Schweden					6'526'900	1.96
Spanien						
9'700'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3.000%	20.10.20	9'734'069	2.92
Total - Spanien					9'734'069	2.92
Ungarn						
4'000'000	USD	Ungarn	6.375%	29.03.21	4'135'840	1.24
11'755'000	USD	Hungarian Development Bank	6.250%	21.10.20	11'855'682	3.57
Total - Ungarn					15'991'522	4.81
Vereinigte Arabische Emirate						
5'000'000	USD	Abu Dhabi Commercial Bank	2.750%	05.10.21	5'094'500	1.53
1'200'000	USD	Dubai Electricity and Water Authority	7.375%	21.10.20	1'212'204	0.36
14'000'000	USD	Industrial & Commercial Bank of China	FRN	05.03.21	14'003'290	4.22
Total - Vereinigte Arabische Emirate					20'309'994	6.11
Vereinigte Staaten						
4'000'000	USD	American Express	3.000%	22.02.21	4'043'680	1.22
10'000'000	USD	Bank of America	3.499%	17.05.22	10'215'300	3.08
3'000'000	USD	Citigroup	4.500%	14.01.22	3'175'620	0.95
3'000'000	USD	Goldman Sachs	2.625%	25.04.21	3'038'730	0.91
1'000'000	USD	Morgan Stanley	5.750%	25.01.21	1'021'430	0.31
7'000'000	USD	Wells Fargo & Co	FRN	04.03.21	7'041'650	2.12
9'985'000	USD	Wells Fargo Bank	FRN	15.01.21	9'993'188	3.00
Total - Vereinigte Staaten					38'529'598	11.59
Vereinigtes Königreich						
1'000'000	USD	Bank of China	FRN	07.06.21	1'000'615	0.30
5'800'000	USD	HSBC Holdings	FRN	25.05.21	5'863'241	1.76
6'800'000	USD	Industrial & Commercial Bank of China	FRN	12.10.20	6'801'836	2.04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
5'000'000	USD	Lloyds	3.375%	15.11.21	5'177'500	1.56
2'500'000	USD	Santander UK Group Holdings	2.875%	16.10.20	2'507'930	0.75
3'000'000	USD	UBS London 144A	2.450%	01.12.20	3'011'113	0.90
Total - Vereinigtes Königreich					24'362'235	7.31
Total - Obligationen					256'277'559	76.99
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					256'277'559	76.99
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Obligationen						
Australien						
1'000'000	USD	National Australia Bank 144A	2.250%	16.03.21	1'010'280	0.30
Total - Australien					1'010'280	0.30
Britische Jungferninseln						
1'000'000	USD	Eastman Chemical	2.750%	26.09.20	1'001'065	0.30
Total - Britische Jungferninseln					1'001'065	0.30
Niederlande						
10'500'000	USD	JPMorgan Chase & Co	2.150%	28.12.20	10'694'250	3.22
Total - Niederlande					10'694'250	3.22
Republik Korea						
6'000'000	USD	KEB	2.500%	27.01.21	6'042'120	1.82
2'000'000	USD	Korea Resources	2.250%	19.04.21	2'016'480	0.61
7'500'000	USD	Korea Southern Power	3.000%	29.01.21	7'572'075	2.28
Total - Republik Korea					15'630'675	4.71
Schweden						
10'000'000	USD	SEB	2.625%	15.03.21	10'124'076	3.04
Total - Schweden					10'124'076	3.04

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Singapur					
2'386'000	USD	Clifford Capital	3.423% 15.11.21	2'462'567	0.74
Total - Singapur				2'462'567	0.74
Total - Obligationen				40'922'913	12.31
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				40'922'913	12.31
Investmentfonds					
Luxemburg					
114'316	USD	Vontobel Fund - Dynamic Commodity S USD **		8'970'358	2.70
Total - Luxemburg				8'970'358	2.70
Total - Investmentfonds				8'970'358	2.70
Total - Anlagen				306'170'830	92.00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	46'290'095	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	46'158'377	
	Bankguthaben	3'890'035	
	Forderungen aus Devisen	74	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	446'824	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	158'695	
	Total Aktiva	50'654'005	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	51	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'953	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	74	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference	466'644	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	954	
	(5) Service Fee	9'934	
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'380	
	(3) Management Fee	31'361	
	(3) Performance Fee	4'046	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	12'199	
	Total Passiva	528'596	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	50'125'409	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	73'329'449	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	626'877	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-304'836	
	Devisentermingeschäften	381'865	
	Contracts for Difference	-487'438	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-49'999	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	497'677	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	127'203	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-5'307'456	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-4'516'107	
	Anteilszeichnungen	9'155'759	
	Anteilsrücknahmen	-27'843'692	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	50'125'409	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	38'335	
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'345'313	
	Total Erträge	1'383'648	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	435'499	
	(3) Performance Fee	9'295	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	18'048	
	(4) „Taxe d'abonnement“	8'911	
	Bankzinsen	6'325	
	(5) Service Fee	231'066	
	(8) Sonstige Aufwendungen	47'627	
	Total Aufwendungen	756'771	
	Nettoerträge aus Anlagen	626'877	

Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Australien					
1'000'000	USD	Westpac Banking	2.250% 09.11.20	1'003'560	2.00
Total - Australien				1'003'560	2.00
Bermuda					
2'000'000	USD	Ooredoo International Finance	4.750% 16.02.21	2'040'370	4.07
Total - Bermuda				2'040'370	4.07
Britische Jungferninseln					
1'000'000	USD	Sinopec Group Overseas Development	2.250% 13.09.20	1'000'385	2.00
Total - Britische Jungferninseln				1'000'385	2.00
Deutschland					
1'500'000	USD	NRW Bank	1.500% 23.08.21	1'517'775	3.03
Total - Deutschland				1'517'775	3.03
Frankreich					
2'000'000	USD	SNCF Réseau	2.000% 13.10.20	2'003'440	4.00
Total - Frankreich				2'003'440	4.00
Griechenland					
700'000	USD	Black Sea trade	4.875% 06.05.21	716'265	1.43
Total - Griechenland				716'265	1.43
Guernsey					
1'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	3.125% 10.12.20	1'007'927	2.01
1'450'000	USD	Credit Suisse Group Funding	3.450% 16.04.21	1'477'533	2.95
Total - Guernsey				2'485'460	4.96

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Hongkong					
800'000	USD	Bank of China	FRN 08.03.21	800'444	1.60
Total - Hongkong				800'444	1.60
Japan					
2'500'000	USD	Mizuho Financial Group	2.273% 13.09.21	2'547'324	5.08
500'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking	2.934% 09.03.21	506'852	1.01
Total - Japan				3'054'176	6.09
Kaiman-Inseln					
500'000	USD	China Overseas Finance Cayman II	5.500% 10.11.20	503'808	1.01
Total - Kaiman-Inseln				503'808	1.01
Kroatien					
1'000'000	USD	Kroatien	6.375% 24.03.21	1'033'280	2.06
Total - Kroatien				1'033'280	2.06
Litauen					
2'100'000	USD	Litauen	6.625% 01.02.22	2'276'757	4.54
Total - Litauen				2'276'757	4.54
Luxemburg					
2'000'000	USD	Nord-LB Luxembourg Covered Bond Bank	2.875% 16.02.21	2'021'560	4.03
Total - Luxemburg				2'021'560	4.03
Malaysia					
1'500'000	USD	Petronas Capital	7.875% 22.05.22	1'674'405	3.34
Total - Malaysia				1'674'405	3.34
Mexiko					
500'000	USD	Pemex	5.500% 21.01.21	507'470	1.01
Total - Mexiko				507'470	1.01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
Niederlande						Vereinigte Staaten							
2'000'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten	1.750%	05.10.20	2'002'800	4.00	2'500'000	USD	BAFC	2.625%	19.10.20	2'507'900	5.00
450'000	USD	Energias de Portugal Finance	5.250%	14.01.21	457'182	0.91	1'000'000	USD	Deutsche Bank	3.150%	22.01.21	1'008'167	2.01
							1'000'000	USD	Wells Fargo & Co	2.550%	07.12.20	1'006'020	2.01
Total - Niederlande					2'459'982	4.91	Total - Vereinigte Staaten					4'522'087	9.02
Republik Korea						Vereinigtes Königreich							
400'000	USD	Export-Import Bank of Korea	4.375%	15.09.21	415'456	0.83	1'000'000	USD	HSBC Holdings	FRN	05.01.22	1'015'699	2.03
1'500'000	USD	Export-Import Bank of Korea	FRN	17.03.21	1'505'070	3.00	500'000	USD	Industrial & Commercial Bank of China	FRN	12.10.20	500'135	1.00
Total - Republik Korea					1'920'526	3.83	500'000	USD	Santander UK Group Holdings	2.875%	16.10.20	501'586	1.00
Schweden						Total - Vereinigtes Königreich					2'017'420	4.03	
1'000'000	USD	Kommuninvest I Sverige	2.750%	22.10.20	1'003'480	2.00	Total - Obligationen					41'188'460	82.18
Total - Schweden					1'003'480	2.00	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					41'188'460	82.18
Spanien						An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
500'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3.000%	20.10.20	501'756	1.00	Obligationen						
Total - Spanien					501'756	1.00	Australien						
Ungarn						900'000	USD	National Australia Bank 144A	2.250%	16.03.21	909'252	1.81	
2'000'000	USD	Hungarian Development Bank	6.250%	21.10.20	2'017'130	4.02	Total - Australien					909'252	1.81
Total - Ungarn					2'017'130	4.02	Niederlande						
Vereinigte Arabische Emirate						2'500'000	USD	JPMorgan Chase & Co	2.150%	28.12.20	2'546'250	5.08	
600'000	USD	Dubai Electricity and Water Authority	7.375%	21.10.20	606'102	1.21	Total - Niederlande					2'546'250	5.08
3'500'000	USD	Industrial & Commercial Bank of China	FRN	05.03.21	3'500'822	6.99							
Total - Vereinigte Arabische Emirate					4'106'924	8.20							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Republik Korea					
1'500'000	USD	Korea Southern Power	3.000% 29.01.21	1'514'415	3.02
Total - Republik Korea				1'514'415	3.02
Total - Obligationen				4'969'917	9.91
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				4'969'917	9.91
Total - Anlagen				46'158'377	92.09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	201'483'520	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	201'482'394	
	Bankguthaben	27'568'291	
	Forderungen aus Devisen	68	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	12'537	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'487'962	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'345'080	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	14'136'664	
	(2) Sonstige Aktiva	92	
	Total Aktiva	246'033'088	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	4'342	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	4'788	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	67	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'765	
	(5) Service Fee	27'734	
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'182	
	(3) Management Fee	73'049	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	16'944	
	Total Passiva	134'871	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	245'898'217	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	99'579'594	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	2'682'089	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-474'666	
	Devisentermingeschäften	1'385'607	
	Contracts for Difference	10'735'050	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	2'158	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	4'195'490	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-89'425	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	5'654'063	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	24'090'366	
	Anteilszeichnungen	137'398'618	
	Anteilsrücknahmen	-15'170'361	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	245'898'217	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	103'141	
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	3'406'358	
	Total Erträge	3'509'499	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	438'476	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	16'783	
	(4) „Taxe d'abonnement“	18'627	
	Bankzinsen	25'683	
	(5) Service Fee	282'431	
	(8) Sonstige Aufwendungen	45'410	
	Total Aufwendungen	827'410	
	Nettoerträge aus Anlagen	2'682'089	

Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2020

					Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*							Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*	
Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit				Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind							Frankreich						
Obligationen							2'000'000 USD Dexia Credit Local 2.500% 25.01.21 2'017'060 0.82						
Australien							2'000'000 USD Dexia Credit Local 2.500% 25.01.21 2'017'100 0.82						
3'000'000	USD	National Australia Bank	2.250%	16.03.21	3'030'630	1.23	8'438'000 USD Electricite de France 2.350% 13.10.20 8'451'310 3.44						
1'000'000	USD	Westpac Banking	2.100%	25.02.21	1'008'360	0.41	2'000'000 USD SNCF Réseau 2.000% 13.10.20 2'003'440 0.81						
Total - Australien					4'038'990	1.64	Total - Frankreich					14'488'910	5.89
Deutschland							Hongkong						
3'000'000	USD	Aareal Bank	2.625%	15.07.21	3'053'160	1.24	515'000	USD	China Development Bank	2.500%	09.10.20	515'917	0.21
5'000'000	USD	Deutsche Pfandbriefbank	3.375%	22.11.21	5'172'200	2.10	Total - Hongkong 515'917 0.21						
3'000'000	USD	Erste Abwicklungsanstalt	1.875%	16.07.21	3'041'490	1.24	Japan						
3'000'000	USD	Erste Abwicklungsanstalt	2.000%	16.11.20	3'010'560	1.22	8'000'000	USD	JFM	2.125%	13.04.21	8'082'000	3.29
6'000'000	USD	Erste Abwicklungsanstalt	3.125%	05.11.21	6'196'920	2.52	6'700'000	USD	Development Bank of Japan	2.000%	19.10.21	6'818'188	2.77
2'000'000	USD	FMS Wertmanagement	1.375%	08.06.21	2'017'960	0.82	830'000	USD	Japan Bank for International Cooperation	3.125%	20.07.21	850'543	0.35
2'000'000	USD	HSH Portfolio-management	FRN	18.09.20	2'000'340	0.81	2'000'000	USD	JFM 144A	2.000%	08.09.20	2'000'580	0.81
2'843'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.375%	24.03.21	2'877'514	1.17	2'500'000	USD	Mizuho Financial Group	2.273%	13.09.21	2'547'325	1.04
2'000'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.625%	12.04.21	2'029'540	0.83	Total - Japan 20'298'636 8.26						
2'984'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	1.375%	21.07.21	3'012'915	1.23	Jersey						
2'520'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	2.250%	01.10.21	2'574'986	1.05	5'000'000	USD	UBS Group Funding	2.950%	24.09.20	5'006'250	2.04
1'000'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	2.375%	24.03.21	1'012'030	0.41	Total - Jersey 5'006'250 2.04						
1'000'000	USD	Nordrhein-Westfalen Land	FRN	27.08.21	1'000'600	0.41	Kanada						
3'000'000	USD	NRW Bank	1.500%	23.08.21	3'035'550	1.23	1'160'000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.150%	27.06.21	1'186'796	0.48
2'000'000	USD	NRW Bank	0.500%	22.04.22	2'007'300	0.82	5'000'000	USD	CPPIB Capital	2.375%	29.01.21	5'043'650	2.05
Total - Deutschland					42'043'065	17.10	2'000'000	USD	CPPIB Capital 144A	2.250%	25.01.22	2'055'860	0.84
							4'000'000	USD	Province of Manitoba	2.050%	30.11.20	4'017'160	1.63
							2'000'000	USD	Province of Ontario	2.500%	10.09.21	2'044'520	0.83
							5'000'000	USD	Royal Bank of Canada	2.100%	14.10.20	5'010'400	2.04

Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'599'000	USD	Royal Bank of Canada	2.300%	22.03.21	1'616'765	0.66
1'259'000	USD	Royal Bank of Canada 144A	3.350%	22.10.21	1'303'556	0.53
6'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank	2.250%	15.03.21	6'063'060	2.47
Total - Kanada					28'341'767	11.53
Luxemburg						
9'000'000	USD	Nord-LB Luxembourg Covered Bond Bank	2.875%	16.02.21	9'097'019	3.70
Total - Luxemburg					9'097'019	3.70
Niederlande						
5'000'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten	1.750%	05.10.20	5'007'000	2.04
5'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank	1.500%	27.08.21	5'060'350	2.06
Total - Niederlande					10'067'350	4.10
Norwegen						
620'000	USD	Kommunalbanken	1.375%	26.10.20	621'060	0.25
1'300'000	USD	Kommunalbanken	3.125%	18.10.21	1'341'431	0.55
Total - Norwegen					1'962'491	0.80
Republik Korea						
3'682'000	USD	Export-Import Bank of Korea	2.625%	30.12.20	3'707'001	1.51
2'500'000	USD	Export-Import Bank of Korea	4.375%	15.09.21	2'596'600	1.06
2'000'000	USD	Industrial Bank of Korea	FRN	02.08.21	2'002'900	0.81
Total - Republik Korea					8'306'501	3.38
Schweden						
5'620'000	USD	Kommuninvest I Sverige	2.750%	22.10.20	5'639'558	2.29
Total - Schweden					5'639'558	2.29

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Singapur						
1'300'000	USD	DBS Bank	3.300%	27.11.21	1'344'785	0.55
Total - Singapur					1'344'785	0.55
Vereinigte Staaten						
5'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.375%	31.03.22	5'018'945	2.04
1'000'000	USD	American Express	3.000%	22.02.21	1'010'920	0.41
500'000	USD	BAFC	2.625%	19.10.20	501'580	0.20
2'992'000	USD	Citigroup	2.650%	26.10.20	3'002'951	1.22
1'000'000	USD	Goldman Sachs	2.625%	25.04.21	1'012'910	0.41
7'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.350%	15.08.21	7'271'040	2.96
3'000'000	USD	National Australia Bank New York Branch	FRN	12.07.21	3'022'530	1.23
Total - Vereinigte Staaten					20'840'876	8.47
Vereinigtes Königreich						
1'000'000	USD	HSBC Holdings	3.400%	08.03.21	1'015'370	0.41
3'321'000	USD	HSBC Holdings	5.100%	05.04.21	3'413'888	1.39
1'000'000	USD	HSBC Holdings	FRN	25.05.21	1'010'904	0.41
4'000'000	USD	HSBC Holdings	FRN	05.01.22	4'062'796	1.65
3'000'000	USD	Industrial & Commercial Bank of China	FRN	14.06.21	3'001'050	1.22
4'000'000	USD	Lloyds	3.375%	15.11.21	4'142'000	1.68
Total - Vereinigtes Königreich					16'646'008	6.76
Total - Obligationen					188'638'123	76.72
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					188'638'123	76.72
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Obligationen						
Dänemark						
3'000'000	USD	Danske Bank	2.000%	08.09.21	3'048'252	1.24
Total - Dänemark					3'048'252	1.24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Deutschland					
5'876'000	USD	Landeskreditbank Baden- Württemberg	0.625% 08.04.22	5'908'377	2.40
Total - Deutschland				5'908'377	2.40
Vereinigtes Königreich					
3'885'000	USD	Industrial & Commercial Bank of China	FRN 25.10.21	3'887'642	1.58
Total - Vereinigtes Königreich				3'887'642	1.58
Total - Obligationen				12'844'271	5.22
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				12'844'271	5.22
Total - Anlagen				201'482'394	81.94

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2020	Aktiva	4'491'819'987	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	4'379'354'161	
	Bankguthaben	175'889'578	
	Forderungen aus Devisen	4'901	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	3'121'628	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	90'399'661	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	74'327'434	
	(9) Forderungen aus Swaps	1'423'446	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	16'142'289	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	14'130'869	
	Total Aktiva	4'754'793'967	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	92'130'188	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	17'299'033	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2'936'104	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	4'924	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	2'156	
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	210'486	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	13'406'008	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	62'176	
	(5) Service Fee	718'959	
	(4) „Taxe d'abonnement“	140'166	
	(3) Management Fee	2'096'482	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	50'350	
	Total Passiva	129'057'032	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4'625'736'935	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4'507'815'757	
	Nettoerträge aus Anlagen	236'549'473	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	1'661'635	
	Termingeschäften	72'095'658	
	Devisentermingeschäften	13'926'651	
	Swaps	-10'332'410	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-490'278'707	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-21'597'352	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	57'352'829	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	58'931'766	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	9'516'137	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-72'174'320	
	Anteilszeichnungen	3'732'297'787	
	Anteilsrücknahmen	-3'503'518'078	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-38'684'211	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4'625'736'935	

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	1'932'244
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	276'525'918
	(2) Nettodividenden	1'142'116
	Total Erträge	279'600'278
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	26'856'235
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	162'993
	(4) „Taxe d'abonnement“	881'366
	Bankzinsen	683'742
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	1'885'244
	(5) Service Fee	10'672'569
	(8) Sonstige Aufwendungen	1'908'656
	Total Aufwendungen	43'050'805
	Nettoerträge aus Anlagen	236'549'473

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
Obligationen						
Ägypten						
8'650'000	EUR	Ägypten	6.375%	11.04.31	9'957'238	0.22
15'800'000	USD	Ägypten	7.625%	29.05.32	16'130'773	0.35
53'000'000	USD	Ägypten	8.875%	29.05.50	55'291'190	1.20
7'500'000	USD	Ägypten	8.700%	01.03.49	7'747'950	0.17
3'000'000	USD	Ägypten	7.903%	21.02.48	2'911'935	0.06
Total - Ägypten					92'039'086	2.00
Angola						
35'000'000	USD	Angola	8.000%	26.11.29	29'003'975	0.63
29'960'000	USD	Angola	8.250%	09.05.28	25'641'116	0.55
5'000'000	USD	Angola	9.375%	08.05.48	4'134'150	0.09
2'000'000	USD	Angola	9.125%	26.11.49	1'636'600	0.04
Total - Angola					60'415'841	1.31
Argentinien						
61'948'000	EUR	Argentinien	3.875%	15.01.22	34'608'496	0.75
53'400'000	EUR	Argentinien	5.000%	15.01.27	27'647'247	0.60
29'800'000	EUR	Argentinien	7.820%	31.12.33	24'941'259	0.54
18'700'000	EUR	Argentinien	3.380%	31.12.38	9'586'778	0.21
17'250'000	EUR	Province of Buenos Aires	3.000%	15.05.35	9'947'543	0.22
5'000'000	USD	Argentinien	6.875%	22.04.21	2'446'750	0.05
3'500'000	USD	Argentinien	8.280%	31.12.33	2'371'961	0.05
15'700'000	USD	Province of Buenos Aires	9.950%	09.06.21	7'525'403	0.16
Total - Argentinien					119'075'437	2.58
Bahamas						
13'400'000	USD	Bahamas	5.750%	16.01.24	12'265'020	0.27
34'253'000	USD	Bahamas	6.000%	21.11.28	31'293'370	0.68
11'861'000	USD	Bahamas	6.625%	15.05.33	10'003'093	0.22
19'879'000	USD	Bahamas	6.950%	20.11.29	18'293'252	0.40
Total - Bahamas					71'854'735	1.57

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Bahrain						
3'000'000	USD	Bahrain	6.000%	19.09.44	2'978'310	0.06
13'750'000	USD	Bahrain	7.500%	20.09.47	15'718'725	0.34
28'476'000	USD	Oil and Gas Holding	7.500%	25.10.27	31'444'338	0.68
3'950'000	USD	Oil and Gas Holding	7.625%	07.11.24	4'347'212	0.09
5'000'000	USD	Oil and Gas Holding	8.375%	07.11.28	5'762'250	0.12
Total - Bahrain				60'250'835	1.29	
Belarus						
3'000'000	USD	Belarus	5.875%	24.02.26	2'826'795	0.06
3'850'000	USD	Belarus	6.875%	28.02.23	3'799'507	0.08
6'590'000	USD	Belarus	7.625%	29.06.27	6'570'889	0.14
Total - Belarus				13'197'191	0.28	
Belize						
53'975'000	USD	Belize	4.938%	20.02.38	23'966'519	0.52
Total - Belize				23'966'519	0.52	
Benin						
18'669'000	EUR	Benin	5.750%	26.03.26	21'462'793	0.46
Total - Benin				21'462'793	0.46	
Bolivarische Republik Venezuela						
4'850'000	USD	Bolivarische Republik Venezuela	6.000%	09.12.20	368'212	0.01
9'200'000	USD	Bolivarische Republik Venezuela	8.250%	13.10.24	701'362	0.02
5'450'000	USD	Bolivarische Republik Venezuela	9.000%	07.05.23	418'397	0.01
500'000	USD	Bolivarische Republik Venezuela	9.250%	07.05.28	38'088	0.00
62'285'000	USD	Petroleos de Venezuela	6.000%	16.05.24	1'790'071	0.03
47'800'000	USD	Petroleos de Venezuela	6.000%	15.11.26	1'360'388	0.03
Total - Bolivarische Republik Venezuela				4'676'518	0.10	

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Brasilien					
13'700'000	USD	Brasilien	2.875% 06.06.25	13'905'158	0.30
4'500'000	USD	Brasilien	4.750% 14.01.50	4'536'855	0.10
Total - Brasilien				18'442'013	0.40
Britische Jungferninseln					
44'300'000	EUR	Huarong	1.625% 05.12.22	51'339'776	1.11
6'800'000	USD	Baoxin Auto	5.625% 31.12.99	5'100'000	0.11
5'500'000	USD	Huarong Finance	5.000% 19.11.25	6'202'955	0.13
Total - Britische Jungferninseln				62'642'731	1.35
Chile					
2'800'000	USD	Empresa Electrica Cochrane	5.500% 14.05.27	2'784'179	0.06
17'250'000	USD	Guacolda	4.560% 30.04.25	14'196'405	0.31
Total - Chile				16'980'584	0.37
Costa Rica					
19'400'000	USD	Costa Rica	6.125% 19.02.31	18'140'164	0.39
26'690'000	USD	Instituto Costarricense de Electricidad	6.375% 15.05.43	20'942'042	0.45
Total - Costa Rica				39'082'206	0.84
El Salvador					
19'200'000	USD	El Salvador	7.625% 21.09.34	17'825'376	0.39
57'300'000	USD	El Salvador	9.500% 15.07.52	59'651'591	1.29
Total - El Salvador				77'476'967	1.68
Elfenbeinküste					
47'700'000	EUR	Elfenbeinküste	5.875% 17.10.31	54'827'123	1.19
45'650'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625% 22.03.48	49'943'068	1.08
75'170'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875% 17.10.40	86'392'129	1.87
Total - Elfenbeinküste				191'162'320	4.14
Georgien					
6'900'000	USD	Bank of Georgia	11.125% 31.12.99	6'969'000	0.15
2'500'000	USD	Grail	7.750% 11.07.22	2'624'700	0.06
Total - Georgien				9'593'700	0.21

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Ghana					
9'800'000	USD	Ghana	7.875% 11.02.35	8'997'184	0.19
8'470'000	USD	Ghana	8.125% 26.03.32	8'110'576	0.18
Total - Ghana				17'107'760	0.37
Hongkong					
10'700'000	USD	MCC Holdings	4.950% 31.12.99	10'872'805	0.24
Total - Hongkong				10'872'805	0.24
Indien					
4'850'000	EUR	NTPC	2.750% 01.02.27	5'827'909	0.13
Total - Indien				5'827'909	0.13
Indonesien					
87'300'000	EUR	PT Perusahaan Listrik Negara	1.875% 05.11.31	101'553'528	2.20
375'000'000'000	IDR	Jasa Marga	7.500% 11.12.20	25'202'458	0.54
148'000'000'000	IDR	Wijaya Karya	7.700% 31.01.21	9'181'624	0.20
13'600'000	USD	Pertamina	6.500% 27.05.41	17'846'464	0.39
14'800'000	USD	PT Pertamina Persero	6.000% 03.05.42	18'575'554	0.40
20'000'000	USD	Saka Energi Indonesia	4.450% 05.05.24	18'775'200	0.41
Total - Indonesien				191'134'828	4.14
Irland					
14'415'000	GBP	RZD Capital	7.487% 25.03.31	26'093'890	0.56
38'600'000	USD	Avenir II	6.927% 19.02.27	30'376'821	0.66
2'000'000	USD	GLTK Europe Capital	4.650% 10.03.27	2'011'920	0.04
18'800'000	USD	Saderea Limited	12.500% 30.11.26	12'832'599	0.28
11'870'000	USD	Veb Finance	6.800% 22.11.25	14'306'911	0.31
Total - Irland				85'622'141	1.85
Jersey					
2'000'000	USD	NMC Health Jersey	1.875% 30.04.25	207'900	0.00
Total - Jersey				207'900	0.00

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
Kaiman-Inseln						Kongo							
10'100'000	USD	Bank of Sharjah	4.000%	18.09.24	10'332'048	0.22	71'150'000	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	32'570'182	0.70
250'000	USD	China Evergrande Group	11.500%	22.01.23	243'833	0.01	Total - Kongo					32'570'182	0.70
5'800'000 USD Emaar Sukuk EMTN 3.635% 15.09.26 5'635'164 0.12						Lettland							
17'150'000 USD Odebrecht 4.375% 25.04.25 943'422 0.02						6'700'000 EUR Air Baltic 6.750% 30.07.24 7'047'395 0.15							
27'966'000 USD Odebrecht 5.250% 27.06.29 1'957'620 0.04						Total - Lettland						7'047'395	0.15
17'800'000 USD Odebrecht 7.125% 26.06.42 1'157'000 0.03						Libanon							
750'000 USD Peru Enhanced Pass-Through Finance 0.000% 02.06.25 457'705 0.01						69'892'000 USD Libanon 7.000% 22.04.31 11'481'858 0.25							
5'950'000 USD QNB Finance 2.750% 12.02.27 6'288'377 0.14						122'750'000 USD Libanon 8.250% 17.05.34 19'389'590 0.42							
76'500'000 USD QNB Finance 3.500% 28.03.24 82'323'179 1.78						29'550'000 USD Libanon 7.150% 20.11.31 4'665'797 0.10							
Total - Kaiman-Inseln					109'338'348	2.37	128'800'000 USD Libanon 6.400% 26.05.23 21'751'100 0.47						
31'250'000 USD Libanon 8.200% 17.05.33 4'940'000 0.11						Total - Libanon						62'228'345	1.35
Kanada						Luxemburg							
13'250'000 USD Stoneway Capital 10.000% 01.03.27 5'691'095 0.12						318'581'000 BRL Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl 9.850% 16.07.32 66'783'417 1.44							
Total - Kanada					5'691'095	0.12	3'850'000 EUR Gaz Capital 2.949% 24.01.24 4'805'528 0.10						
Kasachstan						3'700'000 USD Andrade Gutierrez International 9.500% 30.12.24 2'579'640 0.06							
1'000'000'000 KZT Development Bank of Kazakhstan 9.500% 14.12.20 2'365'940 0.05					Total - Luxemburg						74'168'585	1.60	
Total - Kasachstan					2'365'940	0.05	Malaysia						
Kenia						59'000'000 USD 1Mdb Energy 5.990% 11.05.22 62'220'219 1.35							
18'700'000 USD Kenia 8.000% 22.05.32 19'260'720 0.42						Total - Malaysia						62'220'219	1.35
2'000'000 USD PTA Bank 4.875% 23.05.24 2'035'750 0.04						Marokko							
10'800'000 USD PTA Bank 5.375% 14.03.22 11'010'600 0.24						63'292'000 USD Office Cherifien des Phosphates 6.875% 25.04.44 81'353'637 1.76							
Total - Kenia					32'307'070	0.70	Total - Marokko					81'353'637	1.76
Kolumbien						Mexiko							
13'000'000'000 COP Fid Ruta 6.750% 15.02.44 3'507'211 0.08						29'700'000 EUR Mexiko 2.875% 08.04.39 35'979'163 0.78							
13'955'000 USD Colombia 10.375% 28.01.33 22'042'690 0.48						58'770'000 GBP Mexiko 5.625% 19.03.14 84'199'184 1.82							
22'390'000 USD Ecopetrol 6.875% 29.04.30 27'010'177 0.58						529'500'000 MXN Trust 2400 9.500% 18.12.34 17'840'081 0.39							
4'500'000 USD Transportadora de Gas Internacional 5.550% 01.11.28 5'100'075 0.11						17'000'000 USD Mexiko 4.600% 10.02.48 18'675'690 0.40							
Total - Kolumbien					57'660'153	1.25	900'000 USD Grupo Famsa ** 7.250% 01.06.20 675'572 0.01						
						10'000'000 USD Pemex 6.500% 02.06.41 8'389'600 0.18							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** In Zahlungsverzug geratene Anleihen.

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
45'654'000	USD	Pemex	6.750%	21.09.47	38'078'632	0.82
31'900'000	USD	Pemex	6.950%	28.01.60	26'601'091	0.58
40'400'000	USD	Pemex	7.690%	23.01.50	36'211'732	0.78
23'820'000	USD	Pemex Project Funding Master Trust	6.625%	15.06.35	21'092'729	0.46
Total - Mexiko					287'743'474	6.22
Mongolei						
28'300'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	9.750%	29.01.22	27'435'718	0.59
Total - Mongolei					27'435'718	0.59
Montenegro						
50'116'000	EUR	Montenegro	2.550%	03.10.29	54'357'366	1.18
Total - Montenegro					54'357'366	1.18
Namibia						
21'515'000	USD	Namibia	5.250%	29.10.25	21'893'664	0.47
Total - Namibia					21'893'664	0.47
Niederlande						
21'000'000	EUR	DTEK Renewables Finance	8.500%	12.11.24	22'357'077	0.48
7'300'000	EUR	JPMorgan Chase & Co Structured Products	3.500%	17.08.21	8'537'641	0.18
47'450'000	USD	Avenir II	FRN	11.12.23	28'897'050	0.62
750	USD	Petrobras Global Finance	5.299%	27.01.25	820	0.00
Total - Niederlande					59'792'588	1.28
Oman						
14'250'000	USD	Oman	5.625%	17.01.28	13'949'183	0.30
9'175'000	USD	Oman	6.000%	01.08.29	9'006'042	0.19
38'600'000	USD	Oman	6.750%	17.01.48	34'625'358	0.75
Total - Oman					57'580'583	1.24

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Pakistan						
5'000'000	USD	Pakistan	6.875%	05.12.27	5'222'775	0.11
9'549'000	USD	Pakistan	7.875%	31.03.36	10'045'357	0.22
Total - Pakistan				15'268'132	0.33	
Panama						
17'859'000	USD	Panama	8.125%	28.04.34	26'522'579	0.57
Total - Panama				26'522'579	0.57	
Papua-Neuguinea						
43'750'000	USD	Papua-Neuguinea	8.375%	04.10.28	44'734'375	0.97
Total - Papua-Neuguinea				44'734'375	0.97	
Peru						
28'400'000	USD	Peru	5.375%	22.03.30	22'063'108	0.48
20'815'000	USD	Petroleos del Peru	4.750%	19.06.32	23'488'375	0.51
22'800'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	27'825'348	0.60
Total - Peru				73'376'831	1.59	
Rumänien						
5'000'000	EUR	Rumänien	2.000%	28.01.32	5'647'993	0.12
22'100'000	EUR	Rumänien	3.875%	29.10.35	29'037'070	0.63
15'400'000	EUR	Rumänien	2.124%	16.07.31	17'773'842	0.38
60'600'000	EUR	Rumänien	3.624%	26.05.30	79'624'910	1.72
Total - Rumänien				132'083'815	2.85	
Russland						
10'600'000	USD	Russland	5.100%	28.03.35	13'221'963	0.29
Total - Russland				13'221'963	0.29	
Sambia						
72'000'000	USD	Sambia	5.375%	20.09.22	38'198'880	0.83
Total - Sambia				38'198'880	0.83	
Saudi-Arabien						
36'500'000	EUR	Saudi-Arabien	0.750%	09.07.27	43'557'886	0.94
16'000'000	USD	Saudi-Arabien	2.900%	22.10.25	17'012'080	0.37
Total - Saudi-Arabien				60'569'966	1.31	

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Senegal						
42'000'000	EUR	Senegal	4.750%	13.03.28	49'840'116	1.08
4'800'000	USD	Senegal	6.750%	13.03.48	4'782'792	0.10
Total - Senegal				54'622'908	1.18	
Seychellen						
20'400'000	USD	Seychellen	7.000%	01.01.26	9'875'283	0.21
Total - Seychellen				9'875'283	0.21	
Sri Lanka						
5'000'000	USD	Sri Lanka	5.750%	18.04.23	4'505'925	0.10
7'800'000	USD	Sri Lanka	6.750%	18.04.28	6'448'806	0.14
13'000'000	USD	Sri Lanka	6.200%	11.05.27	10'712'390	0.23
11'500'000	USD	Sri Lanka	6.850%	14.03.24	10'339'363	0.22
5'000'000	USD	Sri Lanka	6.850%	03.11.25	4'357'375	0.09
5'800'000	USD	Sri Lanka	6.825%	18.07.26	5'000'557	0.11
Total - Sri Lanka				41'364'416	0.89	
Südafrika						
8'400'000	USD	Südafrika	5.000%	12.10.46	7'117'278	0.15
39'700'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	35'584'897	0.77
10'600'000	USD	ESKOM Holdings	7.125%	11.02.25	9'987'108	0.22
Total - Südafrika				52'689'283	1.14	
Tadschikistan						
38'844'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	33'694'451	0.73
Total - Tadschikistan				33'694'451	0.73	
Togo						
11'750'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	5.000%	27.07.27	12'675'653	0.27
37'904'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	40'117'215	0.87
Total - Togo				52'792'868	1.14	

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Trinidad und Tobago						
2'000'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	1'987'730	0.04
3'000'000	USD	Trinidad & Tobago	4.500%	04.08.26	3'102'405	0.07
Total - Trinidad und Tobago					5'090'135	0.11
Tschechische Republik						
1'318'000'000	CZK	Tschechische Republik	4.850%	26.11.57	101'393'618	2.19
Total - Tschechische Republik					101'393'618	2.19
Türkei						
8'000'000	USD	Türkei	4.250%	13.03.25	7'416'440	0.16
8'200'000	USD	Türkei	5.750%	22.03.24	8'105'536	0.18
19'000'000	USD	Türkei	6.000%	14.01.41	16'467'205	0.36
26'800'000	USD	Türkei	6.875%	17.03.36	25'826'624	0.56
20'047'000	USD	Ronesans Gayrimenkul	7.250%	26.04.23	17'626'666	0.38
Total - Türkei					75'442'471	1.64
Tunesien						
44'344'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie	6.375%	15.07.26	49'616'808	1.07
Total - Tunesien					49'616'808	1.07
Ukraine						
130'600'000	USD	Ukraine	FRN	31.05.40	125'402'119	2.72
Total - Ukraine					125'402'119	2.72
Usbekistan						
2'900'000	USD	Uzpromstroybank	5.750%	02.12.24	3'049'031	0.07
Total - Usbekistan					3'049'031	0.07

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Vereinigte Arabische Emirate						
1'300'000	EUR	DP World	2.375%	25.09.26	1'566'738	0.03
25'700'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	3.125%	16.04.30	28'837'071	0.62
22'370'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	3.125%	30.09.49	24'084'772	0.52
21'800'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	4.600%	02.11.47	26'659'438	0.58
4'125'000	USD	Emirate SembCorp	4.450%	01.08.35	4'766'355	0.10
Total - Vereinigte Arabische Emirate					85'914'374	1.85
Vereinigte Staaten						
94'500'000'000	IDR	Inter-American Development Bank	7.875%	14.03.23	6'872'120	0.15
11'500'000	USD	Braskem America Finance	7.125%	22.07.41	12'312'245	0.27
17'900'000	USD	Sasol Financing USA	6.500%	26.09.28	17'550'413	0.37
Total - Vereinigte Staaten					36'734'778	0.79
Vereinigtes Königreich						
19'300'000	EUR	Kondor	7.125%	19.07.24	22'736'992	0.49
1'800'000	EUR	State Grid	2.450%	26.01.27	2'346'325	0.05
225'000'000	UAH	Biz Finance	16.500%	02.03.21	8'081'593	0.17
18'450'000	USD	Biz Finance	9.750%	22.01.25	19'095'750	0.41
5'200'000	USD	Biz Finance	9.950%	14.11.29	5'213'000	0.11
22'500'000	USD	DTEK	10.750%	31.12.24	15'691'950	0.34
58'020'000	USD	Petra Diamonds	7.250%	01.05.22	21'672'791	0.47
13'500'000	USD	Tullow Oil	6.250%	15.04.22	8'505'000	0.18
27'100'000	USD	Ukrainian Railway	8.250%	09.07.24	27'628'450	0.60
Total - Vereinigtes Königreich					130'971'851	2.82
Total - Obligationen					3'491'478'116	75.50
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					3'491'478'116	75.50

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Obligationen						
Aruba						
23'956'000	USD	Aruba	4.625%	14.09.23	24'052'782	0.52
Total - Aruba					24'052'782	0.52
Aserbaidsschan						
6'600'000	USD	Azer	5.125%	01.09.29	7'284'123	0.16
Total - Aserbaidsschan					7'284'123	0.16
Bahamas						
23'605'000	USD	Bahamas	7.125%	02.04.38	20'228'895	0.44
Total - Bahamas					20'228'895	0.44
Belarus						
8'250'000	USD	Development Bank of the Republic of Belarus	6.750%	02.05.24	7'821'578	0.17
Total - Belarus					7'821'578	0.17
Bolivarische Republik Venezuela						
51'850'000	USD	Petroleos de Venezuela	6.000%	28.10.22	1'329'953	0.03
Total - Bolivarische Republik Venezuela					1'329'953	0.03
Brasilien						
10'200'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500%	31.12.31	9'604'457	0.21
Total - Brasilien					9'604'457	0.21

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Chile					
24'500'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	3.150% 14.01.30	26'059'793	0.56
5'100'000	USD	Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado	3.068% 18.08.50	5'137'511	0.11
22'570'000	USD	Empresa Nacional del Petroleo	5.250% 06.11.29	26'423'602	0.57
Total - Chile				57'620'906	1.24
Costa Rica					
22'190'000	USD	Autopistas	7.375% 30.12.30	17'606'123	0.38
Total - Costa Rica				17'606'123	0.38
Demokratische Volksrepublik Laos					
1'000'000	USD	Demokratische Volksrepublik Laos	6.875% 30.06.21	986'900	0.02
Total - Demokratische Volksrepublik Laos				986'900	0.02
Ecuador					
11'258'735	USD	Ecuador	0.000% 31.07.30	5'808'044	0.13
36'221'850	USD	Ecuador	0.500% 31.07.30	27'442'398	0.59
94'924'245	USD	Ecuador	0.500% 31.07.35	61'381'813	1.33
43'504'550	USD	Ecuador	0.500% 31.07.40	25'511'503	0.55
Total - Ecuador				120'143'758	2.60
Fidschi					
2'800'000	USD	Fiji	6.625% 02.10.20	2'801'106	0.06
Total - Fidschi				2'801'106	0.06
Hongkong					
9'800'000	USD	Zensun Enterprises	12.800% 03.10.21	9'481'430	0.20
Total - Hongkong				9'481'430	0.20
Irland					
17'650'000	USD	Aragvi Holding	12.000% 09.04.24	18'532'500	0.40
32'575'000	USD	Oilflow	12.000% 13.01.22	25'890'062	0.56
3'200'000	USD	SovCom Capital	7.750% 31.12.99	3'088'000	0.07
Total - Irland				47'510'562	1.03

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Israel					
3'950'000	USD	Leviathan	6.750% 30.06.30	4'129'133	0.09
Total - Israel				4'129'133	0.09
Kaiman-Inseln					
4'200'000	USD	Autopistas	9.390% 15.04.24	2'388'033	0.05
3'600'000	USD	Emaar Sukuk	3.875% 17.09.29	3'417'084	0.07
5'300'000	USD	HKN Energy	11.000% 06.03.24	5'260'250	0.11
10'700'000	USD	Sunrise Cayman	5.250% 11.03.24	11'207'769	0.24
900'000	USD	Tencent Music Entertainment Group	2.000% 03.09.30	896'364	0.02
Total - Kaiman-Inseln				23'169'500	0.49
Kanada					
10'212'500	USD	Shamaran Petroleum	12.000% 05.07.23	7'574'305	0.16
Total - Kanada				7'574'305	0.16
Kolumbien					
23'500'000	USD	Credivalores	8.875% 07.02.25	17'565'310	0.38
8'200'000	USD	Empresas Publicas De Medellin	4.250% 18.07.29	8'293'972	0.18
37'400'000	USD	Fidei	8.250% 15.01.35	43'683'200	0.94
800'000	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750% 15.01.34	851'164	0.02
Total - Kolumbien				70'393'646	1.52
Luxemburg					
360	USD	Andrade	11.000% 20.08.21	248	0.00
20'000'000	USD	Andrade Gutierrez International	9.500% 30.12.24	13'950'600	0.30
Total - Luxemburg				13'950'848	0.30
Malaysia					
14'000'000	USD	1Mdb Global Investments	4.400% 09.03.23	14'105'000	0.30
17'100'000	USD	Equisar	6.628% 15.06.26	19'430'730	0.42
Total - Malaysia				33'535'730	0.72

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 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Mauritius					
19'000'000	USD	Lodha Developers International	14.000% 12.03.23	18'810'000	0.41
Total - Mauritius				18'810'000	0.41
Mexiko					
5'290'000	EUR	Mexiko	4.000% 15.03.15	6'438'018	0.14
23'000'000	USD	Comision Federal de Electricidad	FRN 15.12.36	9'961'500	0.22
21'800'000	USD	Docuformas	10.250% 24.07.24	16'381'610	0.35
8'000'000	USD	Grupo Famsa	9.750% 15.12.24	2'201'520	0.05
3'750'000	USD	Unifin Financiera	8.375% 27.01.28	3'006'488	0.06
Total - Mexiko				37'989'136	0.82
Niederlande					
26'500'000	USD	Dilijan Finance	6.500% 28.01.25	25'241'250	0.55
Total - Niederlande				25'241'250	0.55
Nigeria					
11'600'000	USD	Africa Finance	3.125% 16.06.25	12'122'000	0.26
Total - Nigeria				12'122'000	0.26
Panama					
9'991'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen	5.625% 11.05.36	11'163'344	0.24
22'400'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen	6.000% 18.11.48	25'065'633	0.54
Total - Panama				36'228'977	0.78
Suriname					
52'943'000	USD	Suriname	9.250% 26.10.26	30'098'096	0.65
Total - Suriname				30'098'096	0.65

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Tunesien					
1'820'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200% 17.03.31	13'514'804	0.29
1'000'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3.280% 09.08.27	7'391'580	0.16
Total - Tunesien				20'906'384	0.45
Vereinigte Staaten					
15'175'000	USD	Gran Tierra Energy	7.750% 23.05.27	6'790'813	0.15
25'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	6.750% 17.08.21	24'625'000	0.53
Total - Vereinigte Staaten				31'415'813	0.68
Total - Obligationen				692'037'391	14.94
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				692'037'391	14.94
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Tunesien					
5'800'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3.500% 03.02.33	35'298'811	0.76
Total - Tunesien				35'298'811	0.76
Total - Obligationen				35'298'811	0.76
Total - Nicht notierte Wertpapiere				35'298'811	0.76
Investmentfonds					
Irland					
234'421	USD	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD		26'388'772	0.57
Total - Irland				26'388'772	0.57

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
460'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Blend I USD **		68'107'599	1.47
163'900	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD **		25'974'872	0.56
390'000	USD	Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD **		40'068'600	0.87
Total - Luxemburg				134'151'071	2.90
Total - Investmentfonds				160'539'843	3.47
Total - Anlagen				4'379'354'161	94.67

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund - Sustainable Global Bond *

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	149'311'985	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	148'281'625	
	Bankguthaben	10'380'439	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	61'637	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'033'939	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'943'207	
	(2) Sonstige Aktiva	5'283	
	Total Aktiva	161'706'130	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	198	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'965	
	(5) Service Fee	31'519	
	(4) „Taxe d'abonnement“	2'696	
	(3) Management Fee	35'197	
	Total Passiva	71'575	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	161'634'555	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	50'048'053	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	1'521'760	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-2'490'636	
	Devisentermingeschäften	1'637'148	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	765'341	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	1'867'713	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	493'580	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	3'794'906	
	Anteilszeichnungen	113'308'042	
	Anteilsrücknahmen	-5'516'446	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	161'634'555	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	20'276	
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	2'030'276	
	Total Erträge	2'050'552	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	235'810	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	6'074	
	(4) „Taxe d'abonnement“	10'318	
	Bankzinsen	26'789	
	(5) Service Fee	223'186	
	(8) Sonstige Aufwendungen	26'615	
	Total Aufwendungen	528'792	
	Nettoerträge aus Anlagen	1'521'760	

* Der Teilfonds hiess bisher Vontobel Fund - Global Bond. Er wurde am 17. Dezember 2019 umbenannt und seine Referenzwährung wurde von USD auf EUR umgestellt. Daneben wurde auch die Anlagepolitik geändert. Das Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres war USD 55'115'420.

Vontobel Fund - Sustainable Global Bond **

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*						Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*							
Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit				Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind													
Obligationen													
Australien													
300'000	AUD	Queensland Treasury Bond	2.750%	20.08.27	208'566	0.13							
300'000	AUD	Queensland Treasury Bond	3.500%	21.08.30	222'201	0.14							
800'000	USD	ANZ New Zealand International	4.875%	12.01.21	679'955	0.42							
800'000	USD	National Australia Bank	4.375%	10.12.20	676'356	0.42							
Total - Australien					1'787'078	1.11							
Belgien													
200'000	EUR	Belgien Koenigreich	4.250%	28.03.41	352'172	0.22							
800'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875%	28.04.30	827'808	0.51							
1'500'000	EUR	KBC Group	0.375%	16.06.27	1'518'615	0.94							
Total - Belgien					2'698'595	1.67							
Dänemark													
200'000	EUR	Carls Brew	2.500%	28.05.24	216'890	0.13							
1'500'000	EUR	ISS Global	1.250%	07.07.25	1'533'420	0.95							
Total - Dänemark					1'750'310	1.08							
Deutschland													
1'000'000	EUR	Eurogrid	1.113%	15.05.32	1'063'020	0.66							
100'000'000	JPY	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.600%	20.06.37	1'124'609	0.70							
Total - Deutschland					2'187'629	1.36							
Frankreich													
1'000'000	EUR	Autopistas	1.250%	18.01.27	1'072'930	0.66							
500'000	EUR	Cofiroute	1.000%	19.05.31	527'990	0.33							
500'000	EUR	Engie	2.125%	30.03.32	584'225	0.36							
1'500'000	EUR	Gecina	1.625%	29.05.34	1'603'890	0.99							
400'000	EUR	Klepierre	1.375%	16.02.27	412'536	0.26							
400'000	EUR	La Poste	0.625%	21.10.26	410'344	0.25							
500'000	EUR	Pernod-Ricard	1.500%	18.05.26	535'235	0.33							
500'000	EUR	Pernod-Ricard	1.750%	08.04.30	553'085	0.34							
600'000	EUR	RCI Banque	1.250%	08.06.22	601'368	0.37							
900'000	EUR	RTE	0.625%	08.07.32	912'051	0.56							
1'500'000	EUR	Terega	0.625%	27.02.28	1'432'770	0.89							
400'000	EUR	Vivendi	0.625%	11.06.25	408'112	0.25							
1'100'000	USD	Total Capital	2.750%	19.06.21	938'378	0.58							
Total - Frankreich					9'992'914	6.17							
Irland													
500'000	EUR	Bank of Ireland	0.750%	08.07.24	501'845	0.31							
Total - Irland					501'845	0.31							
Italien													
500'000	EUR	Italien	4.000%	01.02.37	671'230	0.42							
2'500'000	EUR	Italien	4.500%	01.03.24	2'870'775	1.78							
1'000'000	EUR	Italien	3.450%	01.03.48	1'306'800	0.81							
4'750'000	EUR	Italien	1.650%	01.03.32	4'965'934	3.07							
800'000	EUR	Aeroporti di Roma	3.250%	20.02.21	809'384	0.50							
1'100'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.125%	16.09.24	1'326'435	0.82							
500'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	2.875%	16.07.24	551'325	0.34							
400'000	EUR	Eni	3.250%	10.07.23	437'656	0.27							
300'000	EUR	Eni EMTN	3.750%	12.09.25	353'199	0.22							
900'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.125%	04.03.22	911'448	0.56							
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.750%	04.07.29	1'041'190	0.64							
300'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.000%	18.06.21	304'926	0.19							
1'500'000	EUR	Mediobanca	1.125%	15.07.25	1'521'105	0.94							
1'000'000	EUR	Unicredit	1.250%	25.06.25	1'012'980	0.63							
500'000	EUR	Unicredit	2.125%	24.10.26	537'255	0.33							
750'000	EUR	Unicredit	1.200%	20.01.26	733'620	0.45							
Total - Italien					19'355'262	11.97							
Japan													
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan	1.700%	20.09.22	407'394	0.25							
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan	1.050%	20.06.23	404'894	0.25							
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan	2.300%	19.03.26	443'057	0.27							
500'000	USD	Daiwa	3.129%	19.04.22	432'079	0.27							
Total - Japan					1'687'424	1.04							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Der Teilfonds hiess bisher Vontobel Fund - Global Bond. Er wurde am 17. Dezember 2019 umbenannt und seine Referenzwährung wurde von USD auf EUR umgestellt. Daneben wurde auch die Anlagepolitik geändert.

Vontobel Fund - Sustainable Global Bond **

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Jersey					
1'500'000	EUR	Heathrow Funding	1.875% 23.05.22	1'533'420	0.95
Total - Jersey				1'533'420	0.95
Kanada					
250'000	CAD	Kanada	2.500% 01.06.24	173'698	0.11
250'000	CAD	Kanada	5.000% 01.06.37	262'130	0.16
550'000	CAD	Province of Ontario	2.850% 02.06.23	375'575	0.23
500'000	USD	Enbridge	2.900% 15.07.22	434'993	0.27
Total - Kanada				1'246'396	0.77
Neuseeland					
400'000	AUD	Fonterra	4.500% 30.06.21	254'938	0.16
Total - Neuseeland				254'938	0.16
Niederlande					
100'000	EUR	Allianz Finance	3.000% 13.03.28	123'207	0.08
500'000	EUR	Allianz Finance	0.500% 14.01.31	512'050	0.32
450'000	EUR	Enel Finance International EMTN	5.000% 14.09.22	497'363	0.31
300'000	EUR	Enel Finance International EMTN	1.966% 27.01.25	325'197	0.20
1'000'000	EUR	Enexis Holding	0.625% 17.06.32	1'025'480	0.63
300'000	EUR	Gas Natural Fenosa	1.375% 21.01.25	317'202	0.20
300'000	EUR	Givaudan Finance Europe	1.625% 22.04.32	328'290	0.20
500'000	EUR	Koninklijke KPN	4.250% 01.03.22	531'785	0.33
1'000'000	EUR	Wurth Finance International	0.750% 22.11.27	1'037'790	0.64
1'950'000	USD	Energias de Portugal Finance	3.625% 15.07.24	1'776'580	1.10
900'000	USD	Rabobank	4.500% 11.01.21	764'072	0.47
Total - Niederlande				7'239'016	4.48
Norwegen					
400'000	USD	Statoil	3.700% 01.03.24	372'023	0.23
Total - Norwegen				372'023	0.23

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Philippinen					
100'000'000	JPY	Asian Development Bank	2.350% 21.06.27	923'828	0.57
Total - Philippinen				923'828	0.57
Schweden					
1'300'000	EUR	Essity	0.500% 03.02.30	1'290'497	0.80
1'000'000	EUR	SKF	1.250% 17.09.25	1'045'010	0.65
Total - Schweden				2'335'507	1.45
Spanien					
3'500'000	EUR	Spanien	1.950% 30.07.30	4'042'430	2.50
700'000	EUR	Spanien	4.200% 31.01.37	1'071'343	0.66
2'000'000	EUR	Spanien	6.000% 31.01.29	2'962'860	1.83
6'000'000	EUR	Spanien	1.450% 31.10.27	6'582'839	4.07
800'000	EUR	Spanien	2.700% 31.10.48	1'088'776	0.67
800'000	EUR	Abertis	1.375% 20.05.26	804'408	0.50
1'000'000	EUR	Abertis	1.625% 15.07.29	975'770	0.60
500'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000% 21.06.26	508'165	0.31
800'000	EUR	Red Electrica	0.375% 24.07.28	811'240	0.50
600'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.242% 27.05.22	625'410	0.39
1'300'000	EUR	Telefonica Emisiones	0.664% 03.02.30	1'293'630	0.80
Total - Spanien				20'766'871	12.83
Vereinigte Staaten					
1'250'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400% 15.06.31	1'334'013	0.83
1'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.625% 03.12.25	1'018'960	0.63
1'800'000	EUR	Fiserv	1.125% 01.07.27	1'860'948	1.15
750'000	EUR	Prologis Euro Finance	0.375% 06.02.28	751'613	0.47
1'300'000	EUR	Prologis Euro Finance	1.000% 06.02.35	1'306'656	0.81
700'000	EUR	VF Corporation	0.250% 25.02.28	679'581	0.42
4'000'000	USD	Vereinigte Staaten	1.500% 15.08.26	3'563'719	2.20
1'300'000	USD	Vereinigte Staaten	2.500% 15.02.46	1'334'720	0.83
500'000	USD	Vereinigte Staaten	2.875% 15.05.49	557'905	0.35

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Der Teilfonds hiess bisher Vontobel Fund - Global Bond. Er wurde am 17. Dezember 2019 umbenannt und seine Referenzwährung wurde von USD auf EUR umgestellt. Daneben wurde auch die Anlagepolitik geändert.

Vontobel Fund - Sustainable Global Bond **

Wertpapierbestand per 31. August 2020

					Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit			
1'300'000	USD	Vereinigte Staaten	3.125%	15.02.42	1'464'905	0.91
4'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.500%	15.02.36	5'053'252	3.13
4'000'000	USD	Vereinigte Staaten	5.250%	15.11.28	4'607'215	2.85
2'750'000	USD	Vereinigte Staaten	5.375%	15.02.31	3'389'858	2.10
1'000'000	USD	Adobe	3.250%	01.02.25	930'557	0.58
1'500'000	USD	Adobe	2.300%	01.02.30	1'357'193	0.84
1'000'000	USD	Air Products & Chemicals	1.850%	15.05.27	883'808	0.55
1'500'000	USD	Amgen	2.200%	21.02.27	1'330'829	0.82
500'000	USD	Apple	1.650%	11.05.30	433'233	0.27
800'000	USD	Apple	2.150%	09.02.22	687'226	0.43
1'000'000	USD	Cisco Systems	2.500%	20.09.26	926'694	0.57
1'000'000	USD	Citigroup	3.400%	01.05.26	938'710	0.58
350'000	USD	Coca-Cola	2.500%	01.04.23	309'371	0.19
1'500'000	USD	Comcast	1.500%	15.02.31	1'246'833	0.77
1'500'000	USD	CVS Health	3.250%	15.08.29	1'398'357	0.87
500'000	USD	CVS Health	3.875%	20.07.25	473'912	0.29
500'000	USD	Fresenius Medical Care	3.750%	15.06.29	468'085	0.29
1'500'000	USD	HCA	4.125%	15.06.29	1'443'597	0.90
1'500'000	USD	Home Depot	2.950%	15.06.29	1'414'675	0.88
1'000'000	USD	IBM	1.700%	15.05.27	867'185	0.54
1'000'000	USD	Illinois Tool Works	2.650%	15.11.26	934'387	0.58
1'500'000	USD	Intel	2.450%	15.11.29	1'366'851	0.84
1'000'000	USD	John Deere	1.750%	09.03.27	877'620	0.54
1'200'000	USD	Kimberly Clark	2.875%	07.02.50	1'101'237	0.68
600'000	USD	Microsoft	2.375%	12.02.22	516'473	0.32
1'000'000	USD	National Grid North America	2.375%	30.09.20	836'782	0.52
2'500'000	USD	Omnicom Group	2.450%	30.04.30	2'165'706	1.34
2'000'000	USD	PayPal Holdings	2.850%	01.10.29	1'855'864	1.14
1'500'000	USD	Praixair	1.100%	10.08.30	1'226'314	0.76
2'000'000	USD	Toyota	1.150%	13.08.27	1'675'338	1.04
1'500'000	USD	Verizon	4.016%	03.12.29	1'505'230	0.93
Total - Vereinigte Staaten					56'095'412	34.74

Vereinigtes Königreich

600'000	EUR	BP Capital Markets	1.109%	16.02.23	618'384	0.38
200'000	EUR	British Telecom-munications EMTN	1.125%	10.03.23	205'510	0.13
400'000	EUR	Motability	0.875%	14.03.25	417'144	0.26
300'000	GBP	Vereinigtes Königreich	4.500%	07.09.34	513'785	0.32

					Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit			
550'000	GBP	Abbey National Treasury Services	5.250%	16.02.29	827'451	0.51
1'000'000	GBP	HSBC Holdings	2.625%	16.08.28	1'198'197	0.74
250'000	GBP	Legal & General Finance	5.875%	11.12.31	409'870	0.25
860'000	GBP	Legal & General Finance EMTN	5.875%	05.04.33	1'432'013	0.89
650'000	GBP	Lloyds	5.125%	07.03.25	874'080	0.54
600'000	GBP	Motability	1.750%	03.07.29	710'584	0.44
650'000	GBP	Nationwide Building Society	2.250%	29.04.22	748'878	0.46
1'000'000	USD	Barclays	3.684%	10.01.23	868'021	0.54
500'000	USD	Credit Agricole	3.875%	15.04.24	464'179	0.29
400'000	USD	HSBC Holdings	4.000%	30.03.22	352'791	0.22
Total - Vereinigtes Königreich					9'640'887	5.97

Total - Obligationen				140'369'355	86.86
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				140'369'355	86.86

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen						
Australien						
300'000	AUD	Scentre Management	4.500%	08.09.21	189'918	0.12
Total - Australien					189'918	0.12
Italien						
1'000'000	EUR	Mediobanca	0.750%	15.07.27	975'840	0.60
Total - Italien					975'840	0.60

Canada						
500'000	CAD	Province of Ontario	2.900%	02.06.28	362'314	0.22
500'000	CAD	Province of Quebec	2.750%	01.09.27	358'457	0.22
500'000	USD	Enbridge	3.125%	15.11.29	451'737	0.28
Total - Canada					1'172'508	0.72

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Der Teilfonds hiess bisher Vontobel Fund - Global Bond. Er wurde am 17. Dezember 2019 umbenannt und seine Referenzwährung wurde von USD auf EUR umgestellt. Daneben wurde auch die Anlagepolitik geändert.

Vontobel Fund - Sustainable Global Bond **

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
1'000'000	USD	AbbVie	2.950% 21.11.26	919'704	0.57
1'000'000	USD	Alcon Finance	3.000% 23.09.29	910'732	0.56
1'000'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750% 23.09.26	910'974	0.56
1'000'000	USD	Amcor Finance	3.625% 28.04.26	932'572	0.58
1'050'000	USD	Anheuser-Busch InBev	3.650% 01.02.26	993'459	0.61
600'000	USD	Caterpillar Financial Services	1.450% 15.05.25	519'373	0.32
Total - Vereinigte Staaten				5'186'814	3.20
Total - Obligationen				7'525'080	4.64
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				7'525'080	4.64
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Kanada					
550'000	CAD	Province of Quebec	2.750% 01.09.25	387'190	0.24
Total - Kanada				387'190	0.24
Total - Obligationen				387'190	0.24
Total - Nicht notierte Wertpapiere				387'190	0.24
Total - Anlagen				148'281'625	91.74

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Der Teilfonds hiess bisher Vontobel Fund - Global Bond. Er wurde am 17. Dezember 2019 umbenannt und seine Referenzwährung wurde von USD auf EUR umgestellt. Daneben wurde auch die Anlagepolitik geändert.

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2020	Aktiva	28'586'785	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	29'176'310	
	Bankguthaben	5'032'276	
	Forderungen aus Devisen	505	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	499'251	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	271'046	
	(9) Forderungen aus Swaps	13'023	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	836'572	
	Total Aktiva	35'828'983	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	1'075'715	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	655'861	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	505	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	56	
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	11'627	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	219'994	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	38'893	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	697'893	
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	835'820	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	756	
	(5) Service Fee	8'168	
	(4) „Taxe d'abonnement“	537	
	(3) Management Fee	11'515	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	4'790	
	Total Passiva	3'562'130	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	32'266'853	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	24'684'041	
	Nettoerträge aus Anlagen	1'180'633	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	974'893	
	Termingeschäften	9'148	
	Devisentermingeschäften	-545'311	
	Swaps	-423'274	
	Optionen	54'742	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	685'921	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	794'455	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	79'082	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	259'713	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	988'080	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-1'229'205	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	2'828'877	
	Anteilszeichnungen	4'753'935	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	32'266'853	

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Erfolgsrechnung vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	7'555
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'556'059
	Sonstige Erträge	1'937
	Total Erträge	1'565'551
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	118'013
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'186
	(4) „Taxe d'abonnement“	2'817
	Bankzinsen	20'809
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	29'515
	(5) Service Fee	107'781
	(8) Sonstige Aufwendungen	103'797
	Total Aufwendungen	384'918
	Nettoerträge aus Anlagen	1'180'633

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Ägypten					
400'000	EUR	Ägypten	6.375% 11.04.31	460'450	1.43
Total - Ägypten				460'450	1.43
Belgien					
200'000	EUR	Sarens Finance Company	5.750% 21.02.27	203'706	0.63
Total - Belgien				203'706	0.63
Deutschland					
200'000	EUR	Bayer	3.125% 12.11.79	241'876	0.75
200'000	EUR	HT Troplast	9.250% 15.07.25	258'906	0.80
400'000	EUR	Kirk Beauty	8.750% 15.07.23	284'842	0.88
300'000	EUR	KME	6.750% 01.02.23	240'185	0.74
200'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	4.000% 31.12.99	221'964	0.69
150'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000% 01.07.25	188'649	0.58
350'000	EUR	Vertical Holdco	6.625% 15.07.28	437'569	1.36
1'000'000	USD	Deutsche Bank	6.250% 31.12.99	828'529	2.58
Total - Deutschland				2'702'520	8.38
Elfenbeinküste					
200'000	EUR	Elfenbeinküste	5.250% 22.03.30	227'556	0.71
200'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875% 17.10.40	229'858	0.71
Total - Elfenbeinküste				457'414	1.42
Finnland					
300'000	EUR	Sampo **	2.500% 03.09.52	356'840	1.11
Total - Finnland				356'840	1.11
Frankreich					
200'000	EUR	CMA CGM	5.250% 15.01.25	214'290	0.66
200'000	EUR	Electricite de France	4.000% 31.12.99	252'843	0.78
200'000	EUR	Europcar Drive	4.125% 15.11.24	120'114	0.37
100'000	EUR	Europcar Mobility Group	4.000% 30.04.26	59'927	0.19
200'000	EUR	La Mondiale	4.375% 31.12.99	242'900	0.75

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
300'000	EUR	La Poste	3.125% 31.12.99	376'868	1.17
200'000	EUR	Phalsbourg	5.000% 27.03.24	239'573	0.74
200'000	GBP	CNP Assurances	FRN 30.09.41	287'270	0.89
200'000	GBP	Electricite de France	5.875% 31.12.99	290'776	0.90
500'000	USD	Axa EMTN	FRN 31.12.99	362'500	1.12
200'000	USD	Credit Agricole	6.875% 31.12.99	217'848	0.68
Total - Frankreich				2'664'909	8.25
Georgien					
200'000	USD	TBC Bank	10.775% 31.12.99	198'000	0.61
Total - Georgien				198'000	0.61
Hongkong					
300'000	USD	Lenovo Group	5.875% 24.04.25	323'319	1.00
Total - Hongkong				323'319	1.00
Irland					
800'000	USD	Saderea Limited	12.500% 30.11.26	546'068	1.69
200'000	USD	TCS Finance	9.250% 31.12.99	206'300	0.64
Total - Irland				752'368	2.33
Italien					
650'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.750% 31.12.99	674'086	2.10
250'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.875% 31.12.99	300'046	0.93
200'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN 31.12.99	255'166	0.79
200'000	EUR	Unicredit	3.875% 31.12.99	191'491	0.59
200'000	EUR	Unicredit	2.731% 15.01.32	230'247	0.71
250'000	GBP	Intesa Sanpaolo	5.148% 10.06.30	363'973	1.13
Total - Italien				2'015'009	6.25
Jersey					
300'000	EUR	Avis Budget	4.750% 30.01.26	327'208	1.01
Total - Jersey				327'208	1.01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10.

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Kaiman-Inseln					
400'000	USD	China Evergrande Group	9.500% 29.03.24	356'624	1.11
300'000	USD	Emirates REIT	5.125% 12.12.22	162'858	0.50
400'000	USD	Odebrecht	5.250% 27.06.29	28'000	0.09
Total - Kaiman-Inseln				547'482	1.70

Kanada					
450'000	USD	Stoneway Capital	10.000% 01.03.27	193'282	0.60
Total - Kanada				193'282	0.60

Lettland					
550'000	EUR	Air Baltic	6.750% 30.07.24	578'517	1.79
Total - Lettland				578'517	1.79

Luxemburg					
100'000	EUR	Cirsa Finance International	6.250% 20.12.23	109'250	0.34
624'000	EUR	LHMC Finco	7.250% 02.10.25	520'622	1.61
200'000	EUR	Summer BC Holdco	9.250% 31.10.27	206'844	0.64
300'000	EUR	Swissport	9.000% 14.02.25	66'375	0.21
300'000	EUR	Vivion	3.500% 01.11.25	322'756	1.00
300'000	USD	Telecom Italia Capital	7.200% 18.07.36	395'445	1.23
Total - Luxemburg				1'621'292	5.03

Mexiko					
4'000'000	MXN	Trust 2400	9.500% 18.12.34	134'769	0.42
650'000	USD	Pemex	6.375% 23.01.45	532'279	1.65
150'000	USD	Pemex	6.500% 02.06.41	125'844	0.39
200'000	USD	Unifin Financiera	7.000% 15.01.25	162'978	0.51
Total - Mexiko				955'870	2.97

Niederlande					
100'000	EUR	Aegon	FRN 31.12.99	81'768	0.25
400'000	EUR	Ageas	3.875% 31.12.99	459'221	1.42
300'000	EUR	Airbus	2.375% 09.06.40	368'680	1.14
100'000	EUR	DTEK Renewables Finance	8.500% 12.11.24	106'462	0.33
300'000	EUR	Repsol International Finance	4.247% 31.12.99	376'340	1.17

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
342'000	USD	Aegon	FRN 31.12.99	252'266	0.78
450'000	USD	AerCap Holdings	5.875% 10.10.79	354'123	1.10
650'000	USD	Avenir II	FRN 11.12.23	395'850	1.23
270'000	USD	Roths Continuation Finance	FRN 31.12.99	186'654	0.58
Total - Niederlande				2'581'364	8.00

Österreich					
150'000	EUR	Porr	FRN 31.12.99	149'972	0.46
Total - Österreich				149'972	0.46

Panama					
700'000	USD	Panama Canal Railway	7.000% 01.11.26	406'105	1.26
Total - Panama				406'105	1.26

Peru					
200'000	USD	Peru	5.375% 22.03.30	155'374	0.48
Total - Peru				155'374	0.48

Portugal					
300'000	EUR	Banco Espírito Santo	3.500% 19.02.43	288'173	0.89
Total - Portugal				288'173	0.89

Sambia					
200'000	USD	Sambia	5.375% 20.09.22	106'108	0.33
Total - Sambia				106'108	0.33

Schweden					
100'000	EUR	East Renewable	13.500% 21.05.21	119'966	0.37
Total - Schweden				119'966	0.37

Singapur					
250'000	USD	Trafigura	6.875% 31.12.99	239'528	0.74
Total - Singapur				239'528	0.74

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Spanien					
300'000	EUR	Banco de Sabadell	2.000%	17.01.30	309'531 0.96
200'000	EUR	Banco de Sabadell	6.125%	31.12.99	203'826 0.63
200'000	EUR	Banco de Sabadell	6.500%	31.12.99	209'208 0.65
200'000	EUR	Banco Santander	4.375%	31.12.99	218'725 0.68
600'000	EUR	Caixabank	5.250%	31.12.99	672'521 2.08
200'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.500%	31.12.99	201'066 0.62
Total - Spanien				1'814'877	5.62
Tadschikistan					
400'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	346'972 1.08
Total - Tadschikistan				346'972	1.08
Tunesien					
100'000	EUR	Tunesien	5.625%	17.02.24	112'924 0.35
Total - Tunesien				112'924	0.35
Vereinigte Staaten					
400'000	USD	Boeing	5.930%	01.05.60	491'376 1.52
200'000	USD	Hertz	6.250%	15.10.22	82'000 0.25
200'000	USD	Marriott International	4.625%	15.06.30	219'188 0.68
300'000	USD	Marriott International	5.750%	01.05.25	337'248 1.05
200'000	USD	Ralph Lauren	2.950%	15.06.30	207'752 0.64
Total - Vereinigte Staaten				1'337'564	4.14
Vereinigtes Königreich					
200'000	EUR	BP Capital Markets	3.625%	31.12.99	251'367 0.78
300'000	EUR	Kondor	7.125%	19.07.24	353'425 1.10
200'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	239'771 0.74
200'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	274'770 0.85
200'000	GBP	Just Group	8.125%	26.10.29	278'533 0.86
200'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	282'291 0.87
200'000	USD	Barclays	7.750%	31.12.99	210'220 0.65

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
250'000	USD	Lloyds Banking Group	7.500%	31.12.99	274'685 0.85
200'000	USD	Petra Diamonds	7.250%	01.05.22	74'708 0.23
200'000	USD	Standard Life Aberdeen	4.250%	30.06.48	212'132 0.66
Total - Vereinigtes Königreich				2'451'902	7.59
Total - Obligationen				24'469'015	75.82
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				24'469'015	75.82
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Australien					
250'000	AUD	Brisbane Airport	4.500%	30.12.30	188'761 0.58
Total - Australien				188'761	0.58
Brasilien					
500'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500%	31.12.31	470'807 1.46
Total - Brasilien				470'807	1.46
Irland					
100'000	EUR	Renaissance Credit Bank	10.000%	13.12.24	119'595 0.37
200'000	USD	Aercap Ireland	6.500%	15.07.25	217'858 0.68
200'000	USD	Aragvi Holding	12.000%	09.04.24	210'000 0.65
300'000	USD	SovCom Capital	7.750%	31.12.99	289'500 0.90
Total - Irland				836'953	2.60
Israel					
200'000	USD	Leviathan	6.750%	30.06.30	209'070 0.65
Total - Israel				209'070	0.65

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Kanada					
231'250	USD	Shamaran Petroleum	12.000% 05.07.23	171'511	0.53
400'000	USD	TransCanada	5.500% 15.09.79	428'940	1.33
Total - Kanada				600'451	1.86
Kolumbien					
400'000	USD	Fidei	8.250% 15.01.35	467'200	1.45
Total - Kolumbien				467'200	1.45
Mexiko					
200'000	USD	Docuformas	10.250% 24.07.24	150'290	0.47
Total - Mexiko				150'290	0.47
Niederlande					
200'000	USD	Dilijan Finance	6.500% 28.01.25	190'500	0.59
Total - Niederlande				190'500	0.59
Tunesien					
30'000'000	JPY	Tunesien	4.300% 02.08.30	222'274	0.69
10'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200% 17.03.31	74'257	0.23
Total - Tunesien				296'531	0.92
Vereinigte Staaten					
200'000	USD	Diamond Sports Group 144A	6.625% 15.08.27	112'750	0.35
250'000	USD	Staples 144A	10.750% 15.04.27	174'219	0.54
300'000	USD	USB Realty	FRN 31.12.99	239'774	0.74
Total - Vereinigte Staaten				526'743	1.63

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
100'000	GBP	Miller Homes Group Holdings	5.500% 15.10.24	136'069	0.42
Total - Vereinigtes Königreich				136'069	0.42
Total - Obligationen				4'073'375	12.63
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				4'073'375	12.63
Investmentfonds					
Luxemburg					
4'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD **		633'920	1.97
Total - Luxemburg				633'920	1.97
Total - Investmentfonds				633'920	1.97
Total - Anlagen				29'176'310	90.42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2020	Aktiva	540'382'244	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	575'318'556	
	Bankguthaben	21'764'583	
	Forderungen aus Devisen	5'983'824	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	4'129'492	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	5'524'274	
	Total Aktiva	612'720'729	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	15'079'046	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	182'738	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	4'289'424	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	5'971'792	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	464	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2'592'806	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	328'125	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	9'214	
	(5) Service Fee	57'847	
	(4) „Taxe d'abonnement“	20'206	
	(3) Management Fee	244'391	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	9'971	
	Total Passiva	28'786'024	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	583'934'705	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	373'960'516	
	Nettoerträge aus Anlagen	10'836'450	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	19'578'411	
	Termingeschäften	-143'278	
	Devisentermingeschäften	-3'631'086	
	Swaps	973'738	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-5'410'204	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	22'426'617	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	1'393'925	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	4'659'051	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	1'882'948	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	52'566'572	
	Anteilszeichnungen	347'598'858	
	Anteilsrücknahmen	-188'884'088	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-1'307'153	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	583'934'705	

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	151'645
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	14'703'967
	Sonstige Erträge	207'921
	Total Erträge	15'063'533
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	2'154'324
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	37'717
	(4) „Taxe d'abonnement“	87'854
	Bankzinsen	44'169
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	153'963
	(5) Service Fee	895'073
	(8) Sonstige Aufwendungen	853'983
	Total Aufwendungen	4'227'083
	Nettoerträge aus Anlagen	10'836'450

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Australien					
4'500'000	EUR	Origin Energy Finance	1.000% 17.09.29	5'356'049	0.93
Total - Australien				5'356'049	0.93
Belgien					
1'500'000	EUR	Ageas	3.250% 02.07.49	1'955'127	0.33
1'600'000	EUR	Belfius Bank	3.625% 31.12.99	1'739'543	0.30
1'500'000	EUR	KBC Group	0.500% 03.12.29	1'764'684	0.30
Total - Belgien				5'459'354	0.93
Britische Jungferninseln					
3'000'000	USD	Sinopec Group Overseas Development	2.950% 12.11.29	3'237'330	0.55
500'000	USD	Sinopec Group Overseas Development	3.250% 13.09.27	547'190	0.09
2'000'000	USD	Sinopec Group Overseas Development	3.500% 03.05.26	2'230'380	0.38
500'000	USD	Sinopec Group Overseas Development	4.375% 10.04.24	555'253	0.10
Total - Britische Jungferninseln				6'570'153	1.12
Chile					
1'740'000	USD	Guacolda	4.560% 30.04.25	1'431'985	0.25
Total - Chile				1'431'985	0.25
Dänemark					
2'500'000	EUR	ISS Global	1.250% 07.07.25	3'056'489	0.52
Total - Dänemark				3'056'489	0.52

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Deutschland					
3'000'000	EUR	Allianz	2.121% 08.07.50	3'805'776	0.65
2'000'000	EUR	Telfonica Deutschland	1.750% 05.07.25	2'535'749	0.43
1'600'000	USD	Commerzbank	7.000% 31.12.99	1'638'576	0.28
Total - Deutschland				7'980'101	1.36
Finnland					
1'000'000	USD	Stora Enso	7.250% 15.04.36	1'211'990	0.21
Total - Finnland				1'211'990	0.21
Frankreich					
2'300'000	EUR	Bouygues	1.125% 24.07.28	2'892'730	0.50
3'000'000	EUR	BPCE	1.000% 01.04.25	3'694'122	0.63
2'000'000	EUR	CNP Assurances	4.000% 31.12.99	2'643'145	0.45
1'000'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.750% 27.09.48	1'452'517	0.25
2'000'000	EUR	Electricite de France	4.000% 31.12.99	2'528'430	0.44
2'000'000	EUR	La Mondiale	4.375% 31.12.99	2'428'998	0.42
2'000'000	EUR	Orange	2.375% 31.12.99	2'478'989	0.42
3'000'000	EUR	Terega	0.625% 27.02.28	3'427'043	0.59
2'500'000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield	2.000% 29.06.32	3'093'414	0.53
2'000'000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield	2.125% 31.12.99	2'144'458	0.37
1'000'000	GBP	Electricite de France	5.875% 31.12.99	1'453'879	0.25
500'000	USD	BPCE	4.000% 12.09.23	546'990	0.09
2'000'000	USD	Credit Agricole	4.375% 17.03.25	2'237'360	0.38
1'000'000	USD	Credit Agricole	6.875% 31.12.99	1'089'240	0.19
1'000'000	USD	Credit Agricole	8.125% 31.12.99	1'189'120	0.20
1'600'000	USD	Electricite de France	4.500% 04.12.69	1'802'308	0.31
2'800'000	USD	Scor	5.250% 31.12.99	2'839'816	0.49
Total - Frankreich				37'942'559	6.51

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Indonesien						
2'300'000	EUR	Perusahaan	2.875%	25.10.25	2'967'755	0.51
Total - Indonesien					2'967'755	0.51
Irland						
1'000'000	EUR	GE Capital European Funding	4.625%	22.02.27	1'404'440	0.24
400'000	USD	Aercap Ireland	4.500%	15.05.21	406'858	0.07
500'000	USD	Aercap Ireland	4.450%	16.12.21	509'646	0.09
1'000'000	USD	Aercap Ireland	3.950%	01.02.22	1'014'300	0.18
1'000'000	USD	Aercap Ireland	3.650%	21.07.27	930'720	0.16
Total - Irland					4'265'964	0.74
Israel						
2'000'000	USD	Israel Electric	4.250%	14.08.28	2'280'300	0.39
Total - Israel					2'280'300	0.39
Italien						
1'700'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.429%	14.07.31	2'068'796	0.35
3'000'000	EUR	Leonardo	2.375%	08.01.26	3'622'078	0.62
3'000'000	EUR	Unicredit	1.200%	20.01.26	3'509'491	0.60
2'500'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	2'878'084	0.49
2'000'000	EUR	Unicredit EMTN	1.000%	18.01.23	2'401'252	0.41
4'000'000	USD	Intesa Sanpaolo	5.250%	12.01.24	4'447'280	0.76
Total - Italien					18'926'981	3.23
Jersey						
600'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.875%	13.09.23	745'505	0.13
1'000'000	GBP	Glencore Finance Europe	3.125%	26.03.26	1'410'889	0.24
Total - Jersey					2'156'394	0.37

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Kaiman-Inseln						
2'500'000	USD	Alibaba Group	4.200%	06.12.47	3'215'650	0.55
2'000'000	USD	Alibaba Group	3.400%	06.12.27	2'260'780	0.38
1'000'000	USD	Country Garden Holdings	4.200%	06.02.26	1'013'780	0.17
2'000'000	USD	Country Garden Holdings	5.125%	14.01.27	2'091'810	0.36
2'200'000	USD	Country Garden Holdings	8.000%	27.01.24	2'408'417	0.41
Total - Kaiman-Inseln					10'990'437	1.87
Kanada						
1'300'000	USD	CNOOC Finance	4.250%	30.04.24	1'442'402	0.25
1'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank	3.625%	15.09.31	1'137'030	0.19
1'500'000	USD	TransCanada	5.300%	15.03.77	1'539'135	0.26
Total - Kanada					4'118'567	0.70
Luxemburg						
3'000'000	EUR	Becton	1.208%	04.06.26	3'658'567	0.63
1'700'000	EUR	Holcim Finance	2.375%	09.04.25	2'209'976	0.38
1'000'000	EUR	Prologis International Funding II	1.625%	17.06.32	1'276'820	0.22
3'500'000	EUR	Vivion	3.000%	08.08.24	3'757'364	0.64
1'500'000	GBP	Glencore Finance Europe	6.000%	03.04.22	2'154'226	0.37
Total - Luxemburg					13'056'953	2.24
Malaysia						
1'000'000	USD	Petronas Capital	3.500%	21.04.30	1'133'680	0.19
Total - Malaysia					1'133'680	0.19
Mexiko						
2'000'000	USD	Credito Real	9.500%	07.02.26	1'903'300	0.33
3'000'000	USD	Unifin Financiera	7.000%	15.01.25	2'444'670	0.42
Total - Mexiko					4'347'970	0.75

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Niederlande					
3'200'000	EUR	Ageas	3.875% 31.12.99	3'673'767	0.63
2'000'000	EUR	BAT Netherlands Finance	2.375% 07.10.24	2'574'258	0.44
2'000'000	EUR	CRH Funding	1.625% 05.05.30	2'573'326	0.44
2'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	3.375% 07.07.23	2'488'605	0.43
2'000'000	EUR	Rabobank	4.625% 31.12.99	2'504'319	0.43
2'000'000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	1.800% 06.07.24	2'147'735	0.37
2'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.000% 31.12.99	2'392'641	0.41
3'000'000	EUR	VW International Finance	3.500% 31.12.99	3'642'852	0.62
1'500'000	EUR	VW International Finance	3.875% 31.12.99	1'832'925	0.31
3'500'000	GBP	ABN Amro Bank	1.375% 16.01.25	4'811'689	0.82
1'000'000	USD	ABN Amro	4.400% 27.03.28	1'057'970	0.18
1'800'000	USD	Enel Finance International EMTN	4.625% 14.09.25	2'086'542	0.36
3'000'000	USD	Energias de Portugal Finance	3.625% 15.07.24	3'268'770	0.56
800'000	USD	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	4.875% 16.12.21	799'456	0.14
Total - Niederlande				35'854'855	6.14

Österreich					
3'000'000	USD	Susano Austria	5.750% 14.07.26	3'431'370	0.59
Total - Österreich				3'431'370	0.59

Portugal					
1'800'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviaria	2.375% 10.05.27	2'304'046	0.39
2'000'000	EUR	Energias de Portugal	4.496% 30.04.79	2'589'280	0.44
Total - Portugal				4'893'326	0.83

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Schweiz					
1'600'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500% 31.12.99	1'728'656	0.30
2'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	2.997% 14.12.23	2'091'480	0.36
Total - Schweiz				3'820'136	0.66

Singapur					
2'000'000	USD	SingTel Group	2.375% 28.08.29	2'130'720	0.36
Total - Singapur				2'130'720	0.36

Spanien					
4'000'000	EUR	Abertis	1.625% 15.07.29	4'667'889	0.80
3'800'000	EUR	Banco de Sabadell	2.000% 17.01.30	3'920'726	0.67
1'600'000	EUR	Banco Santander	4.375% 31.12.99	1'749'799	0.30
3'000'000	EUR	Bankia	0.750% 09.07.26	3'565'390	0.61
1'400'000	EUR	Caixabank	6.750% 31.12.99	1'748'185	0.30
1'500'000	EUR	Caixabank	0.625% 01.10.24	1'775'753	0.30
1'000'000	USD	Banco Santander	3.500% 11.04.22	1'042'810	0.18
Total - Spanien				18'470'552	3.16

Vereinigte Arabische Emirate					
2'500'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	4.600% 02.11.47	3'057'275	0.52
Total - Vereinigte Arabische Emirate				3'057'275	0.52

Vereinigte Staaten					
2'000'000	EUR	Altria Group	2.200% 15.06.27	2'579'353	0.44
500'000	EUR	American International Group	1.875% 21.06.27	639'803	0.11
2'000'000	EUR	Bank of America	1.381% 09.05.30	2'539'098	0.43
1'000'000	EUR	Becton Dickinson & Co	1.900% 15.12.26	1'265'770	0.22
2'000'000	EUR	Capital One	0.800% 12.06.24	2'396'086	0.41
4'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	0.875% 15.12.29	4'887'656	0.84
2'500'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.000% 03.12.28	3'064'263	0.52
2'600'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500% 21.05.27	3'317'431	0.57

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
750'000	EUR	Fiserv	1.125% 01.07.27	927'334	0.16	1'000'000	USD	Capital One Financial	3.750% 28.07.26	1'098'220	0.19
2'000'000	EUR	General Electric	1.500% 17.05.29	2'316'770	0.40	1'000'000	USD	Citigroup	5.500% 13.09.25	1'195'920	0.20
1'000'000	EUR	General Motors Financial EMTN	0.955% 07.09.23	1'192'637	0.20	2'000'000	USD	Citigroup	2.700% 27.10.22	2'091'860	0.36
1'000'000	EUR	Goldman Sachs	1.625% 27.07.26	1'273'388	0.22	2'000'000	USD	Citigroup	4.044% 01.06.24	2'177'160	0.37
2'000'000	EUR	Verizon	2.875% 15.01.38	2'972'773	0.51	4'000'000	USD	Citigroup FRN	24.04.25	4'350'560	0.75
1'000'000	GBP	Discovery Communications	2.500% 20.09.24	1'383'916	0.24	1'500'000	USD	Comcast	4.600% 15.10.38	1'931'610	0.33
1'000'000	GBP	General Motors Financial	2.250% 06.09.24	1'333'351	0.23	300'000	USD	Comcast	5.650% 15.06.35	430'014	0.07
4'000'000	USD	Air Products & Chemicals	2.050% 15.05.30	4'230'320	0.72	2'000'000	USD	Concho Resources	3.750% 01.10.27	2'211'720	0.38
6'700'000	USD	Alphabet	2.050% 15.08.50	6'341'415	1.10	2'000'000	USD	CRH America	3.950% 04.04.28	2'259'100	0.38
5'000'000	USD	Altria Group	5.800% 14.02.39	6'382'400	1.10	5'000'000	USD	Crown Castle International	2.250% 15.01.31	5'125'399	0.89
986'000	USD	Amcors Finance	3.625% 28.04.26	1'100'254	0.19	4'000'000	USD	CVS Health	3.250% 15.08.29	4'459'640	0.76
3'000'000	USD	American Electric Power	4.300% 01.12.28	3'545'940	0.61	1'000'000	USD	CVS Health	3.875% 20.07.25	1'133'550	0.19
1'000'000	USD	American International Group	3.900% 01.04.26	1'144'760	0.20	1'000'000	USD	CVS Health	4.300% 25.03.28	1'177'580	0.20
1'500'000	USD	American International Group	4.250% 15.03.29	1'765'950	0.30	1'000'000	USD	Discovery	5.300% 15.05.49	1'227'830	0.21
2'000'000	USD	Apache	4.375% 15.10.28	1'989'920	0.34	500'000	USD	Discovery Communications	5.200% 20.09.47	600'629	0.10
1'500'000	USD	Apache	4.625% 15.11.25	1'528'245	0.26	4'000'000	USD	Discovery Communications	3.950% 20.03.28	4'532'423	0.77
500'000	USD	AT&T	2.250% 01.02.32	507'255	0.09	5'000'000	USD	DTE Electric	2.250% 01.03.30	5'344'649	0.93
1'000'000	USD	AT&T	3.800% 15.02.27	1'142'412	0.20	2'000'000	USD	Energy Transfer Operating	FRN 31.12.99	1'665'000	0.29
1'000'000	USD	AT&T	4.125% 17.02.26	1'155'030	0.20	2'000'000	USD	ETP	4.200% 15.09.23	2'129'720	0.36
4'000'000	USD	AT&T	4.350% 01.03.29	4'750'080	0.81	1'000'000	USD	FirstEnergy	4.850% 15.07.47	1'214'530	0.21
2'000'000	USD	AT&T	3.300% 01.02.52	1'980'460	0.34	4'000'000	USD	FirstEnergy	3.400% 01.03.50	4'081'920	0.70
2'000'000	USD	AT&T	1.650% 01.02.28	2'030'680	0.35	2'000'000	USD	Fiserv	2.650% 01.06.30	2'153'080	0.37
1'500'000	USD	AT&T	5.150% 15.02.50	1'930'128	0.33	2'000'000	USD	Ford Motor	8.500% 21.04.23	2'219'520	0.38
2'875'000	USD	Bank of America	3.950% 21.04.25	3'232'449	0.55	800'000	USD	General Motors Financial	4.200% 06.11.21	826'760	0.14
1'000'000	USD	Bank of America	3.864% 23.07.24	1'089'710	0.19	1'500'000	USD	General Motors Financial	3.550% 09.04.21	1'525'389	0.26
1'000'000	USD	Bank of America	3.458% 15.03.25	1'092'450	0.19	1'000'000	USD	Glencore Funding	3.875% 27.10.27	1'097'260	0.19
500'000	USD	Bank of America	4.183% 25.11.27	576'165	0.10	1'500'000	USD	Glencore Funding	4.125% 12.03.24	1'631'655	0.28
3'000'000	USD	Bank of America	2.884% 22.10.30	3'267'660	0.56	450'000	USD	Goldman Sachs	6.750% 01.10.37	658'670	0.11
1'640'000	USD	BAT Capital	3.222% 15.08.24	1'770'335	0.30	1'250'000	USD	Goldman Sachs	3.272% 29.09.25	1'361'963	0.23
600'000	USD	Bemis	2.630% 19.06.30	642'858	0.11	1'000'000	USD	HCA	3.500% 01.09.30	1'048'060	0.18
7'000'000	USD	Boston Scientific	4.000% 01.03.29	8'180'410	1.40	2'000'000	USD	HCA	4.125% 15.06.29	2'301'960	0.40
2'000'000	USD	BP Capital Markets America	1.749% 10.08.30	1'987'080	0.34	3'000'000	USD	HCA	5.250% 15.06.49	3'770'550	0.65
2'000'000	USD	BP Capital Markets America	3.796% 21.09.25	2'273'900	0.39	1'500'000	USD	HCA	5.875% 01.02.29	1'832'010	0.31
2'000'000	USD	Bristol Myers Squibb	3.400% 26.07.29	2'336'060	0.40	2'000'000	USD	Home Depot	2.500% 15.04.27	2'193'580	0.38
						3'500'000	USD	Home Depot	4.400% 15.03.45	4'504'885	0.77
						2'000'000	USD	HP Enterprise	3.500% 05.10.21	2'061'386	0.35
						1'400'000	USD	Hyundai Capital	3.750% 08.07.21	1'432'326	0.25

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
400'000	USD	JPMorgan Chase & Co	3.375% 01.05.23	428'568	0.07
2'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.250% 01.10.27	2'339'420	0.40
3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	3.960% 29.01.27	3'444'990	0.59
2'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	3.797% 23.07.24	2'177'200	0.37
3'000'000	USD	Kellogg	3.400% 15.11.27	3'380'220	0.58
2'000'000	USD	Keurig Dr Pepper	4.597% 25.05.28	2'420'380	0.41
5'000'000	USD	Metlife	4.125% 13.08.42	6'138'300	1.05
2'000'000	USD	Microsoft	3.750% 12.02.45	2'504'960	0.43
2'000'000	USD	Microsoft	4.500% 06.02.57	2'879'360	0.49
2'000'000	USD	Microsoft	4.450% 03.11.45	2'778'720	0.48
400'000	USD	Morgan Stanley	4.875% 01.11.22	435'532	0.07
4'400'000	USD	Morgan Stanley	3.700% 23.10.24	4'918'935	0.84
1'000'000	USD	Morgan Stanley	3.591% 22.07.28	1'132'970	0.19
3'000'000	USD	MPLX	4.000% 15.03.28	3'314'250	0.57
5'000'000	USD	Omnicom Group	2.450% 30.04.30	5'180'152	0.90
2'500'000	USD	PayPal Holdings	2.300% 01.06.30	2'665'350	0.46
2'000'000	USD	Sabine Pass Liquefaction	5.750% 15.05.24	2'290'300	0.39
2'500'000	USD	Valero Energy	4.375% 15.12.26	2'879'675	0.49
1'500'000	USD	Verizon Communications	4.125% 16.03.27	1'771'125	0.30
1'500'000	USD	Verizon Communications	4.272% 15.01.36	1'842'577	0.32
927'000	USD	Verizon Communications	4.329% 21.09.28	1'123'348	0.19
5'000'000	USD	Vmware	4.700% 15.05.30	5'908'650	1.01
2'000'000	USD	Western Union Company	2.850% 10.01.25	2'117'280	0.36
Total - Vereinigte Staaten				245'194'305	42.02

Vereinigtes Königreich

1'300'000	EUR	Amcor Finance UK	1.125% 23.06.27	1'602'854	0.27
700'000	EUR	Barclays	2.625% 11.11.25	840'648	0.14
3'000'000	EUR	BP Capital Markets	3.250% 31.12.99	3'718'986	0.64
2'500'000	EUR	Vodafone Group	2.625% 27.08.80	2'988'260	0.51
2'900'000	EUR	Vodafone Group	3.000% 27.08.80	3'476'683	0.60
800'000	GBP	BAT International Finance	2.250% 26.06.28	1'074'664	0.18
2'500'000	GBP	Imperial Tobacco	5.500% 28.09.26	4'042'628	0.69
1'500'000	GBP	Legal & General Group	5.625% 31.12.99	2'117'181	0.36

1'500'000	GBP	Legal General Group	5.375% 27.10.45	2'307'636	0.40
2'000'000	USD	Anglo American Capital	4.875% 14.05.25	2'273'220	0.39
400'000	USD	Barclays	1.700% 12.05.22	407'748	0.07
1'000'000	USD	Barclays	3.684% 10.01.23	1'038'110	0.18
3'200'000	USD	HSBC Holdings	1.645% 18.04.26	3'223'392	0.55
1'500'000	USD	Imperial Brands Finance 144A	3.500% 26.07.26	1'637'055	0.28
2'500'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	4.519% 25.06.24	2'729'975	0.47
3'000'000	USD	Standard Chartered	3.885% 15.03.24	3'181'950	0.54
2'000'000	USD	Standard Chartered	3.516% 12.02.30	2'071'920	0.35
1'500'000	USD	Vodafone Group	4.125% 30.05.25	1'721'670	0.29
1'000'000	USD	Vodafone Group	5.000% 30.05.38	1'258'028	0.22
Total - Vereinigtes Königreich				41'712'608	7.13

Total - Obligationen	491'818'828	84.23
-----------------------------	--------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	491'818'828	84.23
--	--------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen

Australien

1'500'000	USD	BHP Billiton Finance	6.750% 19.10.75	1'792'890	0.30
Total - Australien				1'792'890	0.30

Brasilien

2'000'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500% 31.12.31	1'883'227	0.32
Total - Brasilien				1'883'227	0.32

Irland

1'200'000	USD	Aercap Ireland	6.500% 15.07.25	1'307'148	0.22
4'000'000	USD	Perrigo Finance	3.150% 15.06.30	4'227'960	0.72
Total - Irland				5'535'108	0.94

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Israel					
1'000'000	USD	Israel 144A	5.000%	12.11.24	1'126'100 0.19
Total - Israel				1'126'100	0.19
Italien					
1'000'000	USD	Intesa Sanpaolo 144A	3.125%	14.07.22	1'030'000 0.18
1'500'000	USD	Unicredit	6.572%	14.01.22	1'595'970 0.27
Total - Italien				2'625'970	0.45
Kaiman-Inseln					
2'500'000	USD	Avolon Holdings Funding	3.250%	15.02.27	2'147'863 0.37
2'500'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	5.250%	15.05.24	2'400'375 0.41
2'000'000	USD	Tencent Music Entertainment Group	1.375%	03.09.25	2'006'390 0.34
1'300'000	USD	Tencent Music Entertainment Group	2.000%	03.09.30	1'294'748 0.22
Total - Kaiman-Inseln				7'849'376	1.34
Kanada					
2'000'000	USD	TransCanada	5.500%	15.09.79	2'144'700 0.37
Total - Kanada				2'144'700	0.37
Mexiko					
2'000'000	USD	Docuformas	10.250%	24.07.24	1'502'900 0.26
Total - Mexiko				1'502'900	0.26
Schweiz					
1'700'000	USD	Credit Suisse Group Funding	2.593%	11.09.25	1'782'637 0.31
Total - Schweiz				1'782'637	0.31
Spanien					
800'000	USD	Banco Santander	3.490%	28.05.30	878'744 0.15
Total - Spanien				878'744	0.15

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
1'434'000	USD	Aep Tr	3.800%	15.06.49	1'732'530 0.30
3'000'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750%	23.09.26	3'268'440 0.56
1'500'000	USD	Allstate	FRN	15.08.53	1'609'347 0.28
400'000	USD	Amcor Finance 144A	4.500%	15.05.28	470'101 0.08
1'000'000	USD	CBS	4.200%	19.05.32	1'137'150 0.19
2'500'000	USD	Cheniere Corpus	5.875%	31.03.25	2'889'725 0.50
2'000'000	USD	Contego CLO III	2.400%	15.02.31	1'967'280 0.34
900'000	USD	CRH America	3.875%	18.05.25	1'020'645 0.17
1'000'000	USD	CRH America 144A	3.400%	09.05.27	1'092'780 0.19
3'000'000	USD	CVS Health	1.300%	21.08.27	2'988'750 0.51
1'500'000	USD	Diamond Sports Group 144A	5.450%	15.06.23	1'654'530 0.28
1'000'000	USD	Diamond Sports Group 144A	8.100%	15.07.36	1'328'800 0.23
1'400'000	USD	FirstEnergy	5.450%	15.07.44	1'784'888 0.31
2'000'000	USD	GE Capital Funding	4.400%	15.05.30	2'114'160 0.36
3'000'000	USD	General Motors Financial	2.700%	20.08.27	3'001'770 0.51
1'000'000	USD	Glencore	2.500%	01.09.30	983'960 0.17
2'500'000	USD	Interpublic Group	4.750%	30.03.30	3'012'760 0.52
1'000'000	USD	Level 3 Financing	3.400%	01.03.27	1'079'040 0.18
2'000'000	USD	Level 3 Financing 144A	3.875%	15.11.29	2'178'640 0.37
1'600'000	USD	Mid-Atlantic Interstate Transmission 144A	4.100%	15.05.28	1'812'864 0.31
2'000'000	USD	Oncor Electric Delivery	3.100%	15.09.49	2'206'300 0.38
3'000'000	USD	Prologis	2.125%	15.10.50	2'766'930 0.47
2'000'000	USD	T - Mobile USA	3.500%	15.04.25	2'211'400 0.38
2'000'000	USD	T - Mobile USA	4.500%	15.04.50	2'445'300 0.42
2'000'000	USD	T - Mobile USA	2.050%	15.02.28	2'059'500 0.35
2'000'000	USD	UP John 144A	2.300%	22.06.27	2'088'660 0.36
Total - Vereinigte Staaten				50'906'250	8.72

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
2'700'000	USD	HSBC Holdings	2.633% 07.11.25	2'836'026	0.49
2'500'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	3.754% 01.11.29	2'635'800	0.45
Total - Vereinigtes Königreich				5'471'826	0.94
Total - Obligationen				83'499'728	14.29
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				83'499'728	14.29
Total - Anlagen				575'318'556	98.52

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2020	Aktiva	108'103'240	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	102'533'082	
	Bankguthaben	4'455'236	
	Forderungen aus Devisen	2	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'430'823	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'880'965	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	428'650	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	290'728	
	Total Aktiva	112'019'486	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	3'633'270	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'217	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'209'087	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	2	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	113	
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	3'403	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	90'423	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'045	
	(5) Service Fee	12'822	
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'782	
	(3) Management Fee	41'695	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	998	
	Total Passiva	4'996'857	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	107'022'629	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	120'491'684	
	Nettoerträge aus Anlagen	7'722'065	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	31'997	
	Termingeschäften	759'056	
	Devisentermingeschäften	651'643	
	Swaps	-353'463	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-10'725'850	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-1'268'964	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	220'048	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	855'121	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	279'954	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-1'828'393	
	Anteilszeichnungen	24'534'013	
	Anteilsrücknahmen	-36'174'675	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	107'022'629	

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	22'839
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	8'613'980
	Total Erträge	8'636'819
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	523'443
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	11'486
	(4) „Taxe d'abonnement“	11'221
	Bankzinsen	24'424
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	36'024
	(5) Service Fee	214'451
	(8) Sonstige Aufwendungen	93'705
	Total Aufwendungen	914'754
	Nettoerträge aus Anlagen	7'722'065

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Ägypten					
500'000	USD	Ägypten	8.875% 29.05.50	521'615	0.49
500'000	USD	Ägypten	8.700% 01.03.49	516'530	0.48
Total - Ägypten				1'038'145	0.97
Angola					
1'000'000	USD	Angola	9.125% 26.11.49	818'300	0.76
Total - Angola				818'300	0.76
Argentinien					
1'000'000	EUR	Argentinien	3.375% 15.01.23	560'093	0.52
1'235'000	EUR	Argentinien	3.875% 15.01.22	689'958	0.64
500'000	EUR	Province of Buenos Aires	3.000% 15.05.35	288'335	0.27
127'000	USD	Argentinien	8.280% 31.12.33	86'068	0.08
500'000	USD	Province of Buenos Aires	9.950% 09.06.21	239'663	0.22
Total - Argentinien				1'864'117	1.73
Bahamas					
1'000'000	USD	Bahamas	5.750% 16.01.24	915'300	0.86
1'098'000	USD	Bahamas	6.950% 20.11.29	1'010'413	0.94
Total - Bahamas				1'925'713	1.80
Bahrain					
250'000	USD	Bahrain	7.500% 20.09.47	285'795	0.27
Total - Bahrain				285'795	0.27
Belarus					
750'000	USD	Belarus	6.875% 28.02.23	740'164	0.69
Total - Belarus				740'164	0.69
Belize					
5'000'000	USD	Belize	4.938% 20.02.38	2'220'150	2.07
Total - Belize				2'220'150	2.07

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Boliviarische Republik Venezuela					
1'015'000	USD	Petroleos de Venezuela	6.000% 16.05.24	29'171	0.03
150'000	USD	Petroleos de Venezuela	6.000% 15.11.26	4'269	0.00
Total - Boliviarische Republik Venezuela				33'440	0.03
Brasilien					
500'000	USD	Brasilien	4.750% 14.01.50	504'095	0.47
700'000	USD	Brasilien	10.125% 15.05.27	959'347	0.90
Total - Brasilien				1'463'442	1.37
Britische Jungferninseln					
600'000	EUR	Huarong	1.625% 05.12.22	695'347	0.65
1'000'000	USD	Baoxin Auto	5.625% 31.12.99	750'000	0.70
1'400'000	USD	Prime Bloom Holdings	6.950% 05.07.22	466'844	0.44
1'800'000	USD	Tianqi Finco	3.750% 28.11.22	1'156'050	1.08
Total - Britische Jungferninseln				3'068'241	2.87
El Salvador					
510'000	USD	El Salvador	7.750% 24.01.23	514'626	0.48
2'000'000	USD	El Salvador	9.500% 15.07.52	2'082'080	1.95
Total - El Salvador				2'596'706	2.43
Elfenbeinküste					
1'000'000	EUR	Elfenbeinküste	5.875% 17.10.31	1'149'416	1.07
1'600'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875% 17.10.40	1'838'864	1.72
Total - Elfenbeinküste				2'988'280	2.79
Georgien					
651'000	USD	Grail	7.750% 11.07.22	683'472	0.64
Total - Georgien				683'472	0.64
Indonesien					
13'000'000'000	IDR	Jasa Marga	7.500% 11.12.20	873'685	0.82
28'620'000'000	IDR	Wijaya Karya	7.700% 31.01.21	1'775'528	1.66
835'000	USD	Saka Energi Indonesia	4.450% 05.05.24	783'865	0.73
Total - Indonesien				3'433'078	3.21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Irland					
500'000	USD	Avenir II	6.927% 19.02.27	393'482	0.37
3'350'000	USD	Saderea Limited	12.500% 30.11.26	2'286'660	2.14
Total - Irland				2'680'142	2.51
Italien					
1'250'000	EUR	CMC di Ravenna Societa Cooperativa	6.000% 15.02.23	44'848	0.04
Total - Italien				44'848	0.04
Kaiman-Inseln					
800'000	USD	Bank of Sharjah	4.000% 18.09.24	818'380	0.76
500'000	USD	Ehi Car Services	5.875% 14.08.22	443'990	0.41
500'000	USD	Emaar Sukuk EMTN	3.635% 15.09.26	485'790	0.45
700'000	USD	Emirates REIT	5.125% 12.12.22	380'002	0.36
200'000	USD	Odebrecht	5.250% 27.06.29	14'000	0.01
5'000'000	USD	Odebrecht	7.125% 26.06.42	325'000	0.30
Total - Kaiman-Inseln				2'467'162	2.29
Kenia					
550'000	USD	PTA Bank	5.375% 14.03.22	560'725	0.52
Total - Kenia				560'725	0.52
Kolumbien					
200'000	USD	Colombia	8.375% 15.02.27	239'570	0.22
100'000	USD	Colombia	10.375% 28.01.33	157'956	0.15
Total - Kolumbien				397'526	0.37
Kongo					
3'038'000	USD	Kongo	6.000% 30.06.29	1'390'699	1.30
Total - Kongo				1'390'699	1.30
Lettland					
670'000	EUR	Air Baltic	6.750% 30.07.24	704'739	0.66
Total - Lettland				704'739	0.66

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Libanon					
800'000	USD	Libanon	7.000% 22.04.31	131'424	0.12
500'000	USD	Libanon	7.150% 20.11.31	78'948	0.07
1'500'000	USD	Libanon	6.400% 26.05.23	253'313	0.24
Total - Libanon				463'685	0.43
Luxemburg					
12'000'000	BRL	Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl	9.850% 16.07.32	2'515'532	2.36
Total - Luxemburg				2'515'532	2.36
Malediven					
1'000'000	USD	Malediven	7.000% 07.06.22	759'970	0.71
Total - Malediven				759'970	0.71
Mexiko					
2'000'000	EUR	Mexiko	2.875% 08.04.39	2'422'838	2.26
500'000	EUR	Pemex	FRN 24.08.23	541'120	0.51
800'000	GBP	Mexiko	5.625% 19.03.14	1'146'152	1.07
57'000'000	MXN	Trust 2400	9.500% 18.12.34	1'920'462	1.79
1'500'000	USD	Pemex	6.750% 21.09.47	1'251'105	1.17
1'500'000	USD	Pemex	6.950% 28.01.60	1'250'835	1.17
Total - Mexiko				8'532'512	7.97
Mongolei					
2'250'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	9.750% 29.01.22	2'181'285	2.04
Total - Mongolei				2'181'285	2.04
Montenegro					
1'000'000	EUR	Montenegro	2.550% 03.10.29	1'084'631	1.01
Total - Montenegro				1'084'631	1.01
Niederlande					
3'800'000	USD	Avenir II	FRN 11.12.23	2'314'199	2.16
Total - Niederlande				2'314'199	2.16

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Oman					
400'000	USD	Oman	6.750%	17.01.48	358'812 0.34
Total - Oman				358'812	0.34
Panama					
300'000	USD	Panama	8.125%	28.04.34	445'533 0.42
750'000	USD	Panama Canal Railway	7.000%	01.11.26	435'113 0.41
Total - Panama				880'646	0.83
Peru					
750'000	USD	Peru	5.375%	22.03.30	582'653 0.54
Total - Peru				582'653	0.54
Plurinationaler Staat Bolivien					
500'000	USD	Bolivia	4.500%	20.03.28	441'323 0.41
Total - Plurinationaler Staat Bolivien				441'323	0.41
Rumänien					
1'000'000	EUR	Rumänien	2.000%	28.01.32	1'129'599 1.06
Total - Rumänien				1'129'599	1.06
Sambia					
1'800'000	USD	Sambia	5.375%	20.09.22	954'972 0.89
Total - Sambia				954'972	0.89
Saudi-Arabien					
750'000	EUR	Saudi-Arabien	0.750%	09.07.27	895'025 0.84
Total - Saudi-Arabien				895'025	0.84
Schweden					
2'300'000	EUR	East Renewable	13.500%	21.05.21	2'759'211 2.59
Total - Schweden				2'759'211	2.59
Senegal					
200'000	EUR	Senegal	4.750%	13.03.28	237'334 0.22
600'000	USD	Senegal	6.750%	13.03.48	597'849 0.56
Total - Senegal				835'183	0.78

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Seychellen					
400'000	USD	Seychellen	7.000%	01.01.26	193'633 0.18
Total - Seychellen				193'633	0.18
Sri Lanka					
400'000	USD	Sri Lanka	6.200%	11.05.27	329'612 0.31
Total - Sri Lanka				329'612	0.31
Togo					
1'000'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	1'058'390 0.99
Total - Togo				1'058'390	0.99
Tschechische Republik					
33'500'000	CZK	Tschechische Republik	4.850%	26.11.57	2'577'151 2.42
Total - Tschechische Republik				2'577'151	2.42
Türkei					
300'000	USD	Türkei	6.875%	17.03.36	289'104 0.27
1'300'000	USD	Ronesans Gayrimenkul	7.250%	26.04.23	1'143'047 1.07
Total - Türkei				1'432'151	1.34
Ukraine					
1'800'000	USD	Ukraine	FRN	31.05.40	1'728'360 1.61
Total - Ukraine				1'728'360	1.61
Vereinigte Staaten					
850'000	USD	Braskem America Finance	7.125%	22.07.41	910'036 0.85
1'250'000	USD	Sasol Financing USA	6.500%	26.09.28	1'225'588 1.15
Total - Vereinigte Staaten				2'135'624	2.00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
15'000'000	UAH	Biz Finance	16.500% 02.03.21	538'773	0.50
300'000	USD	Biz Finance	9.950% 14.11.29	300'750	0.28
4'000'000	USD	Petra Diamonds	7.250% 01.05.22	1'494'160	1.40
1'500'000	USD	Tullow Oil	6.250% 15.04.22	945'000	0.88
Total - Vereinigtes Königreich				3'278'683	3.06
Total - Obligationen				70'827'726	66.19
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				70'827'726	66.19
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Argentinien					
900'000	USD	Generacion **	15.000% 05.05.23	900'000	0.84
Total - Argentinien				900'000	0.84
Bolivarische Republik Venezuela					
3'000'000	USD	Petroleos de Venezuela	6.000% 28.10.22	76'950	0.07
Total - Bolivarische Republik Venezuela				76'950	0.07
Chile					
200'000	USD	Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado	3.068% 18.08.50	201'471	0.19
Total - Chile				201'471	0.19
Ecuador					
37'450	USD	Ecuador	0.000% 31.07.30	19'319	0.02
132'300	USD	Ecuador	0.500% 31.07.30	100'233	0.09
346'710	USD	Ecuador	0.500% 31.07.35	224'197	0.21
158'900	USD	Ecuador	0.500% 31.07.40	93'181	0.09
Total - Ecuador				436'930	0.41

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Hongkong					
750'000	USD	Zensun Enterprises	12.800% 03.10.21	725'620	0.68
Total - Hongkong				725'620	0.68
Indien					
1'000'000	USD	Indiabulls	6.375% 28.05.22	835'000	0.78
Total - Indien				835'000	0.78
Irland					
850'000	EUR	Renaissance Credit Bank	10.000% 13.12.24	1'016'558	0.95
2'300'000	USD	Aragvi Holding	12.000% 09.04.24	2'414'999	2.26
900'000	USD	Oilflow	12.000% 13.01.22	715'305	0.67
1'000'000	USD	SovCom Capital	7.750% 31.12.99	965'000	0.90
Total - Irland				5'111'862	4.78
Kaiman-Inseln					
930'000	USD	Autopistas	9.390% 15.04.24	528'779	0.49
700'000	USD	HKN Energy	11.000% 06.03.24	694'750	0.65
Total - Kaiman-Inseln				1'223'529	1.14
Kolumbien					
2'850'000	USD	Credivalores	8.875% 07.02.25	2'130'261	1.99
500'000	USD	Empresas Publicas De Medellin	4.250% 18.07.29	505'730	0.47
2'250'000	USD	Fidei	8.250% 15.01.35	2'627'999	2.47
Total - Kolumbien				5'263'990	4.93
Malaysia					
1'000'000	USD	Equisar	6.628% 15.06.26	1'136'300	1.06
Total - Malaysia				1'136'300	1.06
Mauritius					
500'000	USD	Lodha Developers International	14.000% 12.03.23	495'000	0.46
Total - Mauritius				495'000	0.46

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10.

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Mexiko					
2'000'000	USD	Docuformas	10.250% 24.07.24	1'502'900	1.40
1'792'000	USD	Grupo Famsa	9.750% 15.12.24	493'140	0.46
500'000	USD	Unifin Financiera	8.875% 31.12.99	338'575	0.32
1'000'000	USD	Unifin Financiera	8.375% 27.01.28	801'730	0.75
Total - Mexiko				3'136'345	2.93
Niederlande					
500'000	USD	Dilijan Finance	6.500% 28.01.25	476'250	0.44
Total - Niederlande				476'250	0.44
Nigeria					
800'000	USD	Africa Finance	3.125% 16.06.25	836'000	0.78
Total - Nigeria				836'000	0.78
Panama					
750'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen	6.000% 18.11.48	839'251	0.78
2'500'000	USD	Avianca	9.000% 10.05.23	642'825	0.60
1'500'000	USD	Banistmo	4.250% 31.07.27	1'530'180	1.43
400'000	USD	Promerica	9.700% 14.05.24	393'324	0.37
Total - Panama				3'405'580	3.18
Paraguay					
1'000'000	USD	Frigorífico Concepcion	10.250% 29.01.25	987'190	0.92
Total - Paraguay				987'190	0.92
Suriname					
3'900'000	USD	Suriname	9.250% 26.10.26	2'217'149	2.07
750'000	USD	Suriname	12.875% 30.12.23	438'750	0.41
Total - Suriname				2'655'899	2.48

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
3'072'000	USD	Gran Tierra Energy	7.750% 23.05.27	1'367'040	1.28
Total - Vereinigte Staaten				1'367'040	1.28
Total - Obligationen					
				29'270'956	27.35
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				29'270'956	27.35
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Tunesien					
400'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3.500% 03.02.33	2'434'400	2.27
Total - Tunesien				2'434'400	2.27
Total - Obligationen				2'434'400	2.27
Total - Nicht notierte Wertpapiere				2'434'400	2.27
Total - Anlagen				102'533'082	95.81

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2020	Aktiva	1'338'998'360	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1'267'828'918	
	Bankguthaben	15'794'565	
	Forderungen aus Devisen	232	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	5'801'197	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	28'216'060	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	17'732'341	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	3'949'327	
	Total Aktiva	1'339'322'640	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	3'730'367	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'660'447	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	11'443'597	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	233	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	131	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	143'999	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	19'045	
	(5) Service Fee	222'719	
	(4) „Taxe d'abonnement“	41'581	
	(3) Management Fee	759'562	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	5'889	
	Total Passiva	18'027'570	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1'321'295'070	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	586'855'603	
	Nettoerträge aus Anlagen	68'708'563	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-56'131'057	
	Termingeschäften	823'075	
	Devisentermingeschäften	4'316'000	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-40'985'222	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	11'016'168	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	3'925'189	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	116'514	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-8'210'770	
	Anteilszeichnungen	1'234'266'529	
	Anteilsrücknahmen	-489'604'609	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-2'011'683	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1'321'295'070	

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	215'795
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	78'724'209
	Total Erträge	78'940'004
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	6'949'269
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	41'837
	(4) „Taxe d'abonnement“	199'312
	Bankzinsen	419'383
	(5) Service Fee	2'195'636
	(8) Sonstige Aufwendungen	426'004
	Total Aufwendungen	10'231'441
	Nettoerträge aus Anlagen	68'708'563

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						Bermuda							
Obligationen						9'000'000 USD GCL New Energy Holdings 7.100% 30.01.21 4'455'000 0.34							
Angola						Total - Bermuda 4'455'000 0.34							
1'000'000	USD	Angola	9.375%	08.05.48	826'830	0.06	Britische Jungferninseln						
2'748'000	USD	Angola	9.125%	26.11.49	2'248'688	0.17	16'208'000	USD	Baoxin Auto	5.625%	31.12.99	12'156'000	0.92
Total - Angola 3'075'518 0.23						12'200'000	USD	Knight Castle Investments	7.990%	23.01.21	9'400'710	0.71	
Argentinien						19'300'000	USD	Prime Bloom Holdings	6.950%	05.07.22	6'435'778	0.49	
1'000'000	EUR	Argentinien	3.375%	15.01.23	560'093	0.04	8'000'000	USD	Tianqi Finco	3.750%	28.11.22	5'138'000	0.39
1'000'000	EUR	Argentinien	6.250%	09.11.47	511'861	0.04	6'500'000	USD	Tsinghua Unic	5.375%	31.01.23	4'404'660	0.33
250'000	EUR	Province of Buenos Aires **	3.000%	14.05.20	18'784	0.00	Total - Britische Jungferninseln 37'535'148 2.84						
7'145'000	EUR	Province of Buenos Aires	3.000%	15.05.35	4'120'301	0.31	Chile						
4'600'000	EUR	Province of Buenos Aires	5.375%	20.01.23	2'541'660	0.19	4'700'000	USD	Empresa Electrica Cochrane	5.500%	14.05.27	4'673'443	0.35
2'000'000	USD	Argentinien	7.500%	22.04.26	922'920	0.07	6'600'000	USD	Guacolda	4.560%	30.04.25	5'431'668	0.41
6'000'000	USD	Argentinien	8.750%	07.05.24	1'908'703	0.14	Total - Chile 10'105'111 0.76						
3'591'000	USD	Agua Y Sane	6.625%	01.02.23	2'107'271	0.16	El Salvador						
2'500'000	USD	Generacion Mediterranea	9.625%	27.07.23	1'664'900	0.13	3'800'000	USD	El Salvador	9.500%	15.07.52	3'955'952	0.30
2'800'000	USD	Province de Rio Negro	7.750%	07.12.25	1'521'408	0.12	Total - El Salvador 3'955'952 0.30						
1'000'000	USD	Province of Buenos Aires	9.950%	09.06.21	479'325	0.04	Elfenbeinküste						
7'750'000	USD	Provincia de Entre Rios	8.750%	08.02.25	4'539'563	0.34	5'000'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875%	17.10.40	5'746'450	0.43
Total - Argentinien 20'896'789 1.58						Total - Elfenbeinküste 5'746'450 0.43							
Belarus						Georgien							
9'000'000	USD	Belarus	6.378%	24.02.31	8'420'850	0.64	1'800'000	USD	TBC Bank	10.775%	31.12.99	1'782'000	0.13
Total - Belarus 8'420'850 0.64						Total - Georgien 1'782'000 0.13							
Belize						Irland							
3'000'000	USD	Belize	4.938%	20.02.38	1'332'090	0.10	10'000'000	USD	Avenir II	6.927%	19.02.27	7'869'643	0.60
Total - Belize 1'332'090 0.10						13'548'000	USD	CBOM Finance	8.875%	31.12.99	12'842'691	0.97	
						2'500'000	USD	Eurotorg	8.750%	30.10.22	2'423'275	0.18	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** In Zahlungsverzug geratene Anleihen.

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
9'000'000	USD	GLTK Europe Capital	4.650% 10.03.27	9'053'640	0.69
3'000'000	USD	Saderea Limited	12.500% 30.11.26	2'047'755	0.15
6'755'000	USD	TCS Finance	9.250% 31.12.99	6'967'783	0.53
Total - Irland				41'204'787	3.12
Jersey					
1	USD	Genel Energy 144A	10.000% 22.12.22	1	0.00
14'800'000	USD	NMC Health Jersey	1.875% 30.04.25	1'538'460	0.12
Total - Jersey				1'538'461	0.12
Kaiman-Inseln					
9'450'000	USD	Alpha Star Holding	6.625% 18.04.23	8'330'553	0.63
6'500'000	USD	Anton Oilfield Services Group	7.500% 02.12.22	3'900'000	0.30
3'500'000	USD	Banco do Brasil	6.250% 31.12.99	3'296'230	0.25
5'500'000	USD	Banco do Brasil	9.000% 31.12.99	5'961'615	0.45
12'000'000	USD	Bank of Sharjah	4.000% 18.09.24	12'275'700	0.93
6'700'000	USD	Car	6.000% 11.02.21	6'131'572	0.46
4'700'000	USD	Car	8.875% 10.05.22	4'125'143	0.31
7'000'000	USD	China Evergrande Group	10.500% 11.04.24	6'483'680	0.49
250'000	USD	China Evergrande Group	11.500% 22.01.23	243'833	0.02
4'000'000	USD	China Evergrande Group	12.000% 22.01.24	3'859'840	0.29
7'000'000	USD	China Evergrande Group	8.750% 28.06.25	5'908'910	0.45
3'000'000	USD	China Huiyuan **	6.500% 16.08.20	1'557'180	0.12
6'175'000	USD	CSN Islands XII	7.000% 31.12.99	5'221'704	0.40
9'000'000	USD	DAFA Properties Group	12.875% 11.07.21	9'047'520	0.68
3'800'000	USD	Dar Al-Arkan	6.875% 10.04.22	3'730'004	0.28
10'000'000	USD	Ehi Car Services	5.875% 14.08.22	8'879'800	0.67
6'900'000	USD	Emaar Sukuk EMTN	3.635% 15.09.26	6'703'902	0.51
11'775'000	USD	Emirates REIT	5.125% 12.12.22	6'392'177	0.48
16'450'000	USD	Gran Tierra Energy	6.250% 15.02.25	6'981'791	0.53
17'000'000	USD	Hilong Holding	8.250% 26.09.22	7'908'060	0.60
400'000	USD	Modern Land China	12.850% 25.10.21	412'272	0.03
9'000'000	USD	Mongolian Mining Corporation	9.250% 15.04.24	6'177'870	0.47
14'400'000	USD	Nagacorp	7.950% 06.07.24	14'510'448	1.10
11'350'000	USD	Odebrecht	4.375% 25.04.25	624'364	0.05

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
2'000'000	USD	Odebrecht	5.125% 26.06.22	120'000	0.01
13'875'000	USD	Odebrecht	5.250% 27.06.29	971'250	0.07
7'800'000	USD	Odebrecht	7.500% 31.12.99	510'510	0.04
11'030'000	USD	Odebrecht	7.125% 26.06.42	716'950	0.05
1'000'000	USD	QNB Finance	2.750% 12.02.27	1'056'870	0.08
6'300'000	USD	Yestar Healthcare Holdings	6.900% 15.09.21	2'425'500	0.18
Total - Kaiman-Inseln				144'465'248	10.93
Kanada					
8'000'000	USD	Meglobal	5.000% 18.05.25	8'751'360	0.66
2'000'000	USD	Meglobal	5.875% 18.05.30	2'421'840	0.18
30'000'000	USD	Stoneway Capital	10.000% 01.03.27	12'885'498	0.97
Total - Kanada				24'058'698	1.81
Katar					
8'500'000	USD	Katar	3.750% 16.04.30	9'905'433	0.75
10'800'000	USD	Katar	3.400% 16.04.25	11'859'156	0.90
Total - Katar				21'764'589	1.65
Kolumbien					
1'000'000	USD	Credivalores	9.750% 27.07.22	801'050	0.06
5'000'000	USD	Ecopetrol	5.875% 28.05.45	5'668'075	0.43
6'000'000	USD	Ecopetrol	6.875% 29.04.30	7'238'100	0.55
Total - Kolumbien				13'707'225	1.04
Kongo					
11'740'000	USD	Kongo	6.000% 30.06.29	5'374'195	0.41
Total - Kongo				5'374'195	0.41
Lettland					
5'040'000	EUR	Air Baltic	6.750% 30.07.24	5'301'324	0.40
Total - Lettland				5'301'324	0.40

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** In Zahlungsverzug geratene Anleihen.

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
Libanon						Monaco							
2'300'000	USD	Libanon	6.250%	12.06.25	384'974	0.03	8'863'000	EUR R-Logitech	8.500%	29.03.23	9'454'937	0.72	
5'000'000	USD	Libanon	7.000%	20.03.28	787'000	0.06	Total - Monaco					9'454'937	0.72
5'400'000	USD	Libanon	7.000%	22.04.31	887'112	0.07	Mongolei						
3'000'000	USD	Libanon	7.150%	20.11.31	473'685	0.04	2'500'000	USD Mongolian Mortgage Corporation	9.750%	29.01.22	2'423'650	0.18	
10'000'000	USD	Libanon	8.200%	17.05.33	1'580'800	0.12	Total - Mongolei					2'423'650	0.18
Total - Libanon													
Luxemburg						Niederlande							
4'000'000	EUR	Lutecredit	13.000%	07.08.23	4'425'015	0.33	14'500'000	USD Avenir II	FRN	11.12.23	8'830'500	0.67	
8'467'000	EUR	Metalcorp	7.000%	02.10.22	8'399'607	0.64	3'000'000	USD Minejesa	4.625%	10.08.30	3'124'710	0.24	
7'350'000	EUR	Mogo Finance	9.500%	11.07.22	7'827'702	0.59	3'500'000	USD Petrobras Global Finance	6.850%	05.06.15	3'839'290	0.29	
1'200'000	USD	4Finance	10.750%	01.05.22	926'484	0.07	10'000'000	USD Teva Pharmaceutical Finance	4.100%	01.10.46	8'563'600	0.65	
28'056'000	USD	Andrade Gutierrez International	9.500%	30.12.24	19'560'643	1.48	1'230'000	USD Teva Pharmaceutical Finance	2.800%	21.07.23	1'189'410	0.09	
6'700'000	USD	Nexa Resources	6.500%	18.01.28	7'458'507	0.56	Total - Niederlande					25'547'510	1.94
5'758'000	USD	Offshore Drill	8.375%	20.09.20	1'061'430	0.08	Oman						
Total - Luxemburg													
Marshallinseln						Peru							
6'600'000	USD	Navig8 Topco Holdings	12.000%	03.05.23	6'723'750	0.51	32'815'000	USD Peru	5.375%	22.03.30	25'492'988	1.92	
Total - Marshallinseln						Total - Peru					25'492'988	1.92	
Mexiko						Philippinen							
8'600'000	USD	Mexiko	4.600%	10.02.48	9'447'702	0.72	15'000'000	USD San Miguel	5.500%	31.12.99	14'914'200	1.13	
6'900'000	USD	Mexiko	4.750%	27.04.32	7'927'065	0.60	Total - Philippinen					14'914'200	1.13
8'000'000	USD	Braskem Idesa	7.450%	15.11.29	7'442'000	0.56	Rumänien						
850'000	USD	Pemex	6.500%	02.06.41	713'116	0.05	5'000'000	EUR Rumänien	2.875%	11.03.29	6'374'354	0.48	
12'620'000	USD	Pemex	6.750%	21.09.47	10'525'963	0.80	4'800'000	EUR Rumänien	3.624%	26.05.30	6'306'924	0.48	
2'300'000	USD	Pemex	7.690%	23.01.50	2'061'559	0.16	12'800'000	USD Rumänien	4.000%	14.02.51	12'953'408	0.98	
12'180'000	USD	Pemex Project Funding Master Trust	6.625%	15.06.35	10'785'451	0.82	Total - Rumänien					25'634'686	1.94
2'608'000	USD	Unifin Financiera	7.000%	15.01.25	2'125'233	0.16							
1'073'000	USD	Unifin Financiera	8.875%	31.12.99	720'938	0.05							
Total - Mexiko													

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Schweden					
7'500'000	EUR	East Renewable	13.500% 21.05.21	8'997'431	0.68
Total - Schweden				8'997'431	0.68
Singapur					
900'000	EUR	Trafigura	7.500% 31.12.99	1'064'526	0.08
16'208'721	USD	Eterna Capital	8.000% 11.12.22	4'725'851	0.36
26'100'000	USD	Sawit Sumbermas Saran	7.750% 23.01.23	13'025'466	0.99
12'500'000	USD	Soechi Lines	8.375% 31.01.23	7'621'375	0.58
3'620'000	USD	Theta Capital	6.750% 31.10.26	3'109'942	0.24
2'000'000	USD	Theta Capital	8.125% 22.01.25	1'885'020	0.14
8'000'000	USD	Trafigura	6.875% 31.12.99	7'664'880	0.58
Total - Singapur				39'097'060	2.97
Sri Lanka					
3'000'000	USD	Sri Lanka	6.200% 11.05.27	2'472'090	0.19
7'000'000	USD	Sri Lanka	7.850% 14.03.29	5'860'365	0.44
5'000'000	USD	Sri Lanka	6.850% 14.03.24	4'495'375	0.34
Total - Sri Lanka				12'827'830	0.97
Südafrika					
19'300'000	USD	Südafrika	5.750% 30.09.49	17'299'459	1.31
17'561'000	USD	ESKOM Holdings SOC	6.350% 10.08.28	18'039'362	1.37
Total - Südafrika				35'338'821	2.68
Tadschikistan					
2'326'000	USD	Tadschikistan	7.125% 14.09.27	2'017'642	0.15
Total - Tadschikistan				2'017'642	0.15
Trinidad und Tobago					
6'511'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050% 15.01.36	6'471'055	0.49
Total - Trinidad und Tobago				6'471'055	0.49

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Türkei					
5'750'000	USD	Akbank	6.797% 27.04.28	5'057'240	0.38
2'587'000	USD	Global Lima	8.125% 14.11.21	1'797'655	0.14
24'635'000	USD	Ronesans Gayrimenkul	7.250% 26.04.23	21'660'742	1.64
Total - Türkei				28'515'637	2.16
Tunesien					
2'500'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie	6.375% 15.07.26	2'797'267	0.21
Total - Tunesien				2'797'267	0.21
Vereinigte Arabische Emirate					
4'000'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	3.125% 16.04.30	4'488'260	0.34
Total - Vereinigte Arabische Emirate				4'488'260	0.34
Vereinigte Staaten					
6'800'000	USD	Braskem America Finance	7.125% 22.07.41	7'280'284	0.55
11'000'000	USD	Sasol Financing USA	5.875% 27.03.24	10'939'830	0.83
19'000'000	USD	Sasol Financing USA	6.500% 26.09.28	18'628'930	1.41
Total - Vereinigte Staaten				36'849'044	2.79
Vereinigtes Königreich					
1'800'000	USD	Biz Finance	9.950% 14.11.29	1'804'500	0.14
29'682'000	USD	DTEK	10.750% 31.12.24	20'700'819	1.57
59'239'000	USD	Petra Diamonds	7.250% 01.05.22	22'128'135	1.67
14'000'000	USD	Tullow Oil	6.250% 15.04.22	8'820'000	0.67
3'000'000	USD	Vedanta Resources	6.125% 09.08.24	2'333'070	0.18
6'000'000	USD	Vedanta Resources Finance II	9.250% 23.04.26	4'955'760	0.38
Total - Vereinigtes Königreich				60'742'284	4.61
Total - Obligationen				819'519'239	62.04
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				819'519'239	62.04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						Chile							
Obligationen						2'600'000 USD Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado 3.068% 18.08.50 2'619'123 0.20							
Argentinien						Total - Chile 2'619'123 0.20							
305'703	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen	9.375%	01.02.27	248'587	0.02	China						
5'776'007	USD	Compania Latinoamericana de Infraestructura	9.500%	20.07.23	2'628'083	0.20	3'260'000	USD	China Grand Automotive Services Group	8.625%	08.04.22	2'891'066	0.22
4'550'000	USD	Generacion **	15.000%	05.05.23	4'437'500	0.34	Total - China 2'891'066 0.22						
Total - Argentinien 7'314'170 0.56						Costa Rica							
Australien						2'800'000 USD Autopistas 7.375% 30.12.30 2'221'593 0.17							
3'900'000	USD	Virgin Australia 144A	8.125%	15.11.24	653'582	0.05	Total - Costa Rica 2'221'593 0.17						
Total - Australien 653'582 0.05						Hongkong							
Bermuda						6'750'000 USD Zensun Enterprises 12.800% 03.10.21 6'530'577 0.49							
5'500'000	USD	Cosan	5.500%	20.09.29	5'656'530	0.43	Total - Hongkong 6'530'577 0.49						
8'000'000	USD	Li & Fung	4.500%	18.08.25	8'011'880	0.61	Indien						
Total - Bermuda 13'668'410 1.04						9'500'000 USD Adani Ports 4.200% 04.08.27 9'682'448 0.73							
Brasilien						17'958'000 USD Indiabulls 6.375% 28.05.22 14'994'930 1.13							
4'200'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500%	31.12.31	3'954'776	0.30	Total - Indien 24'677'378 1.86						
Total - Brasilien 3'954'776 0.30						Indonesien							
Britische Jungferninseln						4'703'000 USD PT Adaro Indonesia 4.250% 31.10.24 4'655'453 0.35							
9'000'000	USD	Greenland Holding Group	7.250%	22.01.25	9'093'510	0.69	2'700'000	USD	PT MNC Investama	9.000%	11.05.21	1'876'501	0.14
2'680'000	USD	Mega Wisdom	5.625%	28.06.21	2'693'293	0.20	Total - Indonesien 6'531'954 0.49						
5'000'000	USD	Noble Trading	8.750%	20.06.23	3'204'100	0.24	Irland						
4'000'000	USD	Tsinghua Unic	4.750%	31.01.21	3'404'520	0.26	3'030'000	EUR	Renaissance Credit Bank	10.000%	13.12.24	3'623'729	0.27
4'834'000	USD	Tsinghua Unic	6.500%	31.01.28	2'641'153	0.20	24'849'000	USD	Aragvi Holding	12.000%	09.04.24	26'091'449	1.96
Total - Britische Jungferninseln 21'036'576 1.59						6'233'000 USD SovCom Capital 7.750% 31.12.99 6'014'845 0.46							
						Total - Irland 35'730'023 2.69							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10.

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Israel					
5'800'000	USD	Leviathan	6.750% 30.06.30	6'063'030	0.46
13'600'000	USD	Leviathan	6.500% 30.06.27	14'183'712	1.07
Total - Israel				20'246'742	1.53
Jersey					
1'000'000	USD	Tullow Oil Jersey	6.625% 12.07.21	818'784	0.06
Total - Jersey				818'784	0.06
Kaiman-Inseln					
8'000'000	USD	CFLD Cayman Investment	8.050% 13.01.25	7'811'520	0.59
9'500'000	USD	DAFA Properties Group	11.500% 27.01.21	9'536'955	0.72
4'500'000	USD	Emaar Sukuk	3.875% 17.09.29	4'271'355	0.32
6'100'000	USD	HKN Energy	11.000% 06.03.24	6'054'250	0.46
5'000'000	USD	Itau Unibanco Holdings	6.125% 31.12.99	4'886'350	0.37
13'618'296	USD	Odebrec	7.350% 01.12.26	3'468'596	0.26
1'000'000	USD	Sinic Holdings	11.750% 10.03.21	1'026'220	0.08
1'000'000	USD	Tencent Music Entertainment Group	2.000% 03.09.30	995'960	0.08
Total - Kaiman-Inseln				38'051'206	2.88
Kanada					
35'880'000	CAD	Sherritt	7.875% 11.10.25	7'454'953	0.56
2'500'000	USD	Shamaran Petroleum	12.000% 05.07.23	1'854'175	0.14
Total - Kanada				9'309'128	0.70
Kolumbien					
34'400'000	USD	Credivalores	8.875% 07.02.25	25'712'623	1.95
14'440'000	USD	Fidei	8.250% 15.01.35	16'865'920	1.28
Total - Kolumbien				42'578'543	3.23

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
190	USD	Andrade	11.000% 20.08.21	131	0.00
3'000'000	USD	Andrade Gutierrez International	9.500% 30.12.24	2'092'590	0.16
83	USD	Andrade Gutierrez International	11.000% 20.08.21	57	0.00
9'600'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.300% 20.01.27	10'523'712	0.80
12'500'000	USD	Ultrapar International	5.250% 06.06.29	12'990'875	0.98
Total - Luxemburg				25'607'365	1.94
Mauritius					
12'000'000	USD	Lodha Developers International	14.000% 12.03.23	11'880'000	0.90
Total - Mauritius				11'880'000	0.90
Mexiko					
13'656'000	USD	Aerovias de Mexico	7.000% 05.02.25	3'410'313	0.26
7'000'000	USD	Alpha Holding	9.000% 10.02.25	5'593'140	0.42
12'456'000	USD	Cometa Energia	6.375% 24.04.35	12'773'703	0.97
15'145'000	USD	Docuformas	10.250% 24.07.24	11'380'710	0.86
8'797'000	USD	Grupo Famsa	9.750% 15.12.24	2'420'846	0.18
9'347'150	USD	Grupoldea	10.375% 22.05.26	5'117'471	0.39
21'390'000	USD	Unifin Financiera	8.875% 31.12.99	14'484'239	1.10
7'000'000	USD	Unifin Financiera	8.375% 27.01.28	5'612'110	0.42
Total - Mexiko				60'792'532	4.60
Niederlande					
6'250'000	USD	Dilijan Finance	6.500% 28.01.25	5'953'125	0.45
Total - Niederlande				5'953'125	0.45
Nigeria					
6'500'000	USD	Africa Finance	3.125% 16.06.25	6'792'500	0.51
Total - Nigeria				6'792'500	0.51

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Panama					
2'141'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen	5.625% 11.05.36	2'392'225	0.18
2'000'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen	6.000% 18.11.48	2'238'003	0.17
36'578'000	USD	Avianca	9.000% 10.05.23	9'405'301	0.71
9'900'000	USD	Banistmo	4.250% 31.07.27	10'099'188	0.76
4'678'000	USD	Promerica	9.700% 14.05.24	4'599'924	0.35
Total - Panama				28'734'641	2.17
Paraguay					
10'000'000	USD	Frigorifico Concepcion	10.250% 29.01.25	9'871'900	0.75
Total - Paraguay				9'871'900	0.75
Singapur					
40'003'963	USD	Eterna Capital	7.500% 11.12.22	19'729'420	1.49
2'000'000	USD	Geo Coal International	8.000% 04.10.22	1'070'000	0.08
Total - Singapur				20'799'420	1.57
Suriname					
4'000'000	USD	Suriname	9.250% 26.10.26	2'274'000	0.17
Total - Suriname				2'274'000	0.17
Tunesien					
50'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200% 17.03.31	371'286	0.03
Total - Tunesien				371'286	0.03
Vereinigte Staaten					
10'091'415	USD	CEDC Finance 144A	10.000% 31.12.22	6'357'591	0.48
7'590'000	USD	Gran Tierra Energy	7.750% 23.05.27	3'377'550	0.26
15'410'000	USD	Gran Tierra Energy	7.750% 23.05.27	6'895'975	0.52
Total - Vereinigte Staaten				16'631'116	1.26

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
24'759'000	USD	Tullow Oil	7.000% 01.03.25	14'236'425	1.08
Total - Vereinigtes Königreich				14'236'425	1.08
Zypern					
4'000'000	USD	Interpipe Holdings	10.250% 31.12.24	1'434'057	0.11
Total - Zypern				1'434'057	0.11
Total - Obligationen				444'211'998	33.60
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				444'211'998	33.60
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Niederlande					
2'170'000	USD	Avenir II	FRN 05.07.23	1'342'710	0.10
Total - Niederlande				1'342'710	0.10
Türkei					
2'647'000	USD	Sekerbank	9.750% 12.06.27	2'754'971	0.21
Total - Türkei				2'754'971	0.21
Total - Obligationen				4'097'681	0.31
Total - Nicht notierte Wertpapiere				4'097'681	0.31
Total - Anlagen				1'267'828'918	95.95

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	1'908'144'812	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1'869'102'145	
	Bankguthaben	92'761'089	
	Forderungen aus Devisen	562'732	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	2'803'376	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	31'015'557	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	3'977'744	
	Total Aktiva	2'000'222'643	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'243'142	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	562'320	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	301	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	27'685	
	(5) Service Fee	125'185	
	(4) „Taxe d'abonnement“	90'282	
	(3) Management Fee	428'589	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	9'386	
	Total Passiva	2'486'890	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1'997'735'753	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1'835'357'085	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	71'242'064	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-27'733'497	
	Devisentermingeschäften	3'064'213	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-26'095'891	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	3'692'000	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1'742'856	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	22'426'033	
	Anteilszeichnungen	1'190'091'745	
	Anteilsrücknahmen	-1'027'706'931	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-22'432'179	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1'997'735'753	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	107'593	
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	79'086'391	
	Total Erträge	79'193'984	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	5'377'853	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	59'729	
	(4) „Taxe d'abonnement“	522'187	
	Bankzinsen	16'542	
	(5) Service Fee	1'800'721	
	(8) Sonstige Aufwendungen	174'888	
	Total Aufwendungen	7'951'920	
	Nettoerträge aus Anlagen	71'242'064	

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
Mortgage backed securities						
Vereinigtes Königreich						
26'910'000	GBP	Durham Mortgages	FRN	31.03.53	26'808'008	1.34
3'540'000	GBP	Durham Mortgages	FRN	31.03.53	3'507'467	0.18
5'000'000	GBP	Durham Mortgages	FRN	31.03.54	4'957'500	0.25
3'500'000	GBP	Finsbury Square	FRN	16.06.69	3'489'885	0.17
9'307'000	GBP	HRBN 1X C	FRN	20.08.56	9'279'991	0.46
3'000'000	GBP	HRBN 1X D	FRN	20.08.56	2'996'667	0.15
3'125'000	GBP	Mortimer BTL	FRN	20.06.51	3'123'326	0.16
2'000'000	GBP	Residential Mortgage Securities	FRN	15.06.46	2'001'490	0.10
7'250'000	GBP	Residential Mortgage Securities	FRN	20.03.50	7'225'408	0.36
16'300'000	GBP	Ripon Mortgages	FRN	20.08.56	16'236'751	0.81
25'230'000	GBP	Ripon Mortgages	FRN	20.08.56	25'279'779	1.27
11'100'000	GBP	Ripon Mortgages	FRN	20.08.56	11'072'250	0.55
7'000'000	GBP	Ripon Mortgages	FRN	20.08.56	6'997'375	0.35
6'883'000	GBP	Ripon Mortgages	FRN	20.08.56	6'865'793	0.34
27'900'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding	FRN	20.10.51	27'955'800	1.40
1'277'000	GBP	Tower Bridge Funding 3	FRN	20.12.61	1'266'798	0.06
1'500'000	GBP	Twin Bridges	FRN	12.12.52	1'481'832	0.07
7'954'000	GBP	Warwick Finance	FRN	21.09.49	7'948'432	0.40
Total - Vereinigtes Königreich				168'494'552	8.42	
Total - Mortgage backed securities				168'494'552	8.42	

Obligationen

Australien						
28'889'000	GBP	QBE Insurance Group	6.115%	24.05.42	30'652'515	1.53
21'152'000	GBP	SGSP Australia Assets	5.125%	11.02.21	21'546'464	1.08
Total - Australien				52'198'979	2.61	

Belgien						
42'100'000	EUR	Argenta Spaarbank	3.875%	24.05.26	38'228'570	1.91
Total - Belgien				38'228'570	1.91	
Britische Jungferninseln						
37'215'000	GBP	Global Switch	4.375%	13.12.22	39'928'569	2.00
Total - Britische Jungferninseln				39'928'569	2.00	
Deutschland						
7'577'000	EUR	Aareal Bank	4.250%	18.03.26	6'683'648	0.33
14'300'000	EUR	EnBW	1.875%	29.06.80	12'795'196	0.64
17'300'000	GBP	Munich Reinsurance Company	FRN	26.05.42	18'920'292	0.95
Total - Deutschland				38'399'136	1.92	
Frankreich						
16'988'000	GBP	Axa	7.125%	15.12.20	17'324'294	0.87
12'713'000	GBP	BNP Paribas EMTN	5.750%	24.01.22	13'575'145	0.68
24'200'000	GBP	CNP Assurances	FRN	30.09.41	25'872'281	1.30
16'750'000	GBP	Credit Agricole	7.375%	18.12.23	19'954'091	1.00
20'500'000	GBP	Orange	5.750%	31.12.99	22'550'000	1.13
19'235'000	GBP	Orange	5.875%	31.12.99	20'499'220	1.03
Total - Frankreich				119'775'031	6.01	
Jersey						
26'678'000	GBP	CPUK Finance	7.239%	28.02.24	30'279'647	1.52
22'745'000	GBP	Porterbrook	6.500%	20.10.20	22'982'048	1.15
Total - Jersey				53'261'695	2.67	
Kaiman-Inseln						
39'287'000	GBP	Phoenix Group Holdings	4.125%	20.07.22	41'001'760	2.05
Total - Kaiman-Inseln				41'001'760	2.05	
Luxemburg						
12'916'000	GBP	Aroundtown	4.750%	31.12.99	13'171'169	0.66
Total - Luxemburg				13'171'169	0.66	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Mexiko					
32'936'000	GBP	America Movil	FRN 06.09.73	32'988'698	1.65
Total - Mexiko				32'988'698	1.65
Niederlande					
9'000'000	EUR	ASR	5.125% 29.09.45	9'383'218	0.47
11'300'000	EUR	ATF Netherlands	3.750% 31.12.99	10'247'063	0.51
29'580'000	EUR	ING	FRN 25.02.26	26'849'720	1.34
12'300'000	GBP	Deutsche Telekom International Finance EMTN	6.500% 08.04.22	13'471'796	0.67
27'750'000	GBP	Highbury Finance	7.017% 20.03.23	19'209'872	0.96
17'700'000	GBP	Siemens Finance	0.875% 05.06.23	17'920'631	0.90
Total - Niederlande				97'082'300	4.85
Norwegen					
8'683'000	EUR	Storebrand Livsforsikring	6.875% 04.04.43	8'691'645	0.44
Total - Norwegen				8'691'645	0.44
Schweiz					
11'711'000	USD	UBS Group	6.875% 31.12.99	8'984'861	0.45
Total - Schweiz				8'984'861	0.45
Vereinigte Staaten					
25'873'000	GBP	Digital Stout Holding	4.750% 13.10.23	28'830'605	1.44
29'663'000	GBP	Fidelity National Information Services	1.700% 30.06.22	30'237'276	1.51
2'800'000	GBP	Merrill Lynch & Co EMTN	5.500% 22.11.21	2'963'647	0.15
27'500'000	GBP	Wachovia Bank	5.250% 01.08.23	30'933'238	1.55
244'160'000	USD	Vereinigte Staaten	1.750% 31.07.21	185'880'505	9.31
25'060'000	USD	Dr Pepper	3.551% 25.05.21	19'244'460	0.96
Total - Vereinigte Staaten				298'089'731	14.92
Vereinigtes Königreich					
22'795'000	EUR	Cadent Finance	0.625% 22.09.24	20'759'527	1.04
25'557'000	EUR	Centrica	3.000% 10.04.76	23'018'581	1.15
938'000	EUR	Pearson Funding Five	1.875% 19.05.21	847'393	0.04

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
4'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	2.500% 01.07.24	3'856'301	0.19
11'822'000	GBP	Admiral Group	5.500% 25.07.24	13'597'428	0.68
25'741'000	GBP	Aviva	FRN 03.06.41	26'767'268	1.34
40'094'000	GBP	Barclays	10.000% 21.05.21	42'697'424	2.14
36'742'000	GBP	BUPA Finance	5.000% 25.04.23	39'593'936	1.98
14'716'000	GBP	BUPA Finance	6.125% 31.12.99	14'770'287	0.74
5'940'000	GBP	Centrica	5.250% 10.04.75	6'410'864	0.32
4'973'000	GBP	Close Brothers Group	2.750% 26.04.23	5'177'092	0.26
9'384'000	GBP	Close Brothers Group	3.875% 27.06.21	9'633'464	0.48
23'481'000	GBP	Close Brothers Group	4.250% 24.01.27	24'057'881	1.20
30'550'000	GBP	Clydesdale Bank	5.000% 09.02.26	29'786'708	1.49
33'510'000	GBP	Direct Line	FRN 27.04.42	38'043'970	1.90
24'617'000	GBP	Eversholt	5.831% 02.12.20	25'093'511	1.26
20'647'000	GBP	Experian Finance	3.500% 15.10.21	21'168'494	1.06
8'705'000	GBP	FirstGroup	5.250% 29.11.22	8'824'293	0.44
13'600'000	GBP	FirstGroup	8.750% 08.04.21	13'953'355	0.70
10'905'000	GBP	GKN Holdings	5.375% 19.09.22	11'351'156	0.57
9'130'000	GBP	Halifax	9.375% 15.05.21	9'655'158	0.48
24'880'000	GBP	Investec Bank	4.500% 05.05.22	25'970'667	1.30
28'410'000	GBP	Investec Bank	9.625% 17.02.22	31'130'615	1.56
39'342'000	GBP	Legal General Group	FRN 23.07.41	42'509'464	2.13
20'555'000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society	FRN 22.05.43	22'741'168	1.14
16'668'000	GBP	Lloyds Banking	9.625% 06.04.23	20'085'540	1.01
4'478'400	GBP	Paragon Banking Group	6.125% 30.01.22	4'513'423	0.23
16'811'000	GBP	Paragon Banking Group	7.250% 09.09.26	17'483'440	0.88
28'313'000	GBP	Pension Insurance	6.500% 03.07.24	33'343'795	1.67
11'877'000	GBP	RAC Bond	4.565% 06.05.23	12'186'086	0.61
25'519'000	GBP	RI Finance	6.125% 30.11.43	28'532'756	1.43
16'378'000	GBP	Rothsay Life	5.500% 17.09.29	17'934'724	0.90
26'560'000	GBP	Royal Bank of Scotland Group	3.622% 14.08.30	28'031'180	1.40
14'200'000	GBP	Scottish & Southern Energy	3.740% 31.12.99	14'837'776	0.74
10'387'000	GBP	Scottish & Southern Energy	FRN 16.09.77	10'685'626	0.53
25'390'000	GBP	Scottish Widows	5.500% 16.06.23	27'953'374	1.40

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
8'712'000	GBP	Severn Trent Utilities Finance	1.125% 07.09.21	8'776'207	0.44
21'287'000	GBP	SSE	3.875% 31.12.99	21'333'619	1.07
17'699'000	GBP	Telereal Securitisation	4.090% 10.12.33	18'093'488	0.91
15'879'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	2.500% 02.05.25	16'846'507	0.84
12'689'000	GBP	TSB Banking	FRN 06.05.26	12'854'972	0.64
25'031'000	GBP	Western Power Distribution	3.625% 06.11.23	26'665'649	1.33
7'180'000	USD	Scottish & Southern Energy	4.750% 16.09.77	5'560'986	0.28
Total - Vereinigtes Königreich				837'135'153	41.90

Total - Obligationen				1'678'937'297	84.04
-----------------------------	--	--	--	----------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				1'847'431'849	92.46
--	--	--	--	----------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Mortgage backed securities					
Vereinigtes Königreich					
1'500'000	GBP	Tower Bridge Funding 1	FRN 20.09.63	1'501'650	0.08
Total - Vereinigtes Königreich				1'501'650	0.08

Total - Mortgage backed securities				1'501'650	0.08
---	--	--	--	------------------	-------------

Obligationen					
Australien					
1'875'000	EUR	APT Pipelines	1.375% 22.03.22	1'699'058	0.09
Total - Australien				1'699'058	0.09

Total - Obligationen				1'699'058	0.09
-----------------------------	--	--	--	------------------	-------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				3'200'708	0.17
--	--	--	--	------------------	-------------

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

Nicht notierte Wertpapiere

Mortgage backed securities

Vereinigtes Königreich

3'800'000	GBP	OAT Hill	FRN 27.05.46	3'733'500	0.19
1'900'000	GBP	OAT Hill	FRN 27.05.46	1'868'650	0.09
11'500'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN 15.12.61	11'555'341	0.58
1'300'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN 15.12.61	1'312'097	0.07

Total - Vereinigtes Königreich				18'469'588	0.93
---------------------------------------	--	--	--	-------------------	-------------

Total - Mortgage backed securities				18'469'588	0.93
---	--	--	--	-------------------	-------------

Total - Nicht notierte Wertpapiere				18'469'588	0.93
---	--	--	--	-------------------	-------------

Total - Anlagen				1'869'102'145	93.56
------------------------	--	--	--	----------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	25'552'835	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	25'301'997	
	Bankguthaben	1'635'997	
	Forderungen aus Devisen	9'849	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	441'932	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	426'540	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	36'613	
	Total Aktiva	27'852'928	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2'633	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	777'040	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	9'801	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	5	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	314	
	(5) Service Fee	2'029	
	(4) „Taxe d'abonnement“	698	
	(3) Management Fee	4'650	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	6'837	
	Total Passiva	804'007	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	27'048'921	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0	
vom 22. Januar 2020	Nettoerträge aus Anlagen	384'014	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-250'838	
	Devisentermingeschäften	36'613	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-93'671	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	17'060	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-20'632	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	72'546	
	Anteilszeichnungen	30'495'043	
	Anteilsrücknahmen	-3'444'709	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-73'959	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	27'048'921	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 22. Januar 2020	Zinsen aus Bankguthaben	166	
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	452'856	
	(2) Nettodividenden	275	
	Total Erträge	453'297	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	26'966	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'995	
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'758	
	Bankzinsen	30	
	(5) Service Fee	14'145	
	(8) Sonstige Aufwendungen	24'389	
	Total Aufwendungen	69'283	
	Nettoerträge aus Anlagen	384'014	

Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind															
Mortgage backed securities															
Vereinigtes Königreich															
400'000	GBP	Finsbury Square	FRN	16.09.69	397'312	1.47	250'000	GBP	Credit Agricole	7.375%	18.12.23	297'822	1.10		
500'000	GBP	Ripon Mortgages	FRN	20.08.56	500'987	1.85	385'000	GBP	Orange	5.750%	31.12.99	423'500	1.57		
800'000	GBP	Ripon Mortgages	FRN	20.08.56	798'000	2.95	290'000	GBP	Orange	5.875%	31.12.99	309'060	1.14		
Total - Vereinigtes Königreich					1'696'299	6.27	Total - Frankreich					2'007'991	7.42		
Total - Mortgage backed securities						1'696'299	6.27								
Obligationen															
Australien															
525'000	GBP	QBE Insurance Group	6.115%	24.05.42	557'048	2.06	Jersey								
260'000	GBP	SGSP Australia Assets	5.125%	11.02.21	264'849	0.98	275'000	GBP	CPUK Finance	7.239%	28.02.24	312'126	1.15		
Total - Australien					821'897	3.04	320'000	GBP	Porterbrook	6.500%	20.10.20	323'335	1.20		
							Total - Jersey					635'461	2.35		
Belgien															
400'000	EUR	Argenta Spaarbank	3.875%	24.05.26	363'217	1.34	Kaiman-Inseln								
Total - Belgien					363'217	1.34	485'000	GBP	Phoenix Group Holdings	4.125%	20.07.22	506'169	1.87		
							Total - Kaiman-Inseln					506'169	1.87		
Britische Jungferninseln															
505'000	GBP	Global Switch	4.375%	13.12.22	541'823	2.00	Luxemburg								
Total - Britische Jungferninseln					541'823	2.00	115'000	GBP	Aroundtown	4.750%	31.12.99	117'272	0.43		
							Total - Luxemburg					117'272	0.43		
Deutschland															
135'000	EUR	Aareal Bank	4.250%	18.03.26	119'083	0.44	Mexiko								
250'000	EUR	EnBW	3.625%	02.04.76	227'229	0.84	220'000	GBP	America Movil	FRN	06.09.73	220'352	0.81		
300'000	GBP	Munich Reinsurance Company	FRN	26.05.42	328'098	1.21	Total - Mexiko					220'352	0.81		
Total - Deutschland					674'410	2.49									
Frankreich															
330'000	GBP	Axa	7.125%	15.12.20	336'533	1.24	Niederlande								
300'000	GBP	BNP Paribas EMTN	5.750%	24.01.22	320'345	1.18	200'000	EUR	ATF Netherlands	3.750%	31.12.99	181'364	0.67		
300'000	GBP	CNP Assurances	FRN	30.09.41	320'731	1.19	420'000	EUR	ING	FRN	25.02.26	381'233	1.41		
							250'000	GBP	Deutsche Telekom International Finance EMTN	6.500%	08.04.22	273'817	1.01		
							200'000	GBP	Highbury Finance	7.017%	20.03.23	138'450	0.51		
							300'000	GBP	Siemens Finance	0.875%	05.06.23	303'740	1.12		
							Total - Niederlande					1'278'604	4.72		
							Norwegen								
							100'000	EUR	Storebrand Livsforsikring	6.875%	04.04.43	100'100	0.37		
							Total - Norwegen					100'100	0.37		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Schweiz						200'000	GBP	FirstGroup	8.750% 08.04.21	205'196	0.76
200'000	USD	UBS Group	6.875% 31.12.99	153'443	0.57	345'000	GBP	Friends Life Holdings	8.250% 21.04.22	384'798	1.42
Total - Schweiz				153'443	0.57	310'000	GBP	Halifax	9.375% 15.05.21	327'831	1.21
Vereinigte Staaten						135'000	GBP	Investec Bank	4.500% 05.05.22	140'918	0.52
475'000	GBP	Digital Stout Holding	4.750% 13.10.23	529'298	1.96	340'000	GBP	Investec Bank	9.625% 17.02.22	372'559	1.38
509'000	GBP	Fidelity National Information Services	1.700% 30.06.22	518'854	1.92	495'000	GBP	Legal General Group	FRN 23.07.41	534'853	1.98
200'000	GBP	Merrill Lynch & Co EMTN	5.500% 22.11.21	211'689	0.78	320'000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society	FRN 22.05.43	354'034	1.31
400'000	GBP	Wachovia Bank	5.250% 01.08.23	449'938	1.66	300'000	GBP	Lloyds Banking	9.625% 06.04.23	361'511	1.34
2'005'000	USD	Vereinigte Staaten	1.750% 31.07.21	1'526'420	5.65	230'000	GBP	Paragon Banking Group	7.250% 09.09.26	239'200	0.88
250'000	USD	American Tower	2.250% 15.01.22	192'148	0.71	215'000	GBP	Pension Insurance	6.500% 03.07.24	253'202	0.94
165'000	USD	Dr Pepper	3.551% 25.05.21	126'709	0.47	195'000	GBP	RI Finance	6.125% 30.11.43	218'029	0.81
Total - Vereinigte Staaten				3'555'056	13.15	205'000	GBP	Rothsay Life	5.500% 17.09.29	224'485	0.83
Vereinigtes Königreich						340'000	GBP	Royal Bank of Scotland Group	3.622% 14.08.30	358'833	1.33
340'000	EUR	Centrica	3.000% 10.04.76	306'230	1.13	340'000	GBP	Scottish & Southern Energy	FRN 16.09.77	349'775	1.29
100'000	EUR	Pearson Funding Five	1.875% 19.05.21	90'340	0.33	328'000	GBP	Scottish Widows	5.500% 16.06.23	361'115	1.34
100'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	2.500% 01.07.24	96'408	0.36	200'000	GBP	Severn Trent Utilities Finance	1.125% 07.09.21	201'474	0.74
1'080'000	GBP	Vereinigtes Königreich	1.500% 22.01.21	1'086'585	4.03	265'000	GBP	Severn Trent Utilities Finance	1.625% 04.12.22	271'620	1.00
120'000	GBP	Admiral Group	5.500% 25.07.24	138'022	0.51	125'000	GBP	SSE	3.875% 31.12.99	125'274	0.46
310'000	GBP	Aviva	FRN 03.06.41	322'359	1.19	240'000	GBP	Telereal Securitisation	4.090% 10.12.33	245'349	0.91
565'000	GBP	Barclays	10.000% 21.05.21	601'687	2.22	350'000	GBP	Tesco	6.125% 24.02.22	376'329	1.39
405'000	GBP	BUPA Finance	5.000% 25.04.23	436'436	1.61	250'000	GBP	TSB Banking	FRN 06.05.26	253'270	0.94
120'000	GBP	BUPA Finance	6.125% 31.12.99	120'443	0.45	145'000	GBP	Zurich Finance UK	6.625% 31.12.99	161'242	0.60
405'000	GBP	Cadent Finance	1.125% 22.09.21	407'240	1.51	200'000	USD	Scottish & Southern Energy	4.750% 16.09.77	154'902	0.57
100'000	GBP	Centrica	5.250% 10.04.75	107'927	0.40	Total - Vereinigtes Königreich				11'932'230	44.13
120'000	GBP	Close Brothers Group	2.750% 26.04.23	124'925	0.46	Total - Obligationen				22'908'025	84.69
120'000	GBP	Close Brothers Group	3.875% 27.06.21	123'190	0.46	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				24'604'324	90.96
235'000	GBP	Close Brothers Group	4.250% 24.01.27	240'773	0.89						
375'000	GBP	Clydesdale Bank	5.000% 09.02.26	365'631	1.35						
340'000	GBP	Eversholt	5.831% 02.12.20	346'581	1.28						
380'000	GBP	Experian Finance	3.500% 15.10.21	389'598	1.44						
150'000	GBP	FirstGroup	5.250% 29.11.22	152'056	0.56						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Nicht notierte Wertpapiere					
Mortgage backed securities					
Vereinigtes Königreich					
200'000	GBP	OAT Hill	FRN 27.05.46	196'500	0.73
100'000	GBP	OAT Hill	FRN 27.05.46	98'350	0.36
200'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN 15.12.61	200'962	0.74
200'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN 15.12.61	201'861	0.75
Total - Vereinigtes Königreich				697'673	2.58
Total - Mortgage backed securities				697'673	2.58
Total - Nicht notierte Wertpapiere				697'673	2.58
Total - Anlagen				25'301'997	93.54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	3'271'418'071	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	3'214'712'291	
	Bankguthaben	191'136'735	
	Forderungen aus Devisen	17'215'098	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	14'919'881	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	40'593'799	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	12'609'133	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	17'709'458	
	Total Aktiva	3'508'896'395	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	3'231'821	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	28'315'763	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	17'167'194	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	336	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	48'529	
	(5) Service Fee	238'541	
	(4) „Taxe d'abonnement“	147'951	
	(3) Management Fee	1'914'953	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	25'294	
	Total Passiva	51'090'382	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3'457'806'013	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2'391'141'648	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	101'284'174	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-126'520'762	
	Devisentermingeschäften	1'780'495	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	25'466'815	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	120'974'996	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-93'946'393	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	29'039'325	
	Anteilszeichnungen	2'274'966'238	
	Anteilsrücknahmen	-1'209'279'830	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-28'061'368	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3'457'806'013	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	307'368	
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	123'469'957	
	(2) Nettodividenden	1'505'351	
	Total Erträge	125'282'676	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	19'278'103	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	115'673	
	(4) „Taxe d'abonnement“	766'300	
	Bankzinsen	90'879	
	(5) Service Fee	3'601'439	
	(8) Sonstige Aufwendungen	146'108	
	Total Aufwendungen	23'998'502	
	Nettoerträge aus Anlagen	101'284'174	

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Mortgage backed securities					
Vereinigtes Königreich					
2'000'000	GBP	Durham Mortgages	FRN 31.03.53	1'992'460	0.06
17'137'000	GBP	Durham Mortgages	FRN 31.03.54	16'974'199	0.49
5'000'000	GBP	Durham Mortgages	FRN 31.03.54	4'957'500	0.14
4'338'000	GBP	Finsbury Square	FRN 16.06.69	4'327'493	0.13
7'166'000	GBP	Hawksmoor	FRN 25.05.53	7'173'844	0.21
1'285'000	GBP	HRBN 1X D	FRN 20.08.56	1'283'182	0.04
1'400'000	GBP	Residential Mortgage Securities	FRN 15.06.46	1'403'129	0.04
1'500'000	GBP	Residential Mortgage Securities	FRN 15.06.46	1'501'457	0.04
2'970'000	GBP	Residential Mortgage Securities	FRN 20.03.50	2'965'991	0.09
15'220'000	GBP	Ripon Mortgages	FRN 20.08.56	15'143'900	0.44
12'113'000	GBP	Ripon Mortgages	FRN 20.08.56	12'082'718	0.35
13'683'000	GBP	Ripon Mortgages	FRN 20.08.56	13'614'585	0.39
9'250'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding	FRN 20.10.51	9'268'500	0.27
16'100'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding	FRN 20.10.51	16'084'270	0.47
10'172'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding	FRN 20.10.51	10'207'602	0.30
2'800'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding	FRN 20.10.51	2'781'100	0.08
8'550'000	GBP	Trinity	FRN 15.07.51	8'493'328	0.25
2'600'000	GBP	Uropa	FRN 10.10.40	1'969'131	0.06
2'263'000	GBP	Warwick Finance	FRN 21.09.49	2'263'419	0.07
14'850'000	GBP	Warwick Finance	FRN 21.09.49	14'849'480	0.43
Total - Vereinigtes Königreich				149'337'288	4.35
Total - Mortgage backed securities				149'337'288	4.35

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Obligationen					
Australien					
8'700'000	GBP	QBE Insurance Group	6.115% 24.05.42	9'229'708	0.27
6'200'000	USD	QBE Insurance Group	5.875% 31.12.99	4'937'264	0.14
Total - Australien				14'166'972	0.41
Belgien					
4'250'000	EUR	BNP Paribas Fortis	FRN 31.12.99	2'771'153	0.08
5'400'000	EUR	Ethias	5.000% 14.01.26	5'529'629	0.16
8'300'000	EUR	Solvay	2.500% 31.12.99	7'366'372	0.21
Total - Belgien				15'667'154	0.45
Britische Jungferninseln					
13'300'000	EUR	Fortune Star	4.350% 06.05.23	11'740'568	0.34
2'600'000	USD	Fortune Star	5.250% 23.03.22	1'951'519	0.06
Total - Britische Jungferninseln				13'692'087	0.40
Chile					
5'300'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	4.375% 05.02.49	4'752'282	0.14
5'360'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	4.500% 01.08.47	4'851'159	0.14
18'715'000	USD	Empresa Electrica Cochrane	5.500% 14.05.27	13'923'160	0.40
Total - Chile				23'526'601	0.68
Deutschland					
4'100'000	EUR	Aareal Bank	4.250% 18.03.26	3'611'494	0.10
25'400'000	EUR	Aareal Bank	7.625% 31.12.99	22'560'229	0.65
18'000'000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank	5.750% 31.12.99	14'921'587	0.43
12'500'000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank	FRN 28.06.27	10'992'712	0.32
Total - Deutschland				52'086'022	1.50

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Finnland					
15'540'000	USD	Nordea Bank	6.625% 31.12.99	12'950'503	0.37
Total - Finnland				12'950'503	0.37
Frankreich					
2'200'000	EUR	Arkema	FRN 31.12.99	1'999'923	0.06
8'600'000	EUR	CNP Assurances	FRN 31.12.99	8'265'123	0.24
3'900'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250% 31.12.99	3'850'644	0.11
6'200'000	EUR	La Mondiale	4.375% 31.12.99	5'625'603	0.16
12'180'000	EUR	Société Générale	6.750% 31.12.99	11'084'530	0.32
1'200'000	GBP	Credit Agricole	7.500% 31.12.99	1'359'665	0.04
9'096'000	USD	Altice France 144A	5.500% 15.01.28	7'145'790	0.21
8'914'000	USD	BNP Paribas	6.500% 31.12.99	6'828'552	0.20
9'674'000	USD	BNP Paribas	6.625% 31.12.99	7'730'819	0.22
17'678'000	USD	Société Générale	7.375% 31.12.99	13'705'517	0.40
Total - Frankreich				67'596'166	1.96
Irland					
6'935'000	EUR	Adagio	FRN 30.04.31	5'582'367	0.16
4'000'000	EUR	Adagio	FRN 15.10.31	3'192'165	0.09
6'730'000	EUR	Allied Irish Banks Group	1.875% 19.11.29	5'930'685	0.17
13'160'000	EUR	Allied Irish Banks Group	6.250% 31.12.99	12'185'819	0.35
2'050'000	EUR	Alme	FRN 15.04.32	1'651'577	0.05
1'200'000	EUR	Aque 2017-1X	FRN 20.07.30	1'008'155	0.03
1'000'000	EUR	Arbour	FRN 15.01.30	840'841	0.02
9'796'000	EUR	Ardagh	2.125% 15.08.26	8'754'992	0.25
3'000'000	EUR	Armada	FRN 24.10.30	2'530'863	0.07
7'600'000	EUR	Armada	FRN 15.11.31	6'100'775	0.18
1'575'000	EUR	Aurium CLO	FRN 15.04.30	1'281'006	0.04
3'200'000	EUR	Avoca	FRN 15.10.30	2'634'007	0.08
1'000'000	EUR	Avoca	FRN 12.01.31	814'929	0.02
6'000'000	EUR	Avoca	FRN 15.04.31	4'626'550	0.13
7'750'000	EUR	Avoca	FRN 15.07.31	6'434'552	0.19
4'000'000	EUR	Avoca	FRN 15.10.31	3'285'319	0.10
15'660'000	EUR	Bank of Ireland	7.500% 31.12.99	15'191'276	0.44
6'214'000	EUR	BCCE	FRN 17.10.30	4'848'310	0.14
2'500'000	EUR	BCCE	FRN 20.01.32	1'970'284	0.06
2'000'000	EUR	Black Diamond	FRN 20.01.32	1'542'713	0.04
7'000'000	EUR	Black Diamond	FRN 15.05.32	5'377'063	0.16

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
2'812'500	EUR	Cadogan	FRN 25.10.30	2'145'806	0.06
1'700'000	EUR	Carlyle	FRN 18.01.30	1'424'926	0.04
4'000'000	EUR	Carlyle	FRN 15.01.31	2'990'021	0.09
4'900'000	EUR	Carlyle	FRN 28.08.31	3'946'510	0.11
6'527'000	EUR	Castle Park	FRN 15.01.28	5'801'349	0.17
3'400'000	EUR	Corda	FRN 23.01.32	2'723'587	0.08
1'620'000	EUR	Corda	FRN 15.04.32	1'178'474	0.03
5'500'000	EUR	CVC	FRN 15.04.32	4'347'994	0.13
1'300'000	EUR	GLGE 1X D	FRN 15.10.30	989'247	0.03
1'000'000	EUR	GLGE 1X D	FRN 15.10.30	696'739	0.02
1'300'000	EUR	GLGE 2X E	FRN 15.01.30	928'928	0.03
1'300'000	EUR	GLGE 3X E	FRN 15.10.30	1'050'495	0.03
9'600'000	EUR	GLME 1X E	FRN 20.10.30	7'514'432	0.22
5'253'000	EUR	Harvest	FRN 22.11.30	4'208'988	0.12
10'445'000	EUR	Harvest	FRN 20.10.31	8'268'859	0.24
4'500'000	EUR	Harvest	FRN 11.05.32	3'881'064	0.11
3'250'000	EUR	Harvest 19X E	FRN 14.04.31	2'606'058	0.08
6'300'000	EUR	Hayem 1X E	FRN 06.09.31	5'164'815	0.15
7'500'000	EUR	Hayem 2X E	FRN 27.05.32	6'365'724	0.18
3'500'000	EUR	INVSC 2X E	FRN 15.08.32	2'804'399	0.08
2'000'000	EUR	Madison Park Euro Funding	FRN 15.02.31	1'565'684	0.05
16'350'000	EUR	MARLAY PARK	FRN 15.10.30	12'862'780	0.37
4'000'000	EUR	Newhaven II CLO Designated Activity	FRN 16.02.32	2'983'288	0.09
4'500'000	EUR	Oak Hill European Credit Partners IV	FRN 20.01.32	3'555'701	0.10
1'462'000	EUR	Palmp 1X D	FRN 18.04.30	1'207'603	0.03
1'250'000	EUR	Penta	FRN 17.04.30	982'418	0.03
3'500'000	EUR	Penta	FRN 17.12.30	2'757'897	0.08
4'000'000	EUR	Penta	FRN 25.07.32	3'385'228	0.10
2'000'000	EUR	Penta	FRN 20.10.32	1'730'715	0.05
2'500'000	EUR	Penta CLO 5	FRN 20.10.32	2'031'476	0.06
2'250'000	EUR	Penta CLO 7	FRN 25.01.33	1'727'537	0.05
9'800'000	EUR	Providus CLO Designated Activity	FRN 14.05.31	7'673'097	0.22
3'000'000	EUR	Purple Finance	FRN 25.01.31	2'467'209	0.07
4'000'000	EUR	St Spauls CLO	FRN 17.01.30	3'084'568	0.09
5'000'000	EUR	St Spauls CLO	FRN 25.04.30	4'028'557	0.12
3'500'000	EUR	St Spauls CLO	FRN 30.04.30	2'912'396	0.08
4'000'000	EUR	St Spauls CLO	FRN 20.08.30	3'311'214	0.10
2'920'000	EUR	Voye	FRN 15.10.30	2'316'390	0.07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
4'300'000	EUR	Voye	FRN 15.04.33	3'304'722	0.10
6'245'000	GBP	Bank of Ireland	3.125% 19.09.27	6'257'809	0.18
9'962'000	GBP	Phoenix Group Holdings	6.625% 18.12.25	11'840'162	0.34
Total - Irland				246'809'114	7.15
Israel					
22'625'000	USD	Bank Leumi	3.275% 29.01.31	17'092'398	0.49
Total - Israel				17'092'398	0.49
Italien					
9'420'000	EUR	DoValue	5.000% 04.08.25	8'371'873	0.24
16'869'000	EUR	Fonditaria	5.750% 31.12.99	15'677'392	0.45
2'250'000	EUR	Generali Finance	4.596% 31.12.99	2'197'502	0.06
8'046'000	EUR	Intesa Sanpaolo	7.000% 31.12.99	7'320'344	0.21
4'570'000	EUR	Intesa Sanpaolo	7.750% 31.12.99	4'717'728	0.14
10'354'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN 31.12.99	9'639'187	0.28
9'800'000	GBP	Assicurazioni Generali	6.416% 31.12.99	10'315'529	0.30
8'555'000	GBP	Enel	6.625% 15.09.76	8'988'448	0.26
15'826'000	GBP	Intesa Sanpaolo	5.148% 10.06.30	17'208'222	0.49
19'391'000	USD	Unicredit	8.000% 31.12.99	15'741'475	0.45
Total - Italien				100'177'700	2.88
Jersey					
11'906'000	USD	HBOS Cap Funding	6.850% 31.12.99	9'061'675	0.26
Total - Jersey				9'061'675	0.26
Kaiman-Inseln					
2'197'000	EUR	Dryden	FRN 15.07.31	1'768'619	0.05
4'112'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.625% 28.04.31	4'725'615	0.14
4'915'000	USD	Country Garden Holdings	4.750% 17.01.23	3'783'204	0.11
7'472'000	USD	Country Garden Holdings	4.750% 28.09.23	5'730'413	0.17
7'180'000	USD	Country Garden Holdings	5.125% 14.01.27	5'630'531	0.16
2'700'000	USD	Country Garden Holdings	5.625% 14.01.30	2'141'519	0.06
1'650'000	USD	Country Garden Holdings	6.500% 08.04.24	1'330'894	0.04

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
2'300'000	USD	Country Garden Holdings	7.250% 08.04.26	1'909'939	0.06
3'300'000	USD	Country Garden Holdings	6.150% 17.09.25	2'705'595	0.08
4'200'000	USD	Dar Al-Arkan	6.875% 21.03.23	3'042'683	0.09
7'702'000	USD	MAF Global	6.375% 31.12.99	5'716'317	0.16
18'745'000	USD	MAF Global	FRN 31.12.99	13'918'857	0.40
Total - Kaiman-Inseln				52'404'186	1.52
Kolumbien					
1'615'000	USD	Bancolombia	4.875% 18.10.27	1'192'383	0.03
Total - Kolumbien				1'192'383	0.03
Luxemburg					
4'500'000	EUR	CPI Property Group	4.875% 31.12.99	3'927'757	0.11
6'755'000	EUR	CPI Property Group	FRN 31.12.99	5'872'632	0.17
13'100'000	EUR	Helvetia Europe	2.750% 30.09.41	12'298'098	0.36
7'400'000	EUR	TLG Finance	3.375% 31.12.99	6'573'062	0.19
9'800'000	GBP	Aroundtown	4.750% 31.12.99	9'992'859	0.29
10'632'000	GBP	Cabot Financial Luxembourg	7.500% 01.10.23	10'822'058	0.31
15'996'000	USD	Kernel	8.750% 31.01.22	12'496'222	0.36
3'250'000	USD	Kernel Holdings	6.500% 17.10.24	2'457'616	0.07
11'580'000	USD	MHP	7.750% 10.05.24	9'226'033	0.27
Total - Luxemburg				73'666'337	2.13
Mexiko					
10'150'000	GBP	America Movil	FRN 06.09.73	10'164'819	0.29
18'600'000	USD	Pemex	6.840% 23.01.30	13'408'406	0.38
2'500'000	USD	Pemex	6.500% 13.03.27	1'842'806	0.05
14'179'000	USD	Pemex Project Funding Master Trust	6.625% 15.06.35	9'371'832	0.27
3'200'000	USD	Unifin Financiera	7.000% 15.01.25	1'961'239	0.06
12'383'000	USD	Unifin Financiera	7.250% 27.09.23	7'907'289	0.23
Total - Mexiko				44'656'391	1.28
Niederlande					
1'700'000	EUR	ABN Amro	5.750% 31.12.99	1'523'587	0.04
9'940'000	EUR	Achmea	4.625% 31.12.99	8'819'232	0.26
8'250'000	EUR	Achmea	6.000% 04.04.43	8'271'899	0.24
12'637'000	EUR	Aegon	5.625% 31.12.99	12'354'588	0.36

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
9'870'000	EUR	Alme	FRN 15.01.32	8'112'187	0.23
1'500'000	EUR	Ares European CLO VII	FRN 15.10.30	1'223'403	0.04
3'000'000	EUR	ASR	4.625% 31.12.99	2'766'687	0.08
6'750'000	EUR	Carlyle	FRN 15.08.30	5'203'176	0.15
8'250'000	EUR	Carlyle	FRN 17.05.31	6'529'288	0.19
4'000'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies	FRN 15.04.30	3'271'040	0.09
20'598'000	EUR	Delta Lloyd	4.375% 31.12.99	20'233'857	0.59
2'000'000	EUR	Dryden	FRN 15.05.30	1'517'506	0.04
3'000'000	EUR	Dryden	FRN 15.05.30	2'478'409	0.07
3'000'000	EUR	Dryden	FRN 15.07.31	2'389'130	0.07
3'000'000	EUR	Dryden	FRN 15.10.31	2'436'900	0.07
16'045'000	EUR	ELM	3.750% 31.12.99	14'940'376	0.43
2'000'000	EUR	HLAE 1X ER	FRN 15.04.30	1'523'775	0.04
3'928'000	EUR	Intertrust	3.375% 15.11.25	3'612'621	0.10
1'000'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN 05.10.31	827'078	0.02
2'000'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN 22.07.32	1'639'601	0.05
1'500'000	EUR	Jubil	FRN 15.04.31	1'269'581	0.04
1'000'000	EUR	Penta	FRN 04.08.28	817'268	0.02
5'260'000	EUR	PPF Telecom Group	3.500% 20.05.24	4'863'041	0.14
5'000'000	EUR	St Spauls CLO	FRN 15.10.30	4'406'733	0.13
5'000'000	EUR	St Spauls CLO	FRN 15.10.30	4'001'001	0.12
7'800'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.625% 31.12.99	6'932'737	0.20
11'900'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.875% 31.12.99	10'201'992	0.30
7'700'000	EUR	Tikeh 2X E	FRN 07.12.29	6'283'526	0.18
3'000'000	EUR	Tikeh 3X E	FRN 01.12.30	2'364'243	0.07
2'600'000	EUR	Tikeh 4X E	FRN 15.10.31	2'116'595	0.06
18'991'000	EUR	Vivat	7.000% 31.12.99	18'269'061	0.53
11'800'000	EUR	VW International Finance	3.500% 31.12.99	10'709'849	0.31
900'000	EUR	VW International Finance	3.875% 31.12.99	821'424	0.02
17'000'000	EUR	VW International Finance	3.875% 31.12.99	15'399'197	0.45

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
7'500'000	EUR	VW International Finance	4.625% 31.12.99	7'187'490	0.21
6'400'000	EUR	VW International Finance	FRN 31.12.99	6'088'331	0.18
9'000'000	USD	AT&T	5.250% 31.12.99	6'788'277	0.20
Total - Niederlande				218'194'686	6.32

Österreich

6'000'000	EUR	Bawag Group	2.375% 26.03.29	5'457'326	0.16
3'200'000	EUR	Bawag Group	5.000% 31.12.99	2'843'177	0.08
13'100'000	EUR	Volksbank Wien	2.750% 06.10.27	11'610'307	0.34
Total - Österreich				19'910'810	0.58

Paraguay

14'056'000	USD	Paraguay	5.400% 30.03.50	13'295'541	0.39
2'500'000	USD	Paraguay	5.600% 13.03.48	2'395'552	0.07
9'000'000	USD	Paraguay	6.100% 11.08.44	9'017'140	0.26
Total - Paraguay				24'708'233	0.72

Portugal

2'000'000	EUR	Banco Espirito Santo	2.625% 08.05.99	461'954	0.01
Total - Portugal				461'954	0.01

Rumänien

10'500'000	EUR	RCS & RDS	3.250% 05.02.28	9'121'063	0.26
Total - Rumänien				9'121'063	0.26

Saudi-Arabien

15'800'000	USD	Saudi Arabian Oil	4.250% 16.04.39	13'789'166	0.40
Total - Saudi-Arabien				13'789'166	0.40

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Schweden							Vereinigte Arabische Emirate							
4'515'000	EUR	Intrum Justitia	3.000%	15.09.27	3'774'537	0.11	9'800'000	USD	Emirates NBD	FRN	31.12.99	7'693'836	0.22	
4'030'000	EUR	Intrum Justitia	3.125%	15.07.24	3'486'208	0.10	6'480'000	USD	NBK Tier	4.500%	31.12.99	4'791'314	0.14	
15'195'000	EUR	Samhallsbyggnadsb olaget I Norden	2.624%	31.12.99	12'826'789	0.37	Total - Vereinigte Arabische Emirate						12'485'150	0.36
16'200'000	USD	SEB	FRN	31.12.99	12'561'700	0.36	Vereinigte Staaten							
12'855'000	USD	Svenska Handelsbanken	5.250%	31.12.99	9'744'819	0.28	19'100'000	EUR	AT&T	2.875%	31.12.99	16'753'531	0.48	
Total - Schweden					42'394'053	1.22	10'640'000	EUR	Iqvia	2.875%	15.06.28	9'762'935	0.28	
Schweiz							10'580'000	EUR	Liberty Mutual Group	3.625%	23.05.59	9'462'000	0.27	
1'400'000	USD	Credit Suisse Group	6.375%	31.12.99	1'137'958	0.03	186'080'000	USD	Vereinigte Staaten	0.375%	31.03.22	139'495'723	4.02	
19'914'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500%	31.12.99	16'052'190	0.46	289'673'000	USD	Vereinigte Staaten	0.125%	30.04.22	216'301'148	6.25	
15'435'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500%	31.12.99	12'846'008	0.37	10'298'000	USD	Ashtead Capital	4.000%	01.05.28	7'998'745	0.23	
10'500'000	USD	UBS Group	5.125%	31.12.99	8'148'312	0.24	10'175'000	USD	B&G Foods	5.250%	15.09.27	8'133'541	0.24	
15'490'000	USD	UBS Group	6.875%	31.12.99	11'831'343	0.34	2'000'000	USD	Ball	2.875%	15.08.30	1'494'081	0.04	
26'191'000	USD	UBS Group Funding	7.000%	31.12.99	21'212'666	0.61	19'800'000	USD	BBVA Bancomer	5.875%	13.09.34	14'886'636	0.43	
Total - Schweiz					71'228'477	2.05	2'468'000	USD	Broadcom	4.150%	15.11.30	2'082'217	0.06	
Singapur							8'636'000	USD	Dresdner Funding Trust	8.151%	30.06.31	9'276'223	0.27	
7'750'000	USD	Trafigura	6.875%	31.12.99	5'585'533	0.16	6'740'000	USD	DXC Technology Company	4.000%	15.04.23	5'314'232	0.15	
Total - Singapur					5'585'533	0.16	3'354'000	USD	DXC Technology Company	4.125%	15.04.25	2'712'214	0.08	
Spanien							11'600'000	USD	Hikma Finance	3.250%	09.07.25	8'858'434	0.26	
7'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5.875%	31.12.99	6'179'934	0.18	7'219'000	USD	Kraft Heinz Foods	4.250%	01.03.31	5'975'229	0.17	
2'400'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5.875%	31.12.99	2'119'919	0.06	3'557'000	USD	Kraft Heinz Foods	4.625%	30.01.29	3'012'896	0.09	
17'600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.000%	31.12.99	16'025'119	0.46	Total - Vereinigte Staaten						461'519'785	13.32
5'600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.875%	31.12.99	5'215'651	0.15	Vereinigtes Königreich							
4'000'000	EUR	Banco de Sabadell	5.375%	12.12.28	3'654'249	0.11	9'760'000	EUR	BP Capital Markets	3.250%	31.12.99	9'041'709	0.26	
17'400'000	EUR	Banco de Sabadell	6.125%	31.12.99	13'239'489	0.38	6'560'000	EUR	BP Capital Markets	3.625%	31.12.99	6'156'908	0.18	
33'200'000	EUR	Banco de Sabadell	6.500%	31.12.99	26'075'563	0.75	6'240'000	EUR	British Telecom- munications	1.874%	18.08.80	5'348'535	0.15	
18'200'000	EUR	Banco Santander	6.750%	31.12.99	17'031'498	0.49	16'288'000	EUR	HSBC Holdings	5.250%	31.12.99	14'788'576	0.43	
10'600'000	EUR	Caixabank	6.750%	31.12.99	9'890'661	0.29	7'455'000	EUR	Scottish & Southern Energy	2.375%	31.12.99	6'706'123	0.19	
Total - Spanien					99'432'083	2.87	8'700'000	EUR	Swiss Re	2.714%	04.06.52	8'221'773	0.24	
							5'730'000	EUR	Victoria	5.250%	15.07.24	5'192'503	0.15	
							3'950'000	EUR	Vodafone Group	2.625%	27.08.80	3'526'217	0.10	
							2'980'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	2'670'184	0.08	
							5'850'000	GBP	Aldermore	8.500%	28.10.26	6'304'106	0.18	
							3'300'000	GBP	Arrow Global Finance	5.125%	15.09.24	3'208'953	0.10	

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2020

				Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*					Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*		
Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit			Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit				
8'200'000	GBP	Aviva	4.000%	03.06.55	8'775'099	0.25	3'100'000	GBP	Prudential	FRN	20.07.49		
8'590'000	GBP	Aviva	6.125%	31.12.99	9'447'961	0.27	9'925'000	GBP	RI Finance	6.125%	13.11.28		
14'000'000	GBP	Barclays	3.750%	22.11.30	14'770'074	0.43	5'309'000	GBP	RI Finance	6.125%	30.11.43		
7'000'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	7'182'469	0.21	5'125'000	GBP	Rothsay Life	5.500%	17.09.29		
21'771'000	GBP	Barclays	7.875%	31.12.99	22'871'393	0.66	38'338'000	GBP	Rothsay Life	6.875%	31.12.99		
2'690'000	GBP	Barclays	7.125%	31.12.99	2'894'483	0.08	4'489'000	GBP	Rothsay Life	8.000%	30.10.25		
7'162'000	GBP	Barclays	FRN	31.12.99	7'501'823	0.22	16'060'000	GBP	Royal Bank of Scotland Group	3.622%	14.08.30		
6'405'000	GBP	BP Capital Markets	4.250%	31.12.99	6'806'273	0.20	12'215'000	GBP	Scottish & Southern Energy	3.740%	31.12.99		
16'998'300	GBP	Bracken Midco	8.875%	15.10.23	15'091'431	0.44	16'070'000	GBP	Shawbrook	7.875%	31.12.99		
15'400'000	GBP	BUPA Finance	4.125%	14.06.35	16'445'275	0.48	1'528'000	GBP	Shawbrook	9.000%	10.10.30		
14'013'000	GBP	BUPA Finance	6.125%	31.12.99	14'078'441	0.41	9'405'000	GBP	Virgin Media Secured Finance	5.250%	15.05.29		
10'788'000	GBP	Clydesdale Bank	5.000%	09.02.26	10'518'246	0.31	19'860'000	GBP	Virgin Money Holdings	8.750%	31.12.99		
11'481'000	GBP	Clydesdale Bank	9.250%	31.12.99	11'858'622	0.34	7'699'000	USD	Barclays	6.125%	31.12.99		
3'385'000	GBP	Co-operative Group	5.125%	17.05.24	3'580'944	0.10	2'768'000	USD	Barclays	7.625%	21.11.22		
54'364'000	GBP	Coventry Building Society	6.875%	31.12.99	57'741'797	1.66	13'100'000	USD	HSBC Holdings	6.875%	31.12.99		
3'100'000	GBP	Direct Line	4.000%	05.06.32	3'392'113	0.10	2'900'000	USD	Marb Bondco	6.875%	19.01.25		
9'510'000	GBP	Direct Line	4.750%	31.12.99	9'110'190	0.26	2'000'000	USD	Phoenix Group Holdings	5.375%	06.07.27		
4'351'000	GBP	Esure	6.750%	19.12.24	4'625'787	0.13	6'235'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	8.625%	31.12.99		
5'000'000	GBP	HSBC Holdings	5.875%	31.12.99	5'187'360	0.15	6'800'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	7.648%	31.12.99		
5'250'000	GBP	Jerrold Finco	4.875%	15.01.26	4'922'169	0.14	2'000'000	USD	Scottish & Southern Energy	4.750%	16.09.77		
17'320'000	GBP	Jerrold Finco	6.125%	15.01.24	16'959'605	0.49	13'919'000	USD	Standard Chartered	6.000%	31.12.99		
3'595'000	GBP	Legal & General Group	4.500%	01.11.50	3'954'384	0.11	12'595'000	USD	Vodafone Group	7.000%	04.04.79		
23'395'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	24'661'839	0.71	Total - Vereinigtes Königreich				808'082'761	23.33	
11'241'000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society	FRN	22.05.43	12'434'952	0.36	Total - Obligationen				2'531'659'443	73.11	
19'626'000	GBP	Lloyds	13.000%	31.12.99	33'879'931	0.98	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				2'680'996'731	77.46	
33'211'000	GBP	Nationwide Building Society	5.750%	31.12.99	35'043'981	1.01							
27'945'000	GBP	Nationwide Building Society	5.875%	31.12.99	29'401'158	0.85							
293'727	GBP	Nationwide Building Society Core Capital Deferred	FRN	29.06.49	48'200'893	1.38							
5'000'000	GBP	OakNorth Bank	7.750%	01.06.28	4'500'000	0.13							
9'227'000	GBP	OneSavings Bank	9.125%	31.12.99	8'754'116	0.25							
11'918'000	GBP	Paragon Banking Group	7.250%	09.09.26	12'394'720	0.36							
6'000'000	GBP	Pension Insurance	4.625%	07.05.31	6'586'029	0.19							
2'588'000	GBP	Pension Insurance	6.500%	03.07.24	3'053'108	0.09							
30'859'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	35'344'756	1.03							
18'985'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.99	19'425'547	0.57							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Mortgage backed securities					
Vereinigtes Königreich					
10'844'000	GBP	Hawksmoor	FRN 25.05.53	10'844'787	0.31
5'500'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding	FRN 20.10.51	5'534'458	0.16
Total - Vereinigtes Königreich				16'379'245	0.47
Total - Mortgage backed securities				16'379'245	0.47
Obligationen					
Britische Jungferninseln					
1'915'000	USD	Fortune Star	5.950% 29.01.23	1'457'042	0.04
Total - Britische Jungferninseln				1'457'042	0.04
Chile					
3'000'000	USD	Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado	3.068% 18.08.50	2'257'758	0.07
Total - Chile				2'257'758	0.07
Frankreich					
200'000	USD	Altice France 144A	7.375% 01.05.26	158'736	0.00
Total - Frankreich				158'736	0.00
Irland					
2'700'000	EUR	Corda	FRN 22.04.30	2'319'997	0.07
7'000'000	EUR	Deep Park CLO	FRN 15.04.33	6'002'303	0.17
6'500'000	EUR	Harvest	FRN 11.05.32	5'612'296	0.16
10'875'000	EUR	Harvest	FRN 20.10.32	8'652'829	0.25
7'060'000	EUR	Harvest 16X ER	FRN 15.10.31	5'930'588	0.17
2'000'000	EUR	Madison Park Euro Funding	FRN 25.11.32	1'775'938	0.05
4'100'000	USD	Ardagh 144A	4.125% 15.08.26	3'198'211	0.09
Total - Irland				33'492'162	0.96

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Jersey					
2'043'000	GBP	Galaxy Bidco	6.500% 31.07.26	2'087'027	0.06
5'450'000	GBP	Galaxy Bidco	6.500% 31.07.26	5'567'448	0.16
Total - Jersey				7'654'475	0.22
Kaiman-Inseln					
3'900'000	USD	Country Garden Holdings	4.800% 06.08.30	2'952'780	0.09
11'080'000	USD	Dar Al-Arkan	6.750% 15.02.25	7'419'160	0.21
11'600'000	USD	Rutas 2 7 Finance	0.000% 30.09.36	6'163'304	0.18
17'744'000	USD	Sable Holding Limited 144A	5.750% 07.09.27	14'009'670	0.41
Total - Kaiman-Inseln				30'544'914	0.89
Kanada					
4'037'000	USD	Bausch	5.000% 30.01.28	2'981'130	0.09
8'933'000	USD	Bausch 144A	9.000% 15.12.25	7'313'458	0.21
10'503'000	USD	Brookfield Residential Properties	6.250% 15.09.27	7'960'418	0.23
11'926'000	USD	New Red Finance 144A	4.375% 15.01.28	9'166'974	0.27
6'070'000	USD	New Red Finance 144A	5.750% 15.04.25	4'846'525	0.14
2'550'000	USD	Telesat Canada	4.875% 01.06.27	1'938'996	0.06
9'008'000	USD	Telesat Canada 144A	6.500% 15.10.27	6'920'071	0.20
Total - Kanada				41'127'572	1.20
Kolumbien					
3'700'000	USD	Bancolombia	4.625% 18.12.29	2'673'578	0.08
Total - Kolumbien				2'673'578	0.08
Luxemburg					
1'868'333	EUR	Paper Industries Intermediate Financing	FRN 31.12.00	1'276'628	0.04
9'870'000	GBP	B&M European Value Retail	3.625% 15.07.25	10'025'552	0.29
7'301'000	GBP	Garfunkelux	8.500% 01.11.22	7'001'659	0.20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
7'308'000	GBP	Gaz Capital	4.250% 06.04.24	7'779'685	0.22
13'618'000	USD	Kenbourne Invest	6.875% 26.11.24	10'625'183	0.31
800'000	USD	MHP Lux	6.250% 19.09.29	585'426	0.02
Total - Luxemburg				37'294'133	1.08
Mauritius					
21'419'000	USD	UPL Corporation	4.625% 16.06.30	16'596'744	0.48
Total - Mauritius				16'596'744	0.48
Mexiko					
2'185'000	USD	Bancomer	5.125% 18.01.33	1'573'740	0.05
13'210'000	USD	Unifin Financiera	8.375% 27.01.28	8'021'009	0.23
Total - Mexiko				9'594'749	0.28
Niederlande					
3'300'000	EUR	Aurorus	FRN 13.08.46	2'954'929	0.09
2'000'000	EUR	Contego CLO III	FRN 15.10.30	1'588'903	0.05
Total - Niederlande				4'543'832	0.14
Nigeria					
19'900'000	USD	Africa Finance	3.125% 16.06.25	15'531'200	0.45
Total - Nigeria				15'531'200	0.45
Panama					
14'978'000	USD	Cable Onda	4.500% 30.01.30	12'028'880	0.35
Total - Panama				12'028'880	0.35
Singapur					
5'016'000	USD	Flex	3.750% 01.02.26	4'075'017	0.12
1'028'000	USD	Flex	4.875% 12.05.30	877'818	0.03
Total - Singapur				4'952'835	0.15
Vereinigte Staaten					
2'445'000	EUR	Panther BF Aggregator 2 LP- Panther Finance	4.375% 15.05.26	2'256'488	0.07
13'713'000	USD	Amsted Industries 144A	4.625% 15.05.30	10'683'737	0.31
4'764'000	USD	ASGN 144A	4.625% 15.05.28	3'688'555	0.11
5'817'000	USD	Broadcom	3.150% 15.11.25	4'712'423	0.14

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
16'533'000	USD	Brookfield Property 144A	5.750% 15.05.26	10'092'298	0.29
2'516'000	USD	Builders Firstsource	5.000% 01.03.30	2'010'141	0.06
14'962'000	USD	Builders Firstsource 144A	6.750% 01.06.27	12'212'923	0.35
19'805'000	USD	CCO Holdings 144A	4.250% 01.02.31	15'491'885	0.45
8'848'000	USD	CSC Holdings 144A	4.125% 01.12.30	6'865'881	0.20
12'560'000	USD	Diamond Sports Group 144A	5.375% 15.08.26	7'339'432	0.21
15'778'000	USD	Edgewell Personal Care 144A	5.500% 01.06.28	12'595'710	0.36
4'260'000	USD	Graphic Packaging International	3.500% 15.03.28	3'244'911	0.09
9'957'000	USD	Graphic Packaging International	3.500% 01.03.29	7'529'379	0.22
22'125'000	USD	Hillenbrand	5.750% 15.06.25	17'741'063	0.51
9'599'000	USD	Korn Ferry 144A	4.625% 15.12.27	7'459'397	0.22
3'110'000	USD	Kraft Heinz Foods	3.750% 01.04.30	2'486'552	0.07
5'098'000	USD	Leidos 144A	4.375% 15.05.30	4'462'154	0.13
5'515'000	USD	Newell Brands	4.875% 01.06.25	4'468'058	0.13
15'778'000	USD	Nexstar 144A	5.625% 15.07.27	12'450'415	0.36
3'303'000	USD	Prestige Brands	5.125% 15.01.28	2'593'606	0.08
12'883'000	USD	Sealed Air Corporation	4.000% 01.12.27	10'271'185	0.30
9'392'000	USD	Select Medical	6.250% 15.08.26	7'546'217	0.22
8'582'000	USD	Shea Homes	4.750% 15.02.28	6'568'744	0.19
9'691'000	USD	Standard Industries	3.375% 15.01.31	7'217'350	0.21
15'342'000	USD	Standard Industries	4.375% 15.07.30	12'158'559	0.35
9'694'000	USD	Stericycle 144A	5.375% 15.07.24	7'583'902	0.22
2'500'000	USD	Treehouse Foods	4.000% 01.09.28	1'904'832	0.06
10'083'000	USD	United Rentals	3.875% 15.02.31	7'810'099	0.23
3'148'000	USD	VICI Properties LP 144A	3.750% 15.02.27	2'349'262	0.07
8'478'000	USD	VICI Properties LP 144A	4.250% 01.12.26	6'484'266	0.19
Total - Vereinigte Staaten				220'279'424	6.40

Vereinigtes Königreich

11'040'000	GBP	TalkTalk Telecom Group	3.875% 20.02.25	11'095'200	0.32
4'735'000	USD	BP Capital Markets	4.375% 31.12.99	3'722'012	0.11
7'923'000	USD	BP Capital Markets	4.875% 31.12.99	6'477'694	0.19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
4'400'000	USD	Macquarie Bank	3.624% 03.06.30	3'507'729	0.10
14'000'000	USD	NatWest Group	FRN 31.12.99	9'935'771	0.29
13'100'000	USD	Phoenix Group Holdings	4.750% 04.09.31	10'255'169	0.30
10'000'000	USD	Standard Chartered	6.000% 31.12.99	7'840'099	0.23
Total - Vereinigtes Königreich				52'833'674	1.54
Total - Obligationen				493'021'708	14.33
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				509'400'953	14.80
Nicht notierte Wertpapiere					
Mortgage backed securities					
Vereinigtes Königreich					
7'500'000	GBP	Optimum Three	FRN 19.03.21	7'479'750	0.22
Total - Vereinigtes Königreich				7'479'750	0.22
Total - Mortgage backed securities				7'479'750	0.22
Obligationen					
Irland					
5'000'000	GBP	Syon Securities	FRN 19.07.26	4'801'798	0.14
Total - Irland				4'801'798	0.14
Niederlande					
2'600'000	EUR	Cadogan	FRN 15.07.30	2'097'709	0.06
2'500'000	EUR	Madison Park Euro Funding	FRN 15.07.30	2'121'350	0.06
Total - Niederlande				4'219'059	0.12

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
6'000'000	GBP	Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation	FRN 31.12.00	5'875'800	0.17
2'000'000	GBP	Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation	FRN 31.12.00	1'938'200	0.06
Total - Vereinigtes Königreich				7'814'000	0.23
Total - Obligationen				16'834'857	0.49
Total - Nicht notierte Wertpapiere				24'314'607	0.71
Total - Anlagen				3'214'712'291	92.97

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - LCR Global Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 16. Dezember 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		38'055'196
	Nettoerträge aus Anlagen		281'770
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'522'802
	Devisentermingeschäften		400'199
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-2'978'690
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-858'421
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		82'169
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-550'171
	Anteilsrücknahmen		-36'423'618
	(11) Ausbezahlte Dividende		-1'081'407
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		0
Erfolgsrechnung vom 1. September 2019 bis zum 16. Dezember 2019	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben		1'415
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		355'731
	Total Erträge		357'146
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		13'662
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'028
	(4) „Taxe d'abonnement“		986
	Bankzinsen		1'761
	(5) Service Fee		19'213
	Liquidationskosten		20'000
	(8) Sonstige Aufwendungen		18'726
	Total Aufwendungen		75'376
	Nettoerträge aus Anlagen		281'770

Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	76'974'725	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	83'242'191	
	Bankguthaben	7'487'661	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	46'728	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	3'401'420	
	Total Aktiva	94'178'000	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	41'665	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	3'498'880	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	97	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	301'476	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'480	
	(5) Service Fee	7'539	
	(4) „Taxe d'abonnement“	12'814	
	(3) Management Fee	91'100	
	(3) Performance Fee	257'375	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	1'143	
	Total Passiva	4'213'569	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	89'964'431	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	75'151'769	
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen	-1'458'484	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	1'799'333	
	Termingeschäften	-327'583	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-78'402	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-153'040	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	2'044'805	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-19'586	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	1'807'043	
	Anteilszeichnungen	56'898'296	
	Anteilsrücknahmen	-43'892'677	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	89'964'431	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	(2) Nettodividenden	18'811	
bis zum 31. August 2020	Total Erträge	18'811	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	970'421	
	(3) Performance Fee	284'384	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	10'272	
	(4) „Taxe d'abonnement“	11'747	
	Bankzinsen	42'944	
	(5) Service Fee	125'098	
	(8) Sonstige Aufwendungen	32'429	
	Total Aufwendungen	1'477'295	
	Nettoverluste aus Anlagen	-1'458'484	

Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte											
Irland											
12'000	EUR	Invesco Physical Gold		1'915'440	2.13	30'000	USD	Vontobel Fund - Commodity I USD **		1'805'594	2.01
Total - Irland						11'000	USD	Vontobel Fund - Global Equity S USD **		2'579'130	2.87
						12'000	USD	Vontobel Fund - mtz Sustainable Emerging Markets Leaders S USD **		1'522'037	1.69
						Total - Luxemburg				81'326'751	90.40
Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte						Total - Investmentfonds				81'326'751	90.40
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						Total - Anlagen				83'242'191	92.53
Investmentfonds											
Luxemburg											
60'000	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) S EUR **		6'676'200	7.42						
70'605	EUR	Vontobel Fund - Bond Global Aggregate S EUR **		7'974'810	8.86						
36'000	EUR	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond HI (hedged) EUR **		3'684'600	4.10						
19'178	EUR	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt HS (hedged) EUR **		2'091'361	2.32						
104'109	EUR	Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield S EUR **		11'703'894	13.01						
112'000	EUR	Vontobel Fund - Euro Short Term Bond S EUR **		11'404'960	12.68						
34'756	EUR	Vontobel Fund - European Equity S EUR **		4'549'908	5.06						
15'000	EUR	Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield HI (hedged) EUR **		1'749'600	1.94						
75'000	EUR	Vontobel Fund - Global Equity HS (hedged) EUR **		12'425'330	13.81						
40'000	EUR	Vontobel Fund - Multi Asset Income I EUR **		4'036'000	4.49						
16'500	EUR	Vontobel Fund - Sustainable Global Bond S EUR **		1'759'560	1.96						
48'000	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI (hedged) EUR **		5'248'320	5.83						
17'926	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund HI (hedged) EUR **		2'115'447	2.35						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2020	Aktiva	24'694'893	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	22'137'316	
	Bankguthaben	1'699'197	
	Forderungen aus Devisen	1'788	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	1'787	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	248'160	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	203'077	
	(2) Sonstige Aktiva	16'188	
	Total Aktiva	24'307'513	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	7'125	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	1'787	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	33	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	161'555	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	321	
	(5) Service Fee	3'852	
	(4) „Taxe d'abonnement“	2'055	
	(3) Management Fee	21'744	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	934	
	Total Passiva	199'406	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	24'108'107	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	33'369'891	
	Nettoerträge aus Anlagen	831'305	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-2'025'334	
	Termingeschäften	224'486	
	Devisentermingeschäften	454'618	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-878'071	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-243'319	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	73'056	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-691'625	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	5'745	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-2'249'139	
	Anteilszeichnungen	3'011'724	
	Anteilsrücknahmen	-9'964'495	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-59'874	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	24'108'107	

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	1'249
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	854'166
	(2) Nettodividenden	454'008
	Total Erträge	1'309'423
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	312'990
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	15'380
	(4) „Taxe d'abonnement“	10'641
	Bankzinsen	6'947
	(5) Service Fee	73'206
	(8) Sonstige Aufwendungen	58'954
	Total Aufwendungen	478'118
	Nettoerträge aus Anlagen	831'305

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
China					
340'000	HKD	China Construction Bank		201'386	0.84
Total - China				201'386	0.84
Deutschland					
1'350	EUR	Allianz		245'052	1.02
4'700	EUR	BASF		239'982	1.00
4'300	EUR	Bayer		238'822	0.99
6'000	EUR	Daimler		255'870	1.06
6'700	EUR	Deutsche Post		255'404	1.06
2'200	EUR	Siemens		254'452	1.06
Total - Deutschland				1'489'582	6.19
Frankreich					
14'000	EUR	Axa		239'064	0.99
6'700	EUR	BNP Paribas		244'986	1.02
9'100	EUR	Publicis Group		267'267	1.11
7'500	EUR	Total		248'250	1.03
Total - Frankreich				999'567	4.15
Hongkong					
38'000	HKD	China Mobile		222'003	0.92
Total - Hongkong				222'003	0.92
Japan					
220'000	JPY	Mizuho Financial Group		249'447	1.03
10'000	JPY	NTT Docomo		233'315	0.97
Total - Japan				482'762	2.00
Kanada					
7'000	CAD	Bank of Nova Scotia		253'224	1.05
Total - Kanada				253'224	1.05
Österreich					
7'100	EUR	OMV		193'546	0.80
Total - Österreich				193'546	0.80

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Republik Korea					
280	USD	Samsung Electronics NVTG		238'338	0.99
Total - Republik Korea				238'338	0.99
Schweiz					
6'000	CHF	LafargeHolcim		239'021	0.99
800	CHF	Roche Genussscheine		234'527	0.97
750	CHF	Swiss Life Holding		254'064	1.05
500	CHF	Swisscom		232'149	0.96
Total - Schweiz				959'761	3.97
Spanien					
95'000	EUR	Banco Santander		176'966	0.73
110'000	EUR	Caixabank		202'620	0.84
23'000	EUR	Iberdrola		242'650	1.01
Total - Spanien				622'236	2.58
Vereinigte Staaten					
8'806	USD	AT&T		219'497	0.91
4'600	USD	Bristol Myers Squibb		239'241	0.99
3'300	USD	Chevron		231'589	0.96
6'800	USD	Cisco Systems		240'057	1.00
5'300	USD	Exxon Mobil		176'999	0.73
2'400	USD	IBM		247'455	1.03
2'100	USD	PepsiCo		245'935	1.02
8'066	USD	Pfizer		254'872	1.06
5'000	USD	Verizon Communications		247'795	1.03
Total - Vereinigte Staaten				2'103'440	8.73
Vereinigtes Königreich					
11'600	GBP	Anglo American Capital		238'000	0.99
13'000	GBP	BHP Group		249'288	1.03
99'000	GBP	Legal & General Group		240'850	1.00
4'500	GBP	Rio Tinto Reg.		233'514	0.97
Total - Vereinigtes Königreich				961'652	3.99
Total - Aktien				8'727'497	36.21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Obligationen					
Belgien					
400'000	EUR	KBC Group	4.250% 31.12.99	394'432	1.64
Total - Belgien				394'432	1.64
Dänemark					
200'000	EUR	Dong Energy	FRN 31.12.99	228'246	0.95
Total - Dänemark				228'246	0.95
Deutschland					
400'000	EUR	Bayer	3.125% 12.11.79	404'492	1.68
Total - Deutschland				404'492	1.68
Frankreich					
200'000	EUR	Orange	5.000% 31.12.99	237'940	0.99
400'000	EUR	Solvay Finance	FRN 31.12.99	438'848	1.82
200'000	GBP	Electricite de France	6.000% 31.12.99	246'492	1.02
Total - Frankreich				923'280	3.83
Italien					
200'000	EUR	Intesa Sanpaolo	7.000% 31.12.99	203'656	0.84
400'000	EUR	Unicredit	5.375% 31.12.99	376'676	1.56
Total - Italien				580'332	2.40
Kanada					
500'000	USD	Teck Resources	6.250% 15.07.41	469'798	1.95
Total - Kanada				469'798	1.95
Luxemburg					
200'000	EUR	Telecom Italia Finance	7.750% 24.01.33	295'020	1.22
1'000'000	TRY	European Investment Bank	9.250% 03.10.24	108'777	0.45
1'000'000	TRY	European Investment Bank	10.000% 07.03.22	105'399	0.44
4'000'000	ZAR	European Investment Bank	8.125% 21.12.26	220'498	0.91
Total - Luxemburg				729'694	3.02

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Mexiko					
170'000	MXN	Mexiko	5.750% 05.03.26	665'805	2.75
160'000	MXN	Mexiko	6.500% 10.06.21	620'752	2.58
Total - Mexiko				1'286'557	5.33
Niederlande					
200'000	EUR	ABN Amro	4.750% 31.12.99	200'318	0.83
200'000	EUR	Gas Natural Fenosa	4.125% 30.11.49	208'780	0.87
300'000	EUR	Telefonica Emisiones	5.875% 31.12.99	332'424	1.38
400'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.502% 31.12.99	381'552	1.58
200'000	EUR	VW International Finance	3.500% 31.12.99	197'470	0.82
400'000	EUR	VW International Finance	3.875% 31.12.99	408'696	1.70
400'000	USD	ING Groep	6.750% 31.12.99	356'557	1.48
Total - Niederlande				2'085'797	8.66
Portugal					
300'000	EUR	Energias de Portugal	4.496% 30.04.79	324'756	1.35
Total - Portugal				324'756	1.35
Schweden					
200'000	USD	SEB	5.125% 31.12.99	170'920	0.71
Total - Schweden				170'920	0.71
Schweiz					
300'000	CHF	Lafargholc	3.500% 31.12.99	292'926	1.22
400'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7.500% 31.12.99	361'356	1.50
200'000	USD	UBS Group Funding	7.000% 31.12.99	181'591	0.75
Total - Schweiz				835'873	3.47
Spanien					
400'000	EUR	Mapfre	FRN 31.03.47	456'196	1.89
200'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.125% 31.12.99	158'525	0.66
Total - Spanien				614'721	2.55

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Südafrika					
8'000'000	ZAR	Südafrika	8.000%	31.01.30	363'799 1.51
Total - Südafrika				363'799	1.51
Vereinigte Staaten					
300'000	EUR	AT&T	2.875%	31.12.99	294'288 1.22
300'000	USD	Ford Motor	8.500%	21.04.23	278'380 1.15
Total - Vereinigte Staaten				572'668	2.37
Vereinigtes Königreich					
400'000	EUR	Lloyds Banking Group	FRN	31.12.99	404'944 1.68
200'000	GBP	Nationwide Building Society	5.875%	31.12.99	235'582 0.98
250'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.99	286'387 1.19
400'000	USD	Prudential	4.875%	31.12.99	346'961 1.44
Total - Vereinigtes Königreich				1'273'874	5.29
Total - Obligationen				11'259'239	46.71
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				19'986'736	82.92
Investmentfonds					
Irland					
5'000	EUR	iShares High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR		499'899	2.07
4'800	USD	iShares High Yield UCITS ETF USD		406'773	1.69
20'000	USD	iShares JPMorgan Emerging Markets Local Government Bonds UCITS ETF USD		937'998	3.88
3'250	USD	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD		305'910	1.27
Total - Irland				2'150'580	8.91
Total - Investmentfonds				2'150'580	8.91
Total - Anlagen				22'137'316	91.83

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	213'565'845	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	208'933'241	
	Bankguthaben	13'008'366	
	Forderungen aus Devisen	389'278	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	271'041	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	332'563	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	3'928'518	
	Total Aktiva	226'863'007	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	391'018	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	12'799	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	6'200	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	1'611'018	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'717	
	(5) Service Fee	14'641	
	(4) „Taxe d'abonnement“	3'891	
	(3) Management Fee	85'759	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	12'365	
	Total Passiva	2'140'408	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	224'722'599	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	354'286'861	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	3'487'816	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-829'362	
	Devisentermingeschäften	-1'439'966	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-10'499'267	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-3'149'910	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	1'136'493	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-11'294'196	
	Anteilszeichnungen	186'239'073	
	Anteilsrücknahmen	-304'492'139	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-17'000	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	224'722'599	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	14'213	
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	5'773'782	
	Sonstige Erträge	133	
	Total Erträge	5'788'128	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	1'663'831	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	21'600	
	(4) „Taxe d'abonnement“	33'492	
	Bankzinsen	155'367	
	(5) Service Fee	375'097	
	(8) Sonstige Aufwendungen	50'925	
	Total Aufwendungen	2'300'312	
	Nettoerträge aus Anlagen	3'487'816	

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*						Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*							
Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit			Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit				
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind													
Mortgage backed securities													
Irland													
1'600'000	EUR	Fastnet Securities	FRN	18.04.57	1'566'897	0.70	1'500'000	GBP	Finsbury Square	FRN	12.09.65	1'672'674	0.74
2'000'000	EUR	Frosn	FRN	21.01.28	1'025'905	0.46	600'000	GBP	Finsbury Square	FRN	12.09.65	666'801	0.30
1'000'000	EUR	Frosn	FRN	21.01.28	518'338	0.23	2'000'000	GBP	Finsbury Square	FRN	16.03.70	2'195'050	0.98
2'165'000	EUR	Frosn	FRN	21.01.28	1'138'233	0.51	3'000'000	GBP	Friary No.6	FRN	21.11.67	2'981'076	1.33
1'000'000	EUR	Kantoor	FRN	22.05.28	949'851	0.42	3'000'000	GBP	Hawksmoor	FRN	25.05.53	3'363'589	1.50
2'570'000	EUR	Kantoor	FRN	22.08.30	2'397'543	1.07	1'300'000	GBP	HRBN 1X F	FRN	20.08.56	1'439'093	0.64
2'300'000	EUR	Kantoor	FRN	22.08.30	2'156'283	0.96	2'000'000	GBP	Kenrick No 3 Anleihe	FRN	11.10.54	1'565'546	0.70
2'900'000	EUR	Oranje	FRN	22.11.28	2'303'668	1.03	1'550'000	GBP	London Wall Mortgage Capital	FRN	15.05.50	1'655'012	0.74
1'700'000	EUR	Oranje	FRN	22.11.28	1'382'579	0.62	3'000'000	GBP	Mansard Mortgages	FRN	15.04.49	1'537'567	0.68
3'800'000	EUR	Taurus	FRN	02.02.31	2'846'362	1.27	2'500'000	GBP	Mortimer BTL	FRN	20.06.51	2'799'600	1.25
5'500'000	EUR	Taurus	FRN	18.11.31	5'280'021	2.34	1'554'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2017-1B	FRN	12.03.54	1'723'294	0.77
Total - Irland					21'565'680	9.61	1'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2017-1B	FRN	12.03.55	1'089'625	0.48
Luxemburg						1'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2018-2B	FRN	12.03.55	1'088'881	0.48	
2'000'000	EUR	Catesian Residential Mortgages 2	FRN	18.11.51	1'956'378	0.87	1'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2020-1B	FRN	16.10.56	1'104'377	0.49
5'000'000	EUR	Miravet	FRN	26.05.65	4'588'829	2.04	2'500'000	GBP	Residential Mortgage Securities	FRN	20.12.46	2'793'879	1.24
Total - Luxemburg					6'545'207	2.91	4'320'000	GBP	Residential Mortgage Securities	FRN	20.03.50	4'836'975	2.14
Niederlande						1'046'000	GBP	Rochester Financing	FRN	20.06.45	1'172'945	0.52	
3'284'000	EUR	DPF	FRN	28.01.48	3'254'444	1.45	4'000'000	GBP	Silverstone Master Issuer	FRN	21.01.70	4'497'780	2.00
3'000'000	EUR	DPF	FRN	29.10.52	2'995'256	1.33	2'800'000	GBP	Stanlington	FRN	12.06.46	3'144'291	1.40
2'400'000	EUR	DPF	FRN	29.10.52	2'365'052	1.05	1'345'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	12.03.49	1'495'493	0.67
1'500'000	EUR	DPF	FRN	29.10.52	1'477'500	0.66	1'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	12.03.49	1'115'189	0.50
1'000'000	EUR	DPF	FRN	28.07.54	980'875	0.44	1'500'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	15.07.61	1'676'996	0.75
3'000'000	EUR	Storm	FRN	22.01.65	3'030'345	1.35	1'300'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	15.07.61	1'430'754	0.64
Total - Niederlande					14'103'472	6.28	4'100'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding	FRN	20.10.51	4'589'316	2.05
Vereinigtes Königreich													
3'500'000	EUR	First	FRN	01.12.35	1'860'775	0.83							
3'000'000	EUR	Paragon Mortgages	FRN	15.01.39	2'477'866	1.10							
4'000'000	EUR	Paragon Mortgages	FRN	15.10.41	2'661'223	1.18							
2'000'000	GBP	Brass No.6	FRN	16.12.60	1'223'410	0.54							
2'000'000	GBP	Canterbury Finance	FRN	16.05.56	2'240'133	1.00							
2'000'000	GBP	Canterbury Finance	FRN	16.05.56	2'244'906	1.00							
1'500'000	GBP	Caste	FRN	25.01.46	1'657'906	0.74							
3'000'000	GBP	ERF	FRN	14.07.45	2'911'378	1.30							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
3'000'000	GBP	Tower Bridge Funding 2	FRN 20.03.56	3'353'791	1.49
1'000'000	GBP	Tower Bridge Funding 3	FRN 20.12.61	1'120'114	0.50
1'800'000	GBP	Tower Bridge Funding 3	FRN 20.12.61	2'016'207	0.90
Total - Vereinigtes Königreich				75'403'512	33.57

Total - Mortgage backed securities				117'617'871	52.37
---	--	--	--	--------------------	--------------

Obligationen

Deutschland

3'100'000	EUR	Red Black Auto	FRN 15.10.28	3'062'800	1.36
2'000'000	EUR	Red Black Auto	FRN 15.10.28	1'967'418	0.88
Total - Deutschland				5'030'218	2.24

Frankreich

2'500'000	EUR	Autonoria	FRN 25.09.35	2'484'805	1.11
1'800'000	EUR	Noria	FRN 25.06.38	918'960	0.41
Total - Frankreich				3'403'765	1.52

Irland

1'000'000	EUR	Adagio	FRN 10.10.31	951'059	0.42
2'500'000	EUR	Aque	FRN 15.07.32	2'426'587	1.08
2'500'000	EUR	Arbour	FRN 15.01.30	2'437'500	1.08
1'100'000	EUR	Aurium	FRN 15.04.30	1'079'427	0.48
4'000'000	EUR	Avoca	FRN 12.01.31	3'858'888	1.72
3'000'000	EUR	Avoca	FRN 15.04.31	2'880'000	1.28
1'000'000	EUR	BCCE	FRN 17.10.30	946'673	0.42
1'000'000	EUR	BCCE	FRN 17.10.30	946'673	0.42
1'200'000	EUR	Black Diamond	FRN 20.01.32	1'131'490	0.50
1'000'000	EUR	GLGE 1X D	FRN 15.10.30	860'000	0.38
1'000'000	EUR	Harvest 14X DR	FRN 18.11.29	943'779	0.42
1'000'000	EUR	HLAE 1X DNE	FRN 25.07.30	881'500	0.39
2'000'000	EUR	Milltown	FRN 15.01.31	1'866'584	0.83
1'400'000	EUR	Penta	FRN 17.12.30	1'310'472	0.58
1'500'000	EUR	Penta	FRN 20.10.32	1'451'807	0.65
2'500'000	EUR	Penta CLO 5	FRN 20.10.32	2'419'679	1.08
2'500'000	EUR	Purple Finance	FRN 25.01.31	2'331'114	1.04
Total - Irland				28'723'232	12.77

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Italien					
6'500'000	EUR	Autoflor 1	FRN 30.04.34	6'424'632	2.85
Total - Italien				6'424'632	2.85

Kaiman-Inseln

1'500'000	EUR	Dryden	FRN 15.07.31	1'425'649	0.63
Total - Kaiman-Inseln				1'425'649	0.63

Luxemburg

3'700'000	EUR	E-Carat	FRN 20.12.28	3'693'710	1.64
4'000'000	EUR	Silverarrow	FRN 15.03.27	3'964'800	1.76
Total - Luxemburg				7'658'510	3.40

Niederlande

1'000'000	EUR	Irish Stock Exchange	FRN 05.10.31	960'662	0.43
1'000'000	EUR	Jubil	FRN 15.12.29	941'495	0.42
2'000'000	EUR	Magoi	FRN 27.07.39	1'995'600	0.89
Total - Niederlande				3'897'757	1.74

Vereinigtes Königreich

1'000'000	GBP	PCL Funding	FRN 15.06.23	1'117'755	0.50
3'000'000	GBP	Turbo Finance 8	FRN 20.02.26	3'328'860	1.48
Total - Vereinigtes Königreich				4'446'615	1.98

Total - Obligationen				61'010'378	27.13
-----------------------------	--	--	--	-------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				178'628'249	79.50
--	--	--	--	--------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Mortgage backed securities

Frankreich

2'000'000	EUR	BPCE Home Loans	FRN 31.10.54	1'631'290	0.73
Total - Frankreich				1'631'290	0.73

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Italien						
2'000'000	EUR	Taurus	FRN	20.02.30	1'970'088	0.88
Total - Italien				1'970'088	0.88	
Niederlande						
5'000'000	EUR	Storm	FRN	22.05.64	5'037'499	2.23
Total - Niederlande				5'037'499	2.23	
Vereinigtes Königreich						
2'500'000	GBP	Hawksmoor	FRN	25.05.53	2'801'257	1.25
2'785'000	GBP	Silverstone Master Issuer	FRN	21.01.70	3'126'276	1.39
2'330'000	GBP	Turse	FRN	20.06.48	2'615'782	1.16
Total - Vereinigtes Königreich				8'543'315	3.80	
Total - Mortgage backed securities				17'182'192	7.64	
Obligationen						
Niederlande						
2'500'000	EUR	Aurorus	FRN	13.08.46	2'502'525	1.11
Total - Niederlande				2'502'525	1.11	
Spanien						
2'000'000	EUR	Autonoria	FRN	25.12.32	1'963'864	0.87
1'800'000	EUR	Autonoria	FRN	25.12.32	1'783'209	0.79
Total - Spanien				3'747'073	1.66	
Total - Obligationen				6'249'598	2.77	
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				23'431'790	10.41	

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Nicht notierte Wertpapiere						
Mortgage backed securities						
Vereinigtes Königreich						
2'200'000	GBP	Mortimer BTL	FRN	21.06.52	2'440'318	1.09
1'500'000	GBP	OAT Hill	FRN	27.05.46	1'651'248	0.73
1'500'000	GBP	OAT Hill	FRN	27.05.46	1'652'929	0.74
1'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	15.12.61	1'128'707	0.50
Total - Vereinigtes Königreich					6'873'202	3.06
Total - Mortgage backed securities					6'873'202	3.06
Total - Nicht notierte Wertpapiere					6'873'202	3.06
Total - Anlagen					208'933'241	92.97

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2020	Aktiva	253'852'566	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	254'814'902	
	Bankguthaben	11'477'684	
	Forderungen aus Devisen	62	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	98	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	623'017	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	462'100	
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	1'051'956	
	(2) Sonstige Aktiva	2'294	
	Total Aktiva	268'432'113	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	462'485	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	3'326'798	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	62	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	119	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	4'128	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen	239'754	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'194	
	(5) Service Fee	17'024	
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'680	
	(3) Management Fee	35'990	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	18'985	
	Total Passiva	4'114'219	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	264'317'894	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	274'848'880	
	Nettoerträge aus Anlagen	1'867'194	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-4'406'458	
	Termingeschäften	1'229'265	
	Devisentermingeschäften	-4'611	
	Optionen	113'060	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-4'529'973	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-21'596	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-753'907	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-4'795'929	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	6'142'084	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-5'160'871	
	Anteilszeichnungen	115'437'668	
	Anteilsrücknahmen	-120'807'783	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	264'317'894	

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Erfolgsrechnung vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	11'313
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'983'982
	(2) Nettodividenden	894'280
	Sonstige Erträge	116
	Total Erträge	2'889'691
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	443'265
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	17'991
	(4) „Taxe d'abonnement“	25'453
	Bankzinsen	110'286
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	496
	(5) Service Fee	241'269
	(8) Sonstige Aufwendungen	183'737
	Total Aufwendungen	1'022'497
	Nettoerträge aus Anlagen	1'867'194

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Deutschland					
15'000'000	EUR	Deutschland	4.750%	04.07.34	25'712'100 9.73
1'000'000	EUR	Commerzbank	7.750%	16.03.21	1'041'950 0.39
1'000'000	EUR	Deutsche Bank	1.625%	12.02.21	1'006'150 0.38
1'000'000	EUR	Deutsche Post	1.875%	11.12.20	1'005'740 0.38
1'000'000	EUR	Metro	1.375%	28.10.21	1'011'310 0.38
1'500'000	EUR	SAP	1.125%	20.02.23	1'543'155 0.58
1'000'000	EUR	VW Financial Services	FRN	15.02.21	1'001'510 0.38
Total - Deutschland				32'321'915	12.22
Frankreich					
300'000	CHF	Accor	1.750%	27.06.22	278'579 0.11
5'000'000	EUR	Frankreich	0.000%	25.11.29	5'079'800 1.92
3'000'000	EUR	Air Liquide	2.125%	15.10.21	3'078'120 1.16
1'000'000	EUR	mFinance France	1.398%	26.09.20	1'000'520 0.38
1'000'000	EUR	Total Capital	2.125%	15.03.23	1'058'300 0.40
Total - Frankreich				10'495'319	3.97
Irland					
1'000'000	EUR	GE Capital European Funding	0.800%	21.01.22	1'011'010 0.38
Total - Irland				1'011'010	0.38
Italien					
10'000'000	EUR	Italien	1.000%	15.07.22	10'200'500 3.86
10'000'000	EUR	Italien	2.150%	15.12.21	10'300'600 3.90
1'000'000	EUR	Aeroporti di Roma	3.250%	20.02.21	1'011'730 0.38
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.000%	18.06.21	1'016'420 0.38
800'000	EUR	Mediobanca	1.625%	19.01.21	805'400 0.30
Total - Italien				23'334'650	8.82
Japan					
1'000'000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group	0.606%	18.01.22	1'009'360 0.38
Total - Japan				1'009'360	0.38

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Jersey					
800'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.875%	13.09.23	831'144 0.31
Total - Jersey				831'144	0.31
Luxemburg					
300'000	CHF	Glencore Finance Europe	2.250%	10.05.21	282'619 0.11
400'000	CHF	Mediobanca International Luxembourg	0.550%	02.03.23	371'810 0.14
5'000'000	SEK	European Investment Bank	5.000%	01.12.20	490'679 0.19
Total - Luxemburg				1'145'108	0.44
Niederlande					
500'000	EUR	Bayer Capital	1.250%	13.11.23	519'755 0.20
2'000'000	EUR	BMW Finance	0.125%	12.01.21	2'003'380 0.76
800'000	EUR	REN Finance	1.750%	01.06.23	838'072 0.32
Total - Niederlande				3'361'207	1.28
Österreich					
11'000'000	EUR	Österreich	0.500%	20.02.29	11'760'210 4.45
Total - Österreich				11'760'210	4.45
Schweden					
20'000'000	SEK	Swedbank Hypotek	1.000%	16.12.20	1'944'880 0.74
16'000'000	SEK	Volvo Treasury	0.340%	30.11.20	1'551'142 0.59
Total - Schweden				3'496'022	1.33
Schweiz					
800'000	CHF	Alpiq Holding	2.125%	30.06.23	768'879 0.29
900'000	CHF	Amag	0.350%	27.10.21	835'320 0.32
300'000	CHF	Holcim	2.000%	09.06.22	287'633 0.11
Total - Schweiz				1'891'832	0.72
Vereinigte Staaten					
300'000	EUR	Apple	1.375%	17.01.24	316'527 0.12
2'000'000	EUR	Bank of America	FRN	07.02.22	2'004'940 0.76
2'000'000	EUR	Berkshire	1.300%	15.03.24	2'089'080 0.79
2'000'000	EUR	Goldman Sachs	FRN	26.09.23	2'000'820 0.76

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
3'000'000	EUR	McDonald's	1.125% 26.05.22	3'063'030	1.16
2'500'000	EUR	Morgan Stanley	2.375% 31.03.21	2'539'600	0.96
2'000'000	EUR	Morgan Stanley	FRN 27.01.22	2'003'600	0.76
2'000'000	EUR	PepsiCo	1.750% 28.04.21	2'016'360	0.76
1'000'000	EUR	Philip Morris International	2.750% 19.03.25	1'114'410	0.42
1'000'000	EUR	Wells Fargo & Co	FRN 26.04.21	1'003'090	0.38
10'000'000	USD	Vereinigte Staaten	1.750% 15.11.29	9'188'563	3.48
4'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.000% 15.11.21	3'420'006	1.29
Total - Vereinigte Staaten				30'760'026	11.64
Vereinigtes Königreich					
1'000'000	EUR	Barclays	1.875% 23.03.21	1'011'280	0.38
800'000	EUR	FCE Bank	1.134% 10.02.22	789'784	0.30
700'000	EUR	Rolls Royce	2.125% 18.06.21	697'963	0.26
100'000	EUR	State Grid	2.450% 26.01.27	108'994	0.04
Total - Vereinigtes Königreich				2'608'021	0.98
Total - Obligationen				124'025'824	46.92
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte					
Jersey					
60'000	USD	ETF Metal		9'536'185	3.61
Total - Jersey				9'536'185	3.61
Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte				9'536'185	3.61
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				133'562'009	50.53

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Spanien					
1'000'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion	0.918% 28.09.22	1'008'160	0.38
Total - Spanien				1'008'160	0.38
Total - Obligationen				1'008'160	0.38
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1'008'160	0.38
Investmentfonds					
Belgien					
7'700	EUR	Candriam Sustainable - Euro Short Term Bonds I EUR UCITS		17'055'885	6.45
Total - Belgien				17'055'885	6.45
Irland					
60'000	EUR	iShares Euro Corporate Bond UCITS ETF EUR		6'655'200	2.52
300'000	EUR	iShares Euro STOXX 50 UCITS ETF EUR		9'928'500	3.76
35'000	EUR	iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF EUR		3'773'525	1.43
150'000	EUR	iShares Japan Index Fund Institutional EUR UCITS		2'894'100	1.09
400'000	EUR	iShares S&P 500 UCITS ETF USD		11'680'000	4.42
30'000	EUR	Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund A Hedged EUR UCITS		4'965'900	1.88
50'000	USD	iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD		1'824'073	0.69
Total - Irland				41'721'298	15.79

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
1'035'000	EUR	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond I2 EUR UCITS	17'077'500	6.46	
167'000	EUR	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund BI EUR UCITS	17'242'750	6.52	
30'000	EUR	Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I EUR **	5'212'500	1.97	
150'000	EUR	Vontobel Fund - Euro Short Term Bond I EUR **	17'014'500	6.44	
45'000	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI (hedged) EUR **	4'920'300	1.86	
Total - Luxemburg			61'467'550	23.25	
Total - Investmentfonds			120'244'733	45.49	
Total - Anlagen			254'814'902	96.40	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund - Multi Asset Alphabet

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 2. Oktober 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		9'884'713
	Nettoverluste aus Anlagen		-3'009
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-154'830
	Termingeschäften		-44'545
	Devisentermingeschäften		133'069
	Optionen		2'880
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		206'267
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-104'733
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-8'340
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		6'227
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-5'532
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		27'454
	Anteilsrücknahmen		-9'912'167
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		0
Erfolgsrechnung vom 1. September 2019 bis zum 2. Oktober 2019	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben		395
	(2) Nettodividenden		14'134
	Sonstige Erträge		15
	Total Erträge		14'544
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		5'356
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'291
	(4) „Taxe d'abonnement“		90
	Bankzinsen		2'530
	(5) Service Fee		2'165
	(8) Sonstige Aufwendungen		6'121
	Total Aufwendungen		17'553
	Nettoverluste aus Anlagen		-3'009

Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 31. August 2020	Aktiva	21'335'208	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	21'241'519	
	Bankguthaben	4'555'275	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	999	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	74'425	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	438'747	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	218'617	
	(2) Sonstige Aktiva	55'601	
	Total Aktiva	26'585'183	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	494'439	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2'356	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'060'778	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	46	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	1'461	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	642	
	(5) Service Fee	3'200	
	(4) „Taxe d'abonnement“	925	
	(3) Management Fee	14'056	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	3'911	
	Total Passiva	1'581'814	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	25'003'369	
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	13'264'137	
	Nettoverluste aus Anlagen	-118'670	
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-4'250	
	Termingeschäften	-220'649	
	Devisentermingeschäften	-1'461	
	Contracts for Difference	188'417	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-143'709	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-10'405	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-99'686	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-417'327	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-8'462	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-836'202	
	Anteilszeichnungen	17'069'609	
	Anteilsrücknahmen	-4'494'175	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	25'003'369	

Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	312
bis zum 31. August 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	81'975
	Sonstige Erträge	55'211
	Total Erträge	137'498
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	121'984
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	16'231
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'226
	Bankzinsen	24'366
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	121
	(5) Service Fee	44'274
	(8) Sonstige Aufwendungen	44'966
	Total Aufwendungen	256'168
	Nettoverluste aus Anlagen	-118'670

Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*						Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*							
Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit			Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit				
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind													
Obligationen													
Deutschland													
700'000	EUR	DZ Hyp	0.010%	23.08.21	702'961	2.81	600'000	EUR	NRW Bank	0.000%	01.02.22	603'894	2.41
500'000	EUR	Erste Abwicklungsanstalt	0.000%	09.08.21	501'291	2.00	1'000'000	EUR	Schleswig-Holstein	0.000%	24.01.22	1'006'810	4.03
500'000	EUR	Hansestadt Bremen Landschatz	1.375%	28.04.21	506'175	2.02	800'000	EUR	Schleswig-Holstein Land	0.000%	25.09.20	800'448	3.20
Total - Deutschland								21'241'519		84.95			
Total - Obligationen								21'241'519		84.95			
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind								21'241'519		84.95			
Total - Anlagen								21'241'519		84.95			

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	55'243'974	
per 31. August 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	64'815'270	
	Bankguthaben	252'554	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	107'825	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	20'948	
	(2) Sonstige Aktiva	4'256	
	Total Aktiva	65'200'853	
	Passiva		
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	146	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	894	
	(5) Service Fee	11'803	
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'100	
	(3) Management Fee	18'353	
	Total Passiva	32'296	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	65'168'557	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	68'872'828	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	849'922	
bis zum 31. August 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	8'868'249	
	Devisentermingeschäften	-146	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-6'142'825	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-7'921	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	18'536	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	3'585'815	
	Anteilszeichnungen	7'133'979	
	Anteilsrücknahmen	-14'424'065	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	65'168'557	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	3'229	
bis zum 31. August 2020	(2) Nettodividenden	1'199'726	
	Total Erträge	1'202'955	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	218'560	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	8'634	
	(4) „Taxe d'abonnement“	6'546	
	Bankzinsen	537	
	(5) Service Fee	85'255	
	(8) Sonstige Aufwendungen	33'501	
	Total Aufwendungen	353'033	
	Nettoerträge aus Anlagen	849'922	

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 31. August 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Australien					
6'025	AUD	AGL Energy		65'946	0.10
2'181	AUD	Ampol		41'969	0.06
4'879	AUD	Apa Group		37'634	0.06
2'211	AUD	Aristocrat Leisure Limited		46'389	0.07
605	AUD	ASX		39'078	0.06
10'173	AUD	Aurizon Holdings		32'727	0.05
53'468	AUD	Ausnet		72'165	0.11
16'636	AUD	Bendigo And Adelaide Bank		80'463	0.12
1'813	AUD	BHP Group		50'830	0.08
23'270	AUD	Boral		69'009	0.11
5'531	AUD	Brambles		45'363	0.07
5'510	AUD	Coca-Cola Amatil		37'082	0.06
348	AUD	Cochlear		49'452	0.08
5'362	AUD	Coles group		70'308	0.11
6'894	AUD	Crown Resorts		45'937	0.07
336	AUD	CSL		71'070	0.11
10'393	AUD	Fortescue Metals Group		133'893	0.21
1'998	AUD	Magellan Financial Group		87'549	0.13
26'122	AUD	Medibank Private		52'740	0.08
10'572	AUD	Origin Energy		43'784	0.07
26'255	AUD	Qantas Airways		76'503	0.12
1'248	AUD	Rio Tinto		90'450	0.14
17'379	AUD	Tabcorp Holdings		46'527	0.07
21'584	AUD	Telstra		46'131	0.07
1'282	AUD	Wesfarmers		45'054	0.07
Total - Australien				1'478'053	2.28

Belgien					
1'590	EUR	Ageas		66'935	0.10
859	EUR	Etab Colruyt		54'448	0.08
292	EUR	Galapagos		39'776	0.06
915	EUR	Telenet		35'652	0.05
597	EUR	UCB		71'056	0.11
1'180	EUR	Umicore		54'318	0.08
Total - Belgien				322'185	0.48

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

Bermuda

2'546	USD	Arch Capital Group		80'301	0.12
2'206	USD	Bunge		100'638	0.15
387	USD	Everest Reinsurance Group		85'171	0.13
3'546	USD	Marvell Technology Group		137'514	0.21
377	USD	RenaissanceRe Holdings		69'270	0.11
Total - Bermuda				472'894	0.72

Deutschland

128	EUR	Adidas		38'975	0.06
267	EUR	Allianz		57'963	0.09
666	EUR	Beiersdorf		77'101	0.12
909	EUR	BMW		65'390	0.10
1'334	EUR	BMW Pref.		75'143	0.12
508	EUR	Delivery Hero		54'691	0.08
385	EUR	Deutsche Boerse		72'934	0.11
2'863	EUR	Deutsche Telekom		50'504	0.08
4'798	EUR	E.ON		56'865	0.09
861	EUR	Fresenius Medical Care		73'171	0.11
1'228	EUR	Fuchs Petrolub		58'187	0.09
929	EUR	Henkel		83'606	0.13
833	EUR	Henkel Pref.		85'237	0.13
1'532	EUR	Infineon Technologies		42'434	0.07
1'208	EUR	Innogy Finance		48'109	0.07
480	EUR	Knorr-Bremse		61'125	0.09
477	EUR	Merck KGaA		64'834	0.10
1'195	EUR	Porsche Automobil Holding		73'316	0.11
320	EUR	SAP		52'828	0.08
146	EUR	Sartorius		61'986	0.10
322	EUR	Siemens		44'540	0.07
682	EUR	Siemens Healthineers		31'076	0.05
595	EUR	Symrise		82'224	0.13
17'237	EUR	Telefonica Deutschland		47'743	0.07
1'903	EUR	Uniper		62'451	0.10
412	EUR	Volkswagen		74'008	0.11
439	EUR	Volkswagen Pref.		73'157	0.11
Total - Deutschland				1'669'598	2.57

Finnland

1'241	EUR	Elisa		73'155	0.11
1'900	EUR	Fortum		40'254	0.06
1'656	EUR	Kone		142'279	0.22

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'919	EUR	Neles		26'255	0.04
1'474	EUR	Neste Oil		78'992	0.12
2'810	EUR	Nokian Tyres		78'403	0.12
1'611	EUR	Orion		75'757	0.12
8'251	EUR	Outotec		61'328	0.09
3'504	EUR	Stora Enso		51'670	0.08
2'708	EUR	UPM-Kymmene		82'294	0.13
Total - Finnland				710'387	1.09

Frankreich

239	EUR	Air Liquide		39'745	0.06
1'164	EUR	Alstom		64'927	0.10
518	EUR	Amundi		40'330	0.06
448	EUR	Biomerieux		68'045	0.10
2'891	EUR	Carrefour		46'538	0.07
1'307	EUR	Casino Guichard-Perrach		33'998	0.05
508	EUR	Danone		33'476	0.05
202	EUR	Dassault Systemes		38'134	0.06
6'974	EUR	Electricite de France		73'414	0.11
8'323	EUR	Eutelsat Communications Paris		83'692	0.13
108	EUR	Hermes International		92'920	0.14
551	EUR	Iliad		117'955	0.18
332	EUR	Ingenico		56'461	0.09
79	EUR	Kering		48'619	0.07
139	EUR	L'Oreal		46'031	0.07
105	EUR	LVMH		49'326	0.08
362	EUR	Michelin		40'964	0.06
3'305	EUR	Orange		36'878	0.06
414	EUR	Pernod - Ricard		71'050	0.11
3'803	EUR	Peugeot		65'358	0.10
1'500	EUR	Publicis Group		52'688	0.08
315	EUR	Remy Cointreau		51'950	0.08
798	EUR	Sanofi		80'997	0.12
267	EUR	Sartorius Stedim Biotech		95'732	0.15
426	EUR	Schneider Electric		52'858	0.08
582	EUR	Sodexo		41'735	0.06
575	EUR	Thales		45'042	0.07
509	EUR	Worldline		46'885	0.07
Total - Frankreich				1'615'748	2.46

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Irland					
2'495	AUD	James Hardie Industries		56'887	0.09
865	EUR	Kingspan Group		74'432	0.11
1'048	EUR	Smurfit Kappa Group		37'200	0.06
140	GBP	Flutter Entertainment		23'207	0.04
521	USD	Jazz Pharmaceuticals		70'017	0.11
2'432	USD	Johnson Controls International		99'055	0.15
725	USD	Medtronic Holdings		77'916	0.12
1'127	USD	Perrigo Company		58'942	0.09
1'471	USD	Seagate Technology		70'593	0.11
722	USD	Trane Technologies		85'478	0.13
Total - Irland				653'727	1.01

Italien

7'236	EUR	Assicurazioni Generali		112'544	0.17
5'657	EUR	Fincobank		85'922	0.13
9'365	EUR	Leonardo		63'482	0.10
7'974	EUR	Mediobanca Banca Credito Finanziario		69'445	0.11
1'522	EUR	Moncler S.P.A.		59'067	0.09
8'681	EUR	Snam Azioni		44'539	0.07
140'754	EUR	Telecom Italia		67'132	0.10
203'331	EUR	Telecom Italia Pref.		96'248	0.15
6'560	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale		47'528	0.07
Total - Italien				645'907	0.99

Japan

600	JPY	Abc Mart Inc		31'572	0.05
1'100	JPY	Advantest		52'591	0.08
1'000	JPY	Asahi Intecc		29'657	0.05
2'500	JPY	Astellas Pharma		39'240	0.06
400	JPY	Bandai Namco Holdings		24'846	0.04
800	JPY	Bank of Kyoto		34'099	0.05
1'400	JPY	Bridgestone		44'372	0.07
900	JPY	Calbee		28'049	0.04
1'200	JPY	Canon		20'731	0.03
1'700	JPY	Casio Computer		27'397	0.04
4'000	JPY	Chubu Electric Power		49'394	0.08
1'500	JPY	Chugai Pharmaceutical		66'778	0.10
4'300	JPY	Chugoku Electric Power		52'389	0.08
3'400	JPY	Credit Saison		38'763	0.06
600	JPY	Daifuku		52'789	0.08
4'300	JPY	Dai-Ichi Life Holdings		65'101	0.10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
300	JPY	Dai-Ichi Sankyo		26'725	0.04	4'400	JPY	Mitsubishi UFJ Lease Finance		20'787	0.03
100	JPY	Daikin Industries		18'827	0.03	2'400	JPY	Mitsui & Co		43'317	0.07
800	JPY	Denso		33'623	0.05	1'300	JPY	Mitsui Chemicals		30'562	0.05
200	JPY	Disco		46'641	0.07	2'600	JPY	Mitsui O.S.K.Lines		48'129	0.07
400	JPY	Eisai		34'947	0.05	27'000	JPY	Mizuho Financial Group		36'613	0.06
200	JPY	Fanuc		35'089	0.05	1'500	JPY	Monotaro		59'267	0.09
700	JPY	Fujifilm Holdings		33'309	0.05	2'200	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings		61'014	0.09
200	JPY	Fujitsu		26'064	0.04	800	JPY	Murata Manufacturing		47'376	0.07
2'900	JPY	Fukuoka Financial Group		47'994	0.07	1'100	JPY	Nagoya Railroad		30'694	0.05
300	JPY	GMO Payment Gateway		31'713	0.05	2'400	JPY	Nexon		56'195	0.09
500	JPY	Hamamatsu Photonics		22'773	0.03	1'500	JPY	NGK Insulators		21'316	0.03
500	JPY	Hoya		49'107	0.08	4'500	JPY	Nikon		35'306	0.05
2'100	JPY	Itochu		53'933	0.08	200	JPY	Nintendo		107'011	0.16
800	JPY	Itochu Techno-Solutions		28'969	0.04	400	JPY	Nippon Paint Holdings		34'325	0.05
2'000	JPY	Japan Exchange Group		51'827	0.08	300	JPY	Nippon Shinkyaku		24'754	0.04
5'300	JPY	Japan Post Bank		42'632	0.07	1'800	JPY	Nippon Tel&Tel		40'933	0.06
9'300	JPY	Japan Post Holdings		68'729	0.11	500	JPY	Nissan Chemical		26'498	0.04
2'900	JPY	Japan Tobacco		54'215	0.08	500	JPY	Nissin Food Products		49'979	0.08
1'400	JPY	JSR Corporation		29'836	0.05	200	JPY	Nitori Holdings		41'831	0.06
2'600	JPY	Kajima		32'388	0.05	700	JPY	Nitto Denko		42'510	0.07
1'500	JPY	Kakaku.com Tokyo		39'988	0.06	8'000	JPY	Nomura Holdings		41'077	0.06
4'500	JPY	Kansai Electric Power		44'302	0.07	1'800	JPY	Nomura Research Institute		47'850	0.07
1'100	JPY	Kansai Paint		26'233	0.04	2'400	JPY	NTT Docomo		66'968	0.10
700	JPY	Kao		53'263	0.08	3'300	JPY	Obayashi		32'270	0.05
1'900	JPY	KDDI		55'148	0.08	300	JPY	Obic		53'157	0.08
700	JPY	Keihan Holdings		30'166	0.05	1'700	JPY	Olympus		33'649	0.05
100	JPY	Keyence		41'190	0.06	600	JPY	Omron		43'962	0.07
300	JPY	Kobayashi Pharmaceutical		26'706	0.04	1'800	JPY	Ono Pharmaceutical		54'300	0.08
1'500	JPY	Komatsu		32'590	0.05	400	JPY	Oracle (Tokyo)		46'923	0.07
1'500	JPY	Kyowa Kirin		38'785	0.06	100	JPY	Oriental Land		13'570	0.02
1'000	JPY	Kyushu Railway Company		22'047	0.03	2'800	JPY	Orix		34'906	0.05
500	JPY	Lawson		24'659	0.04	500	JPY	Otsuka		24'518	0.04
1'100	JPY	Line Corp		56'014	0.09	1'400	JPY	Pan Pacific Holdings		32'886	0.05
1'300	JPY	Lion		27'534	0.04	850	JPY	Pigeon		38'835	0.06
1'300	JPY	M3		75'270	0.12	500	JPY	Recruit Holdings		18'983	0.03
9'600	JPY	Marubeni		57'901	0.09	300	JPY	Rinnai Corporation		27'752	0.04
900	JPY	Mcdonald S Holdings		44'132	0.07	1'800	JPY	Sankyo		49'734	0.08
15'400	JPY	Mebuki Financial Group		37'322	0.06	1'300	JPY	Santen Pharmaceutical		24'775	0.04
500	JPY	Meiji Holdings		40'360	0.06	300	JPY	Secom		28'361	0.04
2'800	JPY	Mitsubishi		66'340	0.10	800	JPY	Seven & I Holdings		25'898	0.04
11'700	JPY	Mitsubishi Chemical Holdings Corp		68'383	0.10	17'200	JPY	Seven Bank		43'144	0.07
2'100	JPY	Mitsubishi Heavy Industries		52'151	0.08	900	JPY	SG Holdings		41'374	0.06
13'200	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group		55'080	0.08	200	JPY	Shimano		42'341	0.06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
4'400	JPY	Shimizu		33'857	0.05	4'700	CAD	AltaGas		60'853	0.09
300	JPY	Shin-Etsu Chemical		36'452	0.06	4'094	CAD	Barrick Gold		121'411	0.19
600	JPY	Shionogi & Co		33'286	0.05	3'941	CAD	Cameco		45'703	0.07
5'700	JPY	Shizuoka Bank		39'614	0.06	734	CAD	Canadian National Railway		77'211	0.12
105	JPY	SMC		57'676	0.09	254	CAD	Canadian Pacific Railway		75'226	0.12
3'600	JPY	SoftBank		47'272	0.07	992	CAD	CCL Industries		36'705	0.06
500	JPY	Sony		39'177	0.06	23'798	CAD	Cenovus Energy		112'511	0.17
700	JPY	Square Enix		46'141	0.07	852	CAD	CGI		59'910	0.09
1'300	JPY	Subaru		27'000	0.04	4'821	CAD	CI Finance		68'525	0.11
1'600	JPY	Sumco		21'696	0.03	50	CAD	Constellation Software		57'945	0.09
4'700	JPY	Sumitomo		60'919	0.09	11'153	CAD	Cronos Group		61'887	0.09
2'389	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group		70'243	0.11	1'114	CAD	Dollarama		43'536	0.07
1'100	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings		31'855	0.05	801	CAD	Franco-Nevada		120'597	0.19
1'000	JPY	Sundrug		37'201	0.06	458	CAD	George Weston		33'123	0.05
400	JPY	Symex		34'917	0.05	2'500	CAD	Gildan Activewear		48'524	0.07
1'200	JPY	Taisei		41'473	0.06	3'307	CAD	Great West Lifeco		67'538	0.10
900	JPY	Terumo		36'579	0.06	3'033	CAD	Hydro One		62'850	0.10
600	JPY	Toho Gas		26'423	0.04	1'834	CAD	IA Financial Corporation		66'086	0.10
800	JPY	Toho Tokyo		30'402	0.05	496	CAD	Intact Financial		53'184	0.08
3'600	JPY	Tohoku Electric Power		36'494	0.06	10'009	CAD	Kinross Gold		88'955	0.14
700	JPY	Tokio Marine Holdings		32'279	0.05	1'951	CAD	Kirkland Lake Gold		104'067	0.16
10'500	JPY	Tokyo Electric power Holdings		30'893	0.05	729	CAD	Loblaw Companies		37'716	0.06
200	JPY	Tokyo Electron		51'205	0.08	8'077	CAD	Lundin Mining		50'646	0.08
1'600	JPY	Toppa Printing		24'865	0.04	1'345	CAD	Magna International		65'570	0.10
2'600	JPY	Tosoh		38'616	0.06	5'682	CAD	Manulife Financial		83'903	0.13
400	JPY	Toyo Suisan Kaisha		22'707	0.03	1'825	CAD	Metro		82'527	0.13
600	JPY	Trend Micro Tokyo		37'116	0.06	1'600	CAD	Quebecor		39'713	0.06
300	JPY	Tsuruha Holding		40'058	0.06	1'369	CAD	Saputo		34'190	0.05
900	JPY	Unicharm		39'159	0.06	65	CAD	Shopify		69'504	0.11
2'400	JPY	USS Tokai		40'534	0.06	1'157	CAD	Thomson Reuters		88'541	0.14
1'200	JPY	Welcia Holdings		51'318	0.08	1'537	CAD	Wheaton Precious Metals		82'173	0.13
9'000	JPY	Yahoo Japan		59'833	0.09	978	CAD	WSP Global		66'421	0.10
400	JPY	Yakult Honsha		22'821	0.04	654	USD	Waste Connections		65'420	0.10
2'600	JPY	Yamaha Motor		40'969	0.06	Total - Kanada				2'467'351	3.81
1'400	JPY	Yamazaki Baking		22'787	0.03						
Total - Japan				5'512'160	8.41						
Kanada						Liberia					
841	CAD	Agnico Eagle Mines Limited		69'413	0.11	2'785	USD	Royal Caribbean Cruises		191'719	0.29
5'301	CAD	Air Canada		71'605	0.11	Total - Liberia				191'719	0.29
4'400	CAD	Algonquin Power & Utilities		61'055	0.09						
998	CAD	Alimentation Couche-Tard		32'607	0.05						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
63	EUR	Eurofins Scientific		50'602	0.08
Total - Luxemburg				50'602	0.08
Niederlande					
44	EUR	Adyen		74'355	0.11
537	EUR	Akzo Nobel		53'266	0.08
264	EUR	ASML Holding		99'234	0.15
311	EUR	Ferrari		60'700	0.10
8'998	EUR	Fiat Chrysler Automobiles		99'336	0.15
517	EUR	Heineken		47'956	0.07
3'449	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize		104'028	0.16
256	EUR	Koninklijke DSM		41'164	0.06
2'310	EUR	Koninklijke Vopak		127'137	0.20
2'393	EUR	NN Group		90'293	0.14
595	EUR	Prosus		59'660	0.09
1'284	EUR	Qiagen		65'370	0.10
2'839	EUR	STMicroelectronics		85'596	0.13
287	EUR	Takeaway.com		32'003	0.05
1'035	EUR	Unilever		60'046	0.09
671	EUR	Wolters Kluwer		55'211	0.08
1'673	USD	Lyondell Basell Industries		109'548	0.17
Total - Niederlande				1'264'903	1.93
Österreich					
1'506	EUR	OMV		49'098	0.08
3'713	EUR	Raiffeisen Bank International		66'608	0.10
Total - Österreich				115'706	0.18
Portugal					
8'285	EUR	Energias de Portugal		42'032	0.06
2'663	EUR	Jeronimo Martins		43'807	0.07
Total - Portugal				85'839	0.13
Schweiz					
1'302	USD	Garmin		134'900	0.21
Total - Schweiz				134'900	0.21

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Spanien					
1'700	EUR	ACS		41'720	0.06
371	EUR	Aena SME		55'507	0.09
814	EUR	Cellnex Telecom		52'258	0.08
1'774	EUR	Enagas		43'472	0.07
1'528	EUR	Grifols 'A'		41'501	0.06
951	EUR	Inditex		26'785	0.04
3'480	EUR	Red Electrica		66'695	0.10
Total - Spanien				327'938	0.50
Vereinigte Staaten					
509	USD	3M		82'977	0.13
2'062	USD	A.O. Smith		100'976	0.15
1'012	USD	AbbVie		96'919	0.15
509	USD	Abiomed		156'579	0.24
1'953	USD	Activision Blizzard		163'115	0.25
664	USD	Adobe		340'891	0.52
1'979	USD	Advanced Micro Devices		179'733	0.28
2'226	USD	Aflac		80'848	0.12
687	USD	Agilent Technologies		68'989	0.11
249	USD	Air Products & Chemicals		72'773	0.11
1'010	USD	Akamai Technologies		117'594	0.18
1'085	USD	Alexion Pharmaceuticals		123'929	0.19
280	USD	Align Technology		83'154	0.13
799	USD	Allstate		74'307	0.11
8'984	USD	Ally Financial		205'554	0.32
906	USD	Alnylam Pharmaceuticals		120'172	0.18
413	USD	Alphabet 'A'		672'995	1.03
428	USD	Alphabet 'C'		699'428	1.08
1'881	USD	Altria Group		82'275	0.13
573	USD	Amazon.com		1'977'399	3.04
1'695	USD	American Financial Group		113'311	0.17
5'154	USD	American International Group		150'188	0.23
459	USD	Amgen		116'274	0.18
630	USD	Amphenol Corporation		69'174	0.11
450	USD	Ansys		152'555	0.23
24'116	USD	Apple		3'111'928	4.79
1'377	USD	Applied Materials		84'823	0.13
2'946	USD	Archer-Daniels Midland		131'863	0.20
449	USD	Arista Networks		100'329	0.15
10'487	USD	AT&T		312'617	0.48
439	USD	Automatic Data Process		61'061	0.09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
11'011	USD	Bank of America		283'423	0.43	382	USD	Costco Wholesale		132'806	0.20
1'823	USD	Berkshire Hathaway 'B'		397'487	0.61	538	USD	Cummins		111'501	0.17
905	USD	Best Buy		100'374	0.15	1'768	USD	CVS Health		109'828	0.17
611	USD	Biogen		175'748	0.27	593	USD	Danaher		122'437	0.19
565	USD	BioMarin Pharmaceutical		44'087	0.07	1'539	USD	DaVita		133'524	0.20
424	USD	Bio-Rad Laboratories		215'642	0.33	1'370	USD	Dentsply Sirona		61'472	0.09
1'246	USD	Black Knight Holdco		104'789	0.16	308	USD	Dexcom		131'026	0.20
223	USD	BlackRock		132'504	0.20	5'283	USD	Discovery 'A'		116'569	0.18
81	USD	Booking Holdings		154'746	0.24	5'076	USD	Discovery 'C'		101'368	0.16
1'191	USD	Booz Allen Hamilton		104'879	0.16	962	USD	DocuSign		214'526	0.33
3'034	USD	Borg Warner		123'150	0.19	681	USD	Dollar General		137'480	0.21
3'047	USD	Boston Scientific		124'988	0.19	262	USD	Domino's Pizza		107'148	0.16
2'904	USD	Bristol Myers Squibb		180'629	0.28	1'681	USD	E Trade Financial		90'942	0.14
539	USD	Broadridge Financial Solutions		74'059	0.11	872	USD	Eastman Chemical		63'752	0.10
1'427	USD	Brown-Forman		104'414	0.16	1'763	USD	Ebay		96'577	0.15
1'158	USD	C.H. Robinson Worldwide		113'831	0.17	1'270	USD	Edwards LifeSciences		109'017	0.17
6'201	USD	Cabot Oil & Gas		117'633	0.18	1'593	USD	Electronic Arts		222'176	0.34
1'734	USD	Cadence Design Systems		192'318	0.30	653	USD	Eli Lilly & Co.		96'899	0.15
2'897	USD	Campbell Soup		152'411	0.23	261	USD	EPAM Systems		85'373	0.13
1'646	USD	Capital One Financial		113'623	0.17	1'446	USD	Expeditors International of Washington		127'812	0.20
1'188	USD	Cardinal Health		60'303	0.09	6'014	USD	Exxon Mobil		240'199	0.37
1'732	USD	CDK Global		80'746	0.12	636	USD	F5 Networks		84'162	0.13
1'102	USD	Centene DE		67'575	0.10	3'324	USD	Facebook		974'596	1.51
4'455	USD	Centerpoint Energy		89'412	0.14	246	USD	Factset Research System		86'198	0.13
9'983	USD	CenturyLink		107'317	0.16	2'216	USD	Fastenal		108'274	0.17
1'397	USD	Cerner		102'498	0.16	3'154	USD	Fidelity National Financial		103'546	0.16
227	USD	Charter Communications		139'743	0.21	7'488	USD	Fifth Third Bancorp		154'702	0.24
67	USD	Chipotle Mexican Grill		87'789	0.13	285	USD	Fleetcor Technologies		71'663	0.11
1'055	USD	Church & Dwight		101'101	0.16	852	USD	Fortinet		112'468	0.17
443	USD	Cigna Corporation		78'575	0.12	2'510	USD	Fox 'A'		69'929	0.11
2'673	USD	Cincinnati Financial		212'263	0.33	2'839	USD	Fox 'B'		78'924	0.12
6'027	USD	Cisco Systems		254'460	0.39	2'284	USD	General Mills		146'062	0.22
2'780	USD	Citigroup		142'114	0.22	7'680	USD	General Motors		227'558	0.35
1'333	USD	Citrix Systems		193'552	0.30	1'671	USD	Gilead Sciences		111'539	0.17
651	USD	Clorox		145'499	0.22	2'707	USD	Hartford Financial Services Group		109'498	0.17
520	USD	CME Group		91'452	0.14	623	USD	Heico		68'480	0.11
5'663	USD	Coca-Cola		280'488	0.43	814	USD	Heico 'A'		72'755	0.11
2'032	USD	Cognex		140'594	0.22	554	USD	Henry Jack & Associates		91'643	0.14
6'419	USD	Comcast		287'635	0.44	1'067	USD	Henry Schein		70'891	0.11
2'779	USD	Conagra Brands		106'602	0.16	14'736	USD	Hewlett Packard Enterprise		142'497	0.22
2'046	USD	ConocoPhillips		77'523	0.12	1'132	USD	Hilton		102'288	0.16
1'620	USD	Copart		167'378	0.26	1'456	USD	Home Depot		415'018	0.64
128	USD	Costar Group		108'621	0.17	634	USD	Honeywell International		104'959	0.16

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
2'442	USD	Hormel Foods		124'493	0.19	9'902	USD	Microsoft		2'233'197	3.44
5'316	USD	HP Enterprise		103'928	0.16	1'645	USD	Monster Beverage		137'950	0.21
260	USD	Humana		107'944	0.17	273	USD	Moodys		80'437	0.12
426	USD	IDEX		76'778	0.12	364	USD	MSCI		135'870	0.21
217	USD	IDEXX Laboratories		84'860	0.13	502	USD	NASDAQ		67'479	0.10
375	USD	Illinois Tool Works		74'081	0.11	584	USD	Netflix		309'263	0.47
258	USD	Illumina		92'163	0.14	474	USD	Neurocrine Biosciences		55'183	0.08
1'144	USD	Incyte Corporation		110'224	0.17	3'214	USD	Newmont Goldcorp		216'238	0.33
565	USD	Insulet		123'311	0.19	861	USD	Nike		96'337	0.15
6'169	USD	Intel		314'311	0.48	10'650	USD	NortonLifeLock		250'488	0.38
888	USD	Intercontinental Exchange		94'332	0.14	1'941	USD	NRG Energy		66'790	0.10
311	USD	Intuit		107'416	0.16	1'942	USD	Nucor		88'283	0.14
168	USD	Intuitive Surgical		122'781	0.19	812	USD	Nvidia		434'404	0.67
1'312	USD	Ionis Pharmaceuticals		71'504	0.11	19	USD	NVR		79'198	0.12
476	USD	JB Hunt Transport Services		66'897	0.10	3'018	USD	OGE Energy		96'153	0.15
9'117	USD	Jefferies Financial Group		159'912	0.25	393	USD	Okta		84'640	0.13
940	USD	JM Smucker		112'969	0.17	890	USD	Old Dominion Freight Lines		179'940	0.28
3'649	USD	Johnson & Johnson		559'792	0.86	1'487	USD	Omnicom Group		80'432	0.12
4'159	USD	JPMorgan Chase & Co		416'690	0.64	1'255	USD	Otis Worldwide		78'940	0.12
3'393	USD	Juniper Networks		84'825	0.13	1'677	USD	Paccar		143'954	0.22
1'905	USD	Kellogg		135'084	0.21	1'375	USD	Paychex		105'146	0.16
591	USD	Kimberly Clark		93'236	0.14	342	USD	Paycom Software		102'415	0.16
4'651	USD	Kinder Morgan		64'277	0.10	1'939	USD	PepsiCo		271'576	0.42
554	USD	KLA Tencor		113'648	0.17	974	USD	PerkinElmer		114'659	0.18
2'083	USD	Knight-Swift Transportation		94'693	0.15	7'736	USD	Pfizer		292'343	0.45
3'234	USD	Kraft Heinz		113'319	0.17	1'500	USD	Phillips 66		87'705	0.13
5'675	USD	Kroger		202'484	0.31	1'123	USD	Polo Ralph Lauren		77'296	0.12
459	USD	Lam Research		154'380	0.24	750	USD	PPG Industries		90'300	0.14
719	USD	Leidos		65'062	0.10	3'928	USD	Principal Financial Group		165'408	0.25
341	USD	Lennox International		95'593	0.15	3'467	USD	Procter & Gamble		479'590	0.74
1'042	USD	Liberty Broadband		145'974	0.22	1'084	USD	Progressive		103'023	0.16
356	USD	Lululemon Athletica		133'739	0.21	2'742	USD	Prudential Financial		185'825	0.29
1'849	USD	Manpowergroup		135'550	0.21	831	USD	PTC		75'962	0.12
76	USD	Markel		82'599	0.13	1'303	USD	Public Service Enterprise Group		68'069	0.10
318	USD	Marketaxess Holding		154'529	0.24	1'040	USD	Qorvo		133'401	0.20
591	USD	Marsh & McLennan		67'912	0.10	568	USD	Quest Diagnostics		63'184	0.10
1'422	USD	Masco		82'903	0.13	253	USD	Regeneron Pharmaceuticals		156'842	0.24
1'192	USD	Mastercard		426'962	0.66	11'031	USD	Regions Financial		127'518	0.20
2'070	USD	Maxim Integrated Products		141'671	0.22	1'686	USD	Reinsurance Group America		154'572	0.24
3'403	USD	Merck & Co		290'174	0.45	816	USD	Republic Services		75'660	0.12
4'503	USD	Metlife		173'185	0.27	578	USD	Resmed		104'491	0.16
5'303	USD	MGM Resorts International		119'318	0.18	411	USD	RingCentral		119'506	0.18
1'256	USD	Micron Technology		57'161	0.09	1'764	USD	Robert Half International		93'845	0.14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
364	USD	Rockwell Automation		83'913	0.13	2'666	USD	Walgreens Boots Alliance		101'361	0.16
1'957	USD	Rollins		107'909	0.17	1'888	USD	Walmart		262'149	0.40
210	USD	Roper Technologies		89'710	0.14	2'389	USD	Walt Disney		315'037	0.48
659	USD	Ross Stores		60'022	0.09	675	USD	Waste Management		76'950	0.12
212	USD	S&P Global		77'681	0.12	617	USD	West Pharmaceutical Services		175'203	0.27
815	USD	Seattle Genetics		129'047	0.20	3'393	USD	Western Union Company		80'041	0.12
1'958	USD	Sei Investments		102'521	0.16	905	USD	Whirlpool		160'837	0.25
217	USD	ServiceNow		104'598	0.16	12'055	USD	Xerox Holdings		227'357	0.35
636	USD	Signature Bank NY		61'711	0.09	904	USD	Xilinx		94'161	0.14
1'188	USD	Skyworks Solutions		172'082	0.26	875	USD	Yum Brands		83'869	0.13
3'633	USD	Snap		82'069	0.13	264	USD	Zebra Technologies		75'644	0.12
591	USD	Snap-On		87'628	0.13	505	USD	Zimmer Biomet Holdings		71'144	0.11
2'721	USD	Southwest Airlines		102'255	0.16	482	USD	Zoetis		77'168	0.12
1'385	USD	State Street		94'305	0.14	Total - Vereinigte Staaten				43'995'760	67.57
468	USD	SVB Financial Group		119'518	0.18	Vereinigtes Königreich					
6'887	USD	Synchrony Financial		170'866	0.26	3'338	GBP	Admiral Group		117'858	0.18
364	USD	Synopsys		80'553	0.12	7'509	GBP	Auto Trader		56'625	0.09
601	USD	T - Mobile US		70'125	0.11	10'636	GBP	BAE Systems		73'997	0.11
1'118	USD	T. Rowe Price Group		155'637	0.24	11'522	GBP	Barratt Development		81'025	0.12
4'884	USD	Targa Resources		83'077	0.13	1'611	GBP	Berkeley Group Holding		98'340	0.15
587	USD	Target		88'760	0.14	2'559	GBP	BHP Group		58'687	0.09
2'534	USD	TD Ameritrade Holding		97'255	0.15	1'632	GBP	British American Tobacco		55'339	0.08
183	USD	Teledyne Technologies		57'391	0.09	42'673	GBP	BT Group		59'794	0.09
173	USD	Teleflex		67'980	0.10	2'555	GBP	Bunzl		82'857	0.13
1'805	USD	Teradyne		153'371	0.24	1'207	GBP	Croda International		95'351	0.15
695	USD	Tesla		346'332	0.53	1'794	GBP	Diageo		60'280	0.09
1'031	USD	Texas Instruments		146'557	0.22	21'762	GBP	Direct Line		85'929	0.13
269	USD	Thermo Fisher Scientific		115'396	0.18	3'443	GBP	Glaxosmithkline		67'859	0.10
1'231	USD	Tiffany & Co		150'798	0.23	1'895	GBP	Halma		56'278	0.09
2'070	USD	Truist Financial		80'337	0.12	2'496	GBP	Hargreaves Lansdown		54'024	0.08
3'551	USD	Twitter		144'100	0.22	14'154	GBP	HSBC Holdings		62'568	0.10
304	USD	Tyler Technologies		104'974	0.16	4'030	GBP	Imperial Brands		67'611	0.10
1'419	USD	Tyson Foods		89'113	0.14	7'763	GBP	Informa		42'970	0.07
477	USD	Union Pacific		91'794	0.14	649	GBP	Intertek Group		51'061	0.08
1'276	USD	UnitedHealth Group		398'814	0.61	34'399	GBP	J Sainsbury		84'656	0.13
1'919	USD	Valero Energy		100'920	0.15	22'221	GBP	Kingfisher		80'422	0.12
500	USD	Veeva Systems		141'135	0.22	30'007	GBP	Legal & General Group		87'307	0.13
5'885	USD	Verizon Communications		348'804	0.54	668	GBP	London Stock Exchange Group		78'709	0.12
546	USD	Vertex Pharmaceuticals		152'400	0.23	42'670	GBP	M&G		98'840	0.15
2'370	USD	Visa		502'416	0.77	2'548	GBP	Mondi		49'844	0.08
840	USD	Vmware		121'330	0.19	3'699	GBP	National Grid		41'762	0.06
2'226	USD	Voya Financial		115'552	0.18						
576	USD	Vulcan Materials		69'120	0.11						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 31. August 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
2'086	GBP	Ocado Group		69'742	0.11
2'920	GBP	Persimmon		102'435	0.16
714	GBP	Reckitt Benckiser Group		71'796	0.11
2'119	GBP	RELX		48'304	0.07
5'416	GBP	Rentokil Initial		38'652	0.06
1'151	GBP	Rio Tinto Reg.		71'431	0.11
4'650	GBP	Royal Dutch Shell 'A'		68'911	0.11
6'313	GBP	Sage Group		62'601	0.10
1'408	GBP	Schroders		54'634	0.08
3'800	GBP	Scottish & Southern Energy		64'058	0.10
1'753	GBP	Severn Trent		54'736	0.08
483	GBP	Spirax - Sarco Engineering		66'256	0.10
44'539	GBP	Taylor Wimpey		73'053	0.11
27'833	GBP	Tesco		81'503	0.13
1'117	GBP	Unilever		66'704	0.10
3'563	GBP	United Utilities Group		39'654	0.06
34'437	GBP	WM Morrison Supermarkets		88'668	0.14
1'984	USD	Sensata Technologies		82'614	0.13
Total - Vereinigtes Königreich				3'055'745	4.68

Total - Aktien	64'771'122	99.39
-----------------------	-------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	64'771'122	99.39
--	-------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien					
Isle of Man					
4'100	GBP	GVC Holdings		44'148	0.07
Total - Isle of Man				44'148	0.07

Total - Aktien	44'148	0.07
-----------------------	---------------	-------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	44'148	0.07
--	---------------	-------------

Total - Anlagen	64'815'270	99.46
------------------------	-------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Alternative Risk Premia

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 22. Oktober 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		9'076'857
	Nettoverluste aus Anlagen		-29'335
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-240'216
	Devisentermingeschäften		14
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		279'606
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-12
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-3
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		10'054
	Anteilsrücknahmen		-9'086'911
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		0
Erfolgsrechnung vom 1. September 2019 bis zum 22. Oktober 2019	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben		959
	Total Erträge		959
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		2'601
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'786
	(4) „Taxe d'abonnement“		-69
	(5) Service Fee		2'554
	Liquidationskosten		20'000
	(8) Sonstige Aufwendungen		1'422
	Total Aufwendungen		30'294
	Nettoverluste aus Anlagen		-29'335

Vontobel Fund –

Vontobel Fund –							Anteile
	Anteilsklasse	ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
Swiss Money	CHF A	LU0120694640	CHF	226'386.965	271'602.917	378'877.215	119'112.667
	B	LU0120694996	CHF	725'837.234	292'327.599	183'438.064	834'726.769
	I	LU0278086623	CHF	207'465.419	9'657.802	120'963.463	96'159.758
	N	LU1683480617	CHF	72'678.467	3'050.000	9'260.561	66'467.906
	R	LU0420001835	CHF	10.000	-	-	10.000
Euro Short Term Bond	EUR A	LU0120688915	EUR	67'292.391	95'982.501	77'554.509	85'720.383
	AN	LU1683489758	EUR	11'795.000	3'635.000	1'010.000	14'420.000
	B	LU0120689640	EUR	695'064.892	515'933.669	530'802.372	680'196.189
	C	LU0137009238	EUR	10'638.242	47'154.683	29'716.453	28'076.472
	HNG (hedged)	LU2061945882	CHF	-	57'605.000	3'340.000	54'265.000
	I	LU0278091037	EUR	494'794.171	212'662.551	242'764.962	464'691.760
	N	LU1683481854	EUR	21'069.582	56'690.737	27'821.666	49'938.653
	NG	LU1650589689	EUR	33'320.000	76'075.000	6'225.000	103'170.000
	R	LU0420002130	EUR	1'822.587	17.553	250.000	1'590.140
S	LU1502169581	EUR	126'010.000	15'500.000	29'500.000	112'010.000	
US Dollar Money	USD A	LU0120690143	USD	229'841.656	79'892.653	47'474.979	262'259.330
	AN	LU1683489162	USD	9'207.000	-	8'555.000	652.000
	B	LU0120690226	USD	515'049.791	192'434.350	193'345.002	514'139.139
	I	LU1051749858	USD	77'487.011	3'668.670	60'896.361	20'259.320
	N	LU1683482316	USD	40'543.846	400'410.000	425'140.012	15'813.834
	R	LU0420002486	USD	10.000	-	-	10.000
Swiss Franc Bond	CHF A	LU0035736726	CHF	123'075.475	14'302.256	12'769.278	124'608.453
	AI	LU1331778172	CHF	323'795.000	29'816.000	339'716.000	13'895.000
	AN	LU1683487463	CHF	4'787.533	-	2'752.599	2'034.934
	AQG	LU1374300454	CHF	3'169.967	-	-	3'169.967
	B	LU0035738771	CHF	255'833.562	49'234.257	58'928.884	246'138.935
	C	LU0137003116	CHF	24'468.778	6'732.770	6'827.246	24'374.302
	G	LU1206762293	CHF	213'658.080	12'424.458	22'815.862	203'266.676
	I	LU0278084768	CHF	707'054.068	90'724.183	218'702.139	579'076.112
	N	LU1683481425	CHF	23'251.584	12'535.000	1'038.765	34'747.819
R	LU0996452701	CHF	810.000	-	-	810.000	
Euro Bond	EUR A	LU0035744233	EUR	36'340.286	4'874.752	6'743.171	34'471.867
	AM	LU0571063014	USD	466.170	358.274	566.591	257.853
	AN	LU1683489246	EUR	808.666	-	798.666	10.000
	B	LU0035744829	EUR	77'937.409	27'656.732	23'895.290	81'698.851
	C	LU1651443258	EUR	1'013.927	5'536.149	3'526.142	3'023.934
	I	LU0278087357	EUR	69'914.259	79'755.655	59'788.357	89'881.557
	N	LU1683481698	EUR	17'474.993	5'639.000	2'718.983	20'395.010
	R	LU0996452024	EUR	1'139.840	11.291	-	1'151.131
S	LU1502168930	EUR	10.000	-	-	10.000	
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR A	LU0153585566	EUR	688'188.749	138'411.422	173'605.114	652'995.057
	AI	LU1258889689	EUR	458'091.366	121'101.147	141'942.499	437'250.014
	AN	LU1683480963	EUR	47'600.551	11'000.181	7'371.558	51'229.174
	AQG	LU1594302512	EUR	1'493'055.210	20'823.830	379'372.531	1'134'506.509
	B	LU0153585723	EUR	1'552'229.721	2'005'434.299	1'284'393.966	2'273'270.054
	C	LU0153585996	EUR	93'406.814	36'027.671	21'020.317	108'414.168
	G	LU1525532344	EUR	2'495'053.145	5'993'996.636	5'162'865.300	3'326'184.481
	H (hedged)	LU0863290267	CHF	612'588.770	27'050.220	72'576.713	567'062.277
	HI (hedged)	LU1047498362	CHF	544'571.116	204'847.745	229'769.814	519'649.047
	HI (hedged)	LU1054314221	USD	98'907.329	160'322.220	146'215.134	113'014.415
	HN (hedged)	LU1767066514	CHF	68'059.104	30'654.746	11'432.379	87'281.471
	HN (hedged)	LU1092317624	GBP	43'917.215	14'027.660	41'439.131	16'505.744
	HR (hedged)	LU2054206656	CHF	-	325.213	-	325.213
	I	LU0278087860	EUR	5'740'795.679	2'264'230.209	1'266'999.344	6'738'026.544
	N	LU1612361102	EUR	227'825.506	140'592.801	69'243.705	299'174.602
	R	LU0420003617	EUR	2'215.273	1'774.399	201.152	3'788.520
	S	LU1502169235	EUR	68'268.643	43'200.000	-	111'468.643

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

		Anteile				
				Zu Beginn des		
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Am Ende des
					Zurückgenommen	Geschäftsjahres
		Y	LU2132481388	EUR -	2'919'410.650	849'176.452
						2'070'234.198
High Yield Bond	EUR	AI	LU1275269402	EUR 5'018.000	-	5'000.000
		AMH (hedged)	LU1374300298	AUD 1'142.419	146.860	32.630
		AMH (hedged)	LU1061952005	USD 26'542.020	4'804.720	14'029.742
		AMH (hedged)	LU1374300371	ZAR 940.784	2'132.523	1'872.939
		AMHN (hedged)	LU1683488354	USD 10.000	-	-
		AS	LU0756125596	EUR 47'295.320	214.254	19'892.910
		B	LU0571066462	EUR 292'620.481	17'847.553	68'073.695
		C	LU1482063689	EUR 768.529	138.932	422.825
		H (hedged)	LU0571067437	CHF 433'243.211	10'241.735	85'165.458
		H (hedged)	LU0571067601	USD 70'500.381	40'130.000	39'788.711
		HC (hedged)	LU1061952187	USD 7'817.180	11'584.109	15'151.593
		HI (hedged)	LU0571067866	CHF 77'733.000	3'435.000	51'264.500
		HI (hedged)	LU0571068088	USD 45'593.002	16'400.000	25'172.000
		HN (hedged)	LU1683481185	CHF 31'782.089	8'090.000	7'849.415
		HN (hedged)	LU1683481268	USD 2'465.671	2'130.871	1'419.186
		HR (hedged)	LU2054207118	CHF -	589.789	-
		I	LU0571066975	EUR 383'765.906	67'655.574	113'865.113
		N	LU1683481342	EUR 32'735.109	2'837.306	1'325.000
		R	LU0571088516	EUR 826.023	15.000	-
		S	LU1502169318	EUR 10.000	-	-
Bond Global Aggregate	EUR	A	LU1112750762	EUR 366'591.968	419'909.295	543'481.857
		AH (hedged)	LU0035744662	USD 140'088.340	15'103.622	23'289.226
		AHN (hedged)	LU1683486143	USD 625.573	-	-
		AI	LU1428950999	EUR 688'477.519	27'758.000	21'873.000
		AN	LU1683486226	EUR 1'940.000	28'222.169	231.698
		AQH1 (hedged)	LU1683478470	USD 10.000	-	-
		AQHC1 (hedged)	LU1683478710	USD 10.000	-	-
		AS	LU1116636702	EUR 11'846.422	15'785.553	5'944.592
		B	LU1112750929	EUR 709'072.370	555'966.312	259'005.967
		C	LU1482063846	EUR 42'680.552	97'410.232	13'382.481
		F	LU2001739452	EUR 5'113.372	200'867.262	205'970.634
		H (hedged)	LU1181655199	CHF 624'473.006	111'329.980	72'384.987
		H (hedged)	LU0035745552	USD 100'124.040	29'759.067	45'917.117
		H1 (hedged)	LU1683478553	USD 10.000	440.994	-
		HC1 (hedged)	LU1683478637	USD 1'010.143	-	-
		HI (hedged)	LU0278091383	USD 288'938.227	43'971.461	33'841.783
		HN (hedged)	LU1683482159	CHF 52'971.696	117'968.734	24'264.954
		HN (hedged)	LU1683482076	USD 24'052.783	18'141.499	17'475.302
		HR (hedged)	LU2054205922	CHF -	290.000	-
		I	LU1112751067	EUR 1'314'429.432	1'613'609.381	1'103'884.762
		N	LU1612360716	EUR 81'047.424	81'059.757	42'021.320
		R	LU0420003963	EUR 6'750.000	1'417.647	799.371
		S	LU1502169409	EUR 105'064.782	5'150.000	26'000.000
Eastern European Bond	EUR	A	LU0080215030	EUR 164'254.799	5'374.867	20'799.269
		AM	LU0469618036	EUR 224'143.907	4'187.205	32'883.507
		AM	LU0571068591	USD 681'672.554	11'111.176	135'126.084
		AN	LU1683489329	EUR 2'251.394	118.119	-
		B	LU0080215204	EUR 76'967.720	3'177.758	8'748.591
		C	LU0137004601	EUR 3'308.324	618.371	665.160
		I	LU0278087431	EUR 115'777.728	9'916.847	13'078.994
		N	LU1683483801	EUR 3'695.121	34'875.366	35'876.465
		R	LU0420004268	EUR 270.000	-	-
Value Bond	CHF	A	LU0218908985	CHF 516'895.907	3'587.683	99'053.031
		AN	LU1683482746	CHF 10.000	-	-
		B	LU0218909108	CHF 367'915.461	16'311.752	51'599.249
		I	LU0278084842	CHF 10'197.253	20'073.150	26'548.403

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

				Anteile		
				Zu Beginn des	Am Ende des	
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres
	N	LU1683480377	CHF	14'756.404	1'318.968	838.740
	R	LU0420004698	CHF	2'072.764	-	940.000
	S	LU0571089084	CHF	10.000	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	EUR A	LU0105717663	EUR	108'445.240	13'834.074	26'272.895
	AM	LU0571069219	USD	177.731	-	-
	AN	LU1683487117	EUR	10.000	-	-
	B	LU0105717820	EUR	363'368.212	141'709.382	159'778.674
	C	LU0137004866	EUR	21'528.846	9'247.699	6'999.255
	H (hedged)	LU1028901913	USD	6'730.000	-	-
	HI (hedged)	LU1028902051	USD	33'892.551	85'967.753	102'634.243
	HN (hedged)	LU1683483710	USD	10.000	-	-
	I	LU0278087514	EUR	66'854.739	230'186.483	190'548.130
	N	LU1683481003	EUR	3'543.798	35'012.826	11'589.333
	R	LU0420005075	EUR	435.848	1'528.000	-
	S	LU0571089167	EUR	65'010.000	49'000.000	54'000.000
	EUR A	LU1106543751	EUR	4'604.569	6'158.279	1'007.724
	AI	LU1116495612	EUR	10.000	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	AN	LU1683486739	EUR	10.000	-	-
	B	LU1106543835	EUR	14'934.188	15'068.941	6'646.331
	C	LU1106543918	EUR	13'488.397	7'292.629	1'921.078
	H (hedged)	LU1106544130	CHF	31'737.400	4'057.531	6'570.505
	H (hedged)	LU1106544213	USD	3'444.001	130.000	1'162.000
	HI (hedged)	LU1106544304	CHF	10.000	-	-
	HI (hedged)	LU1106544486	USD	1'074.172	3'553.280	4'617.451
	HN (hedged)	LU1683486812	CHF	1'090.000	520.000	-
	HN (hedged)	LU1683487034	USD	205.000	-	-
	I	LU1106544056	EUR	153'548.209	122'482.428	49'339.091
	N	LU1683483553	EUR	4'550.000	5'500.000	-
	R	LU1106544569	EUR	235.000	3'054.540	3'261.379
	EUR A	LU0416932159	EUR	23'093.579	-	5'377.777
	AN	LU1683482829	EUR	1'318.008	-	690.000
Global Convertible Bond	AS	LU1482064141	USD	10.000	-	-
	B	LU0414968270	EUR	76'573.452	658.918	27'633.112
	C	LU0414968353	EUR	4'818.925	682.963	652.227
	H (hedged)	LU0414968601	CHF	70'468.213	861.227	21'187.318
	H (hedged)	LU0414968783	USD	11'518.562	540.000	1'768.000
	HI (hedged)	LU0469619943	CHF	79'787.403	374.364	66'148.716
	HI (hedged)	LU0469620016	USD	130.000	-	-
	HN (hedged)	LU1683480534	CHF	88'936.858	1'624.686	44'363.595
	HN (hedged)	LU1683483041	USD	214.998	-	-
	I	LU0414968437	EUR	39'629.304	0.436	6'855.781
	N	LU1683480450	EUR	4'518.889	-	2'109.350
	R	LU0996452610	EUR	933.272	-	-
	USD A	LU0563307551	USD	41'114.454	4'660.752	5'724.360
	AM	LU0563307635	USD	52'796.902	13'776.377	23'382.630
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	AMH (hedged)	LU1374299854	AUD	1'705.988	274.825	847.671
	AMH (hedged)	LU1374299938	ZAR	9'428.588	2'901.316	7'221.288
	AN	LU1683487208	USD	75'997.000	29'831.000	4'032.000
	B	LU0752070267	CHF	94'137.422	7'806.821	20'161.304
	B	LU0752071745	EUR	78'842.944	14'232.636	16'974.317
	B	LU0563307718	USD	390'188.784	95'980.220	410'593.569
	C	LU0563307809	USD	16'212.038	7'384.128	8'457.013
	H (hedged)	LU0563308369	CHF	316'975.057	5'374.113	67'573.903
	H (hedged)	LU0563308443	EUR	101'506.498	21'017.886	37'897.530
	HI (hedged)	LU0563308799	CHF	1'599.640	2'000.000	815.000
	HI (hedged)	LU0563308872	EUR	13'759.207	41'176.706	37'717.084
	HN (hedged)	LU1683483470	CHF	2'056.761	9'750.000	249.579

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

Vontobel Fund –		Anteile						
				Zu Beginn des		Am Ende des		
	Anteilsklasse	ISIN-Code		Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres	
		HN (hedged)	LU1683487380	EUR	260.000	-	260.000	
		HR (hedged)	LU2054207977	CHF	-	374.641	374.641	
		I	LU0563307981	USD	930'826.365	728'963.585	333'313.699	1'326'476.251
		N	LU1683483124	USD	29'608.832	14'567.146	7'986.318	36'189.660
		R	LU0563308013	USD	1'750.000	502.928	100.000	2'152.928
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	A	LU0129602552	CHF	149'225.661	35'326.427	36'107.165	148'444.923
		AN	LU1683480708	CHF	62'210.377	32'727.865	18'527.971	76'410.271
		B	LU0129602636	CHF	574'083.888	79'674.965	112'767.299	540'991.554
		C	LU1651443506	CHF	5'255.969	6'109.006	1'337.603	10'027.372
		I	LU0278085229	CHF	695'612.594	76'336.376	377'152.669	394'796.301
		N	LU1684195974	CHF	99'159.763	17'265.336	12'538.968	103'886.131
		R	LU0420005661	CHF	4'250.484	318.332	2'329.716	2'239.100
		S	LU1700372607	CHF	117'841.078	-	-	117'841.078
European Mid and Small Cap Equity	EUR	A	LU0120692511	EUR	16'343.247	1'735.973	2'873.466	15'205.754
		AN	LU1683485335	EUR	4'824.783	-	3'989.881	834.902
		B	LU0120694483	EUR	96'398.062	8'328.464	28'981.451	75'745.075
		C	LU0137005756	EUR	9'914.019	326.663	2'344.910	7'895.772
		I	LU0278089486	EUR	543'213.963	59'705.550	134'387.991	468'531.522
		N	LU1683480880	EUR	24'149.753	12'535.836	5'451.327	31'234.262
		R	LU0996452370	EUR	89.000	67.000	7.000	149.000
Japanese Equity	JPY	A	LU0035748226	JPY	25'670.469	8.000	25'678.469	-
		AN	LU1683484528	JPY	10.000	-	10.000	-
		B	LU0035748655	JPY	201'524.296	1'038.994	202'563.290	-
		I	LU0278094999	JPY	303'852.134	-	303'852.134	-
		N	LU1683484791	JPY	597'468.740	-	597'468.740	-
		R	LU0996453188	JPY	10.000	-	10.000	-
mtx China Leaders	USD	A	LU0278091896	USD	67'704.094	8'593.752	21'685.709	54'612.137
		AN	LU1683484015	USD	7'856.290	3'989.000	-	11'845.290
		B	LU0278091979	USD	282'261.323	39'163.810	125'902.826	195'522.307
		C	LU0278092191	USD	373'606.029	64'517.719	201'133.158	236'990.590
		G	LU1859275551	USD	10.000	-	-	10.000
		HR (hedged)	LU2054207209	CHF	-	424.471	-	424.471
		I	LU0278092514	USD	338'671.463	94'600.047	172'295.467	260'976.043
		N	LU1845360210	GBP	12'247.000	5'298.000	6'119.000	11'426.000
		N	LU1683483983	USD	60'464.928	14'069.891	36'443.446	38'091.373
		R	LU0420007105	USD	2'633.000	856.848	2'110.848	1'379.000
European Equity	EUR	A	LU0153585053	EUR	19'129.031	2'476.397	5'289.942	16'315.486
		AN	LU1683482662	EUR	4'010.000	750.000	-	4'760.000
		B	LU0153585137	EUR	273'469.682	41'768.590	73'818.287	241'419.985
		C	LU0153585210	EUR	43'371.661	4'805.987	10'052.632	38'125.016
		G	LU1506585600	EUR	859'666.556	453'379.830	557'943.431	755'102.955
		HI (hedged)	LU1626216706	USD	63'289.377	14'638.000	7'792.000	70'135.377
		HR (hedged)	LU2054206730	CHF	-	10.000	-	10.000
		I	LU0278085062	EUR	846'994.476	200'543.305	339'733.159	707'804.622
		N	LU1683480294	EUR	12'730.222	22'897.715	857.847	34'770.090
		R	LU0420007444	EUR	961.847	871.151	6.809	1'826.189
		S	LU1502169151	EUR	26'766.000	15'000.000	7'000.000	34'766.000
US Equity	USD	A	LU0035763456	USD	44'061.069	12'776.503	19'743.683	37'093.889
		AHI (hedged)	LU1725742628	EUR	26'395.000	132'190.000	19'850.000	138'735.000
		AI	LU1506584975	USD	62'363.764	347'724.544	45'795.408	364'292.900
		AN	LU1683485764	USD	28'430.000	29'128.394	4'622.394	52'936.000
		ANG	LU1550199050	USD	1'133'663.118	800'901.936	427'857.853	1'506'707.201
		B	LU1717118274	EUR	19'961.960	401'775.895	252'234.071	169'503.784
		B	LU0035765741	USD	473'383.262	248'404.572	228'622.278	493'165.556
		B1	LU1683479957	USD	30'298.709	58'738.403	51'159.757	37'877.355
		C	LU0137005913	USD	87'515.804	55'482.453	38'110.498	104'887.759
		C1	LU1683480021	USD	16'119.299	19'238.103	29'108.369	6'249.033

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

Vontobel Fund –							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
	Anteilsklasse	ISIN-Code		Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres	
	G	LU1787046561	EUR	1'093'454.166	481'816.835	1'033'825.563	541'445.438	
	G	LU1717118357	GBP	370'307.190	457'244.190	89'823.939	737'727.441	
	G	LU1428951294	USD	1'793'387.304	3'048'393.770	1'919'519.106	2'922'261.968	
	H (hedged)	LU0218912151	EUR	547'436.027	347'442.861	420'345.388	474'533.500	
	HG (hedged)	LU1945292289	EUR	891'170.229	844'310.159	1'097'218.575	638'261.813	
	HI (hedged)	LU0469626211	CHF	30'788.110	1'710.000	10'635.963	21'862.147	
	HI (hedged)	LU0368557038	EUR	875'071.964	658'030.300	562'134.328	970'967.936	
	HN (hedged)	LU1683485848	EUR	140'169.376	101'497.339	120'022.951	121'643.764	
	HR (hedged)	LU2054208355	CHF	-	2'291.950	153.950	2'138.000	
	HS (hedged)	LU1502169078	EUR	10.000	-	-	10.000	
	I	LU1664635726	EUR	844'764.935	675'423.672	706'381.765	813'806.842	
	I	LU0278092605	USD	3'253'652.383	1'749'322.048	2'131'503.543	2'871'470.888	
	N	LU0897674072	USD	546'965.932	133'758.856	344'238.826	336'485.962	
	R	LU0420007790	USD	848.740	704.258	202.275	1'350.723	
	U1	LU1809221994	USD	443'360.000	89'907.932	177'409.993	355'857.939	
Global Equity	USD	A	LU0218910023	USD	222'499.216	76'816.282	42'287.937	257'027.561
		AI	LU1121575069	EUR	1'813'558.605	1'239'851.796	121'782.787	2'931'627.614
		AN	LU1683485921	USD	10.000	1'340.000	110.000	1'240.000
		B	LU0979498168	SEK	19'257.134	474.924	2'338.108	17'393.950
		B	LU0218910536	USD	2'871'817.380	844'990.880	724'422.596	2'992'385.664
		B1	LU1683479361	USD	238.194	514.371	-	752.565
		C	LU0218910965	USD	186'487.429	68'357.259	45'297.473	209'547.215
		C1	LU1683479445	USD	10.000	17'286.838	172.031	17'124.807
		G	LU1489322047	USD	595'315.070	199'267.843	384'727.267	409'855.646
		H (hedged)	LU0218911690	EUR	1'277'117.829	491'407.173	373'899.384	1'394'625.618
		H (hedged)	LU0971939599	SEK	50'677.950	6'119.825	4'366.659	52'431.116
		HC (hedged)	LU0333249364	EUR	101'637.723	36'968.865	43'275.612	95'330.976
		HI (hedged)	LU0368555768	EUR	1'127'867.234	784'366.132	606'838.238	1'305'395.128
		HN (hedged)	LU1550202458	EUR	25'034.858	31'454.220	19'230.906	37'258.172
		HR (hedged)	LU2054207035	CHF	-	1'430.972	472.245	958.727
		HS (hedged)	LU2090086880	CHF	-	220'429.317	-	220'429.317
		HS (hedged)	LU1502168773	EUR	64'817.489	37'500.000	27'307.000	75'010.489
		I	LU1171709931	EUR	1'180'893.705	458'340.826	231'977.223	1'407'257.308
		I	LU0824095136	GBP	12'165.886	11.847	4'268.528	7'909.205
		I	LU0278093595	USD	1'925'955.108	967'667.614	1'221'716.264	1'671'906.458
		N	LU0858753451	USD	178'391.778	43'600.050	45'258.455	176'733.373
		R	LU0420007956	USD	14'674.918	2'977.576	403.125	17'249.369
		S	LU0571091494	USD	1'026'251.360	290'209.202	324'111.968	992'348.594
		U1	LU1809221721	USD	14'496.854	21'316.357	30'436.381	5'376.830
Global Equity X	USD	B	LU1900071892	USD	10.000	9'189.009	78.403	9'120.606
		I	LU1900071629	USD	10.000	30'095.000	-	30'105.000
		N	LU1925043769	EUR	10.000	210.000	-	220.000
		R	LU1900072197	USD	10.000	1'362.924	6.924	1'366.000
		S	LU2014334366	USD	211'274.032	-	-	211'274.032
Global Equity Income	USD	A Gross	LU0129603287	USD	9'173.104	1'002.426	2'346.259	7'829.271
		AN	LU1683489592	USD	10.000	-	-	10.000
		AQ Gross	LU1651442953	USD	10.000	111.380	-	121.380
		AQN Gross	LU1651443092	USD	10.000	-	-	10.000
		B	LU0129603360	USD	61'840.287	3'994.849	10'835.033	55'000.103
		H (hedged)	LU0219097184	EUR	42'871.383	4'592.739	15'215.510	32'248.612
		HI (hedged)	LU0368556063	EUR	9'241.506	1'395.174	3'879.111	6'757.569
		HN (hedged)	LU1683489675	EUR	10.000	-	-	10.000
		I	LU0278093322	USD	9'847.742	84.768	1'986.286	7'946.224
		N	LU1683481771	USD	4'116.633	1'164.653	47.000	5'234.286
		R	LU0420008335	USD	168.431	-	-	168.431

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
Emerging Markets Equity	USD	A	LU0040506734	USD 130'649.877	52'988.468	78'327.501	105'310.844
		AHI (hedged)	LU0858753618	EUR 1'603'968.914	-	5'365.000	1'598'603.914
		AI	LU1471805603	USD 13'740.355	-	800.355	12'940.000
		AN	LU1233654372	USD 19'255.918	-	13'677.605	5'578.313
		AX	LU2086609422	CHF -	1'911'815.345	98'027.445	1'813'787.900
		B	LU0040507039	USD 473'657.255	50'969.241	148'614.755	376'011.741
		B1	LU1683479528	USD 402.387	397.364	397.364	402.387
		C	LU0137006218	USD 155'597.789	18'979.812	33'322.959	141'254.642
		C1	LU1683479874	USD 10.000	373.890	-	383.890
		G	LU1828133469	EUR 961'491.197	269'312.430	333'316.805	897'486.822
		G	LU0863298914	GBP 10.000	-	-	10.000
		H (hedged)	LU0469618119	CHF 122'245.215	11'448.177	24'164.071	109'529.321
		H (hedged)	LU0218912235	EUR 281'605.746	43'968.144	121'592.895	203'980.995
		HC (hedged)	LU0333249109	EUR 49'191.850	3'405.929	16'739.896	35'857.883
		HG (hedged)	LU1828133626	EUR 20'759.356	-	-	20'759.356
		HI (hedged)	LU0469618382	CHF 103'225.679	8'640.633	2'185.000	109'681.312
		HI (hedged)	LU0368556220	EUR 732'369.016	237'592.948	452'856.181	517'105.783
		HN (hedged)	LU1683486069	CHF 7'168.779	530.000	4'000.000	3'698.779
		HN (hedged)	LU1179463556	EUR 69'242.793	9'425.515	49'130.222	29'538.086
		HN (hedged)	LU1179464281	GBP 10.000	-	-	10.000
		HR (hedged)	LU2054206573	CHF -	310.000	-	310.000
		HS (hedged)	LU0773616858	CHF 463'958.690	-	283'959.000	179'999.690
		HS (hedged)	LU1502168427	EUR 10.000	-	-	10.000
		I	LU1179465254	EUR 147'802.340	90'525.641	150'213.587	88'114.394
		I	LU0787641983	GBP 166'185.378	3'658.123	42'232.392	127'611.109
		I	LU0278093082	USD 5'030'365.830	617'286.655	2'087'229.537	3'560'422.948
		N	LU0858753535	USD 196'863.482	24'563.174	98'748.725	122'677.931
		R	LU0420008509	USD 11'176.503	260.600	1'755.000	9'682.103
		S	LU0209301448	USD 2'280'955.483	469'288.940	864'069.555	1'886'174.868
		U1	LU1809222026	USD 11'221.288	9'915.324	1'505.567	19'631.045
Asia Pacific Equity	USD	A	LU0084450369	USD 30'166.225	1'128.169	3'041.173	28'253.221
		AN	LU1683484288	USD 590.000	-	-	590.000
		B	LU0084408755	USD 254'254.552	25'975.076	66'667.123	213'562.505
		C	LU0137007026	USD 18'977.327	4'669.040	5'133.248	18'513.119
		G	LU1917570845	USD 310'316.492	328'591.467	219'607.670	419'300.289
		H (hedged)	LU0218912409	EUR 31'607.425	4'502.650	6'777.833	29'332.242
		HI (hedged)	LU0368556733	EUR 6'740.093	334.422	5'187.032	1'887.483
		HN (hedged)	LU1683484106	EUR 1'516.453	405.000	266.574	1'654.879
		HR (hedged)	LU2054205849	CHF -	10.000	-	10.000
		I	LU0278091540	USD 1'383'713.645	202'028.414	1'120'926.454	464'815.605
		N	LU0923573769	USD 585'674.408	68'642.750	75'837.775	578'479.383
		R	LU0420008848	USD 1'854.984	50.000	981.000	923.984
		S	LU1687389434	USD 435'380.147	-	-	435'380.147
Clean Technology	EUR	A	LU1407930350	CHF 114'615.782	19'120.871	10'787.959	122'948.694
		A	LU0384405519	EUR 184'249.728	80'433.280	45'431.453	219'251.555
		AN	LU1683484874	CHF 861.487	2'964.789	-	3'826.276
		AN	LU1683485178	EUR 4'910.318	16'214.686	4'811.000	16'314.004
		B	LU1407930780	CHF 192'999.885	30'836.506	24'830.970	199'005.421
		B	LU0384405600	EUR 435'551.881	227'560.577	126'224.671	536'887.787
		C	LU1651443175	EUR 35'604.508	45'924.944	17'435.966	64'093.486
		C	LU1956006941	USD 2'083.501	1'017.802	1'209.390	1'891.913
		H (hedged)	LU1407930947	CHF 160'072.120	46'452.957	24'032.059	182'493.018
		H (hedged)	LU1618348079	USD 24'065.277	72'030.417	11'758.813	84'336.881
		HN (hedged)	LU1683485095	CHF 26'238.892	63'268.525	5'415.744	84'091.673
		HN (hedged)	LU1683485251	USD 4'597.520	34'724.339	7'725.718	31'596.141
		HR (hedged)	LU2054206060	CHF -	722.170	100.000	622.170
		I	LU0384405949	EUR 289'293.820	181'615.118	118'300.853	352'608.085

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

Vontobel Fund –							Anteile
				Zu Beginn des			Am Ende des
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres
Future Resources	EUR	N	LU1683484957	CHF 10'824.956	23'327.238	1'805.587	32'346.607
		N	LU1598842364	EUR 177'202.775	133'268.911	29'821.435	280'650.251
		N	LU1618348236	GBP 25'686.583	35'862.865	9'090.736	52'458.712
		R	LU0385068894	EUR 2'095.380	673.540	49.728	2'719.192
		S	LU1956006784	EUR 74'793.831	35'385.800	6'665.367	103'514.264
		A	LU1407930194	CHF 43'147.573	1'527.000	6'217.948	38'456.625
		A	LU0384406087	EUR 9'412.130	404.110	2'259.754	7'556.486
		AN	LU1683485418	EUR 10.000	-	-	10.000
		B	LU1407930277	CHF 109'284.664	7'166.354	19'288.327	97'162.691
		B	LU0384406160	EUR 71'545.817	72'303.049	93'610.384	50'238.482
		C	LU0384406244	EUR 19'096.836	2'609.208	4'980.511	16'725.533
		C	LU0571082402	USD 4'261.231	5'731.159	5'578.069	4'414.321
		H (hedged)	LU0469623382	CHF 4'759.073	826.567	1'192.073	4'393.567
		HN (hedged)	LU1683485509	CHF 3'248.790	11'359.853	3'200.000	11'408.643
		I	LU0384406327	EUR 63'676.435	2'373.131	61'355.383	4'694.183
		N	LU0952815594	EUR 17'816.520	32'261.335	3'077.132	47'000.723
		R	LU0385069272	EUR 2'643.292	240.000	10.000	2'873.292
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	A	LU0384409180	USD 27'807.359	81'868.228	81'695.851	27'979.736
		AHI (hedged)	LU1711394905	EUR 21'610.000	-	-	21'610.000
		AI	LU1984203791	USD 368'762.643	25'000.000	-	393'762.643
		AN	LU1683484361	USD 69'716.513	52'659.254	19'984.861	102'390.906
		B	LU0384409263	USD 311'639.601	44'049.097	105'491.968	250'196.730
		B1	LU2177019705	USD -	2'108.587	-	2'108.587
		C1	LU2177019887	USD -	95.844	-	95.844
		G	LU2079841750	EUR -	10.000	-	10.000
		G	LU1859548031	GBP 153'396.000	253'161.630	31'944.500	374'613.130
		G	LU1859547652	USD 673'035.828	1'600'871.900	28'770.959	2'245'136.769
		H (hedged)	LU0384409693	EUR 231'613.078	196'512.275	75'106.028	353'019.325
		HI (hedged)	LU0384409933	EUR 41'075.314	44'984.279	19'464.011	66'595.582
		HI (hedged)	LU1750111889	SEK 212'880.920	-	-	212'880.920
		HN (hedged)	LU1683482589	EUR 49'094.568	34'771.986	21'909.136	61'957.418
		HR (hedged)	LU2054207381	CHF -	1'863.361	-	1'863.361
		I	LU0384410279	USD 549'482.478	606'240.964	357'750.052	797'973.390
		N	LU2019989305	GBP 20.425	264'062.258	3'139.735	260'942.948
		N	LU1683484445	USD 97'858.311	48'687.179	11'271.364	135'274.126
		NG	LU1806329998	USD 10.000	-	-	10.000
		R	LU0385070528	USD 2'273.629	609.861	340.500	2'542.990
		S	LU2146184358	USD -	102'592.065	-	102'592.065
		U1	LU2177019960	USD -	6'332.176	-	6'332.176
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	A	LU0571085330	USD 762'192.207	424'016.892	466'199.510	720'009.589
		AG	LU1892255636	EUR 392'257.019	161'550.859	86'474.919	467'332.959
		AG	LU1993004743	USD 10.000	859'462.373	63'282.552	796'189.821
		AH (hedged)	LU1725744087	EUR 855.000	2'404.000	1'271.000	1'988.000
		AHI (hedged)	LU1711395035	EUR 118'592.210	74'822.000	52'383.000	141'031.210
		AI	LU1717117979	EUR 275'300.089	355'303.827	52'953.089	577'650.827
		AI	LU1609308298	USD 1'239'025.358	328'551.692	227'063.421	1'340'513.629
		AN	LU1717118191	GBP 4'834.918	8'650.886	4'371.918	9'113.886
		AN	LU1683485681	USD 96'850.750	44'908.473	76'181.073	65'578.150
		AQG	LU2066060703	EUR -	38'332.541	1'035.000	37'297.541
		AQG	LU2066060539	GBP -	1'448'555.441	45'423.465	1'403'131.976
		AQG	LU2066060968	USD -	98'442.620	8'435.000	90'007.620
		AQNG	LU2066060612	EUR -	28'010.000	-	28'010.000
		AQNG	LU2066060455	GBP -	4'112.124	-	4'112.124
		AQNG	LU2066060885	USD -	65.000	38.000	27.000
		ASX	LU1964740309	EUR 1'765'098.785	226'888.851	-	1'991'987.636
		B	LU2028144173	EUR 10.000	1'013'224.574	195'551.845	817'682.729
		B	LU1602272657	SEK 4'237'820.740	3'224'825.231	668'589.917	6'794'056.054

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

		Anteile				
		Zu Beginn des		Am Ende des		
Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres	
B	LU0571085413 USD	3'741'076.626	3'213'558.663	2'086'878.632	4'867'756.657	
B1	LU1882611756 USD	8'665.927	46'368.152	15'935.787	39'098.292	
C	LU1651443332 USD	14'735.369	19'988.122	7'701.101	27'022.390	
C1	LU1882611830 USD	931.319	14'508.246	4'325.235	11'114.330	
G	LU1767066605 USD	8'554'756.173	11'775'708.412	4'119'904.001	16'210'560.584	
H (hedged)	LU1646585114 EUR	433'233.844	275'752.227	111'095.040	597'891.031	
HC (hedged)	LU1651443415 EUR	8'857.385	7'412.021	5'268.611	11'000.795	
HI (hedged)	LU1550202615 CHF	132'550.007	443'951.656	336'270.274	240'231.389	
HI (hedged)	LU1650589762 EUR	609'964.246	444'265.645	330'343.758	723'886.133	
HN (hedged)	LU1725744830 CHF	12'891.514	23'097.851	5'952.149	30'037.216	
HN (hedged)	LU1936213682 EUR	33'088.676	31'439.541	52'202.031	12'326.186	
HR (hedged)	LU2054207464 CHF	-	1'798.385	-	1'798.385	
I	LU1626216888 EUR	3'181'237.148	3'007'989.529	1'163'765.421	5'025'461.256	
I	LU0571085686 USD	8'178'324.578	5'825'518.736	3'584'647.476	10'419'195.838	
N	LU1918004273 EUR	111'711.375	152'990.995	68'926.604	195'775.766	
N	LU1618348582 GBP	170'084.822	1'135'049.995	287'530.907	1'017'603.910	
N	LU1626216961 USD	254'580.407	695'094.571	288'000.481	661'674.497	
R	LU0571092898 USD	4'457.816	8'357.135	1'302.568	11'512.383	
S	LU1572142096 USD	2'744'445.373	1'104'731.887	466'533.778	3'382'643.482	
U1	LU1882611913 USD	26'614.325	35'462.495	36'306.768	25'770.052	
Smart Data Equity	USD A	LU0848325295 USD	44'479.912	1'469.065	11'947.750	34'001.227
	AN	LU1683487547 USD	6'205.253	-	1'726.026	4'479.227
	B	LU0848325378 USD	283'514.538	9'231.230	30'582.058	262'163.710
	H (hedged)	LU0848326186 CHF	28'751.719	371.000	7'945.229	21'177.490
	H (hedged)	LU0848326269 EUR	49'254.312	6'284.888	19'518.648	36'020.552
	HI (hedged)	LU0848326772 CHF	4'762.648	100.000	1'754.932	3'107.716
	HI (hedged)	LU0848326855 EUR	4'239.183	919.370	4'404.703	753.850
	HN (hedged)	LU1683482233 CHF	18'758.192	1'150.000	2'615.259	17'292.933
	HN (hedged)	LU1179465684 EUR	27'983.714	-	1'406.497	26'577.217
	HN (hedged)	LU1179465338 GBP	198.202	75.000	110.000	163.202
	HR (hedged)	LU2054207548 CHF	-	10.000	-	10.000
	I	LU0848325618 USD	34'937.375	-	4'015.500	30'921.875
	N	LU0848325709 USD	25'323.991	2'309.833	4'807.107	22'826.717
	R	LU0848325881 USD	3'733.445	-	580.000	3'153.445
Commodity	USD B	LU0415414829 USD	592'935.368	204'543.762	177'441.199	620'037.931
	C	LU0415415123 USD	40'357.237	12'206.146	11'047.018	41'516.365
	G	LU1495972553 GBP	1'153'737.093	51'209.406	903'543.339	301'403.160
	G	LU1912801211 USD	1'671'471.973	32'003.791	1'353'065.979	350'409.785
	H (hedged)	LU0415415479 CHF	220'402.188	4'183.642	48'868.716	175'717.114
	H (hedged)	LU0415415636 EUR	486'286.608	563'725.629	370'781.821	679'230.416
	H (hedged)	LU0505242726 SEK	69'352.009	348'752.831	62'498.583	355'606.257
	HI (hedged)	LU0415416287 CHF	307'660.070	116'241.750	210'154.714	213'747.106
	HI (hedged)	LU0415416444 EUR	271'375.644	139'814.794	314'361.243	96'829.195
	HI (hedged)	LU0505242999 SEK	10.000	-	-	10.000
	HN (hedged)	LU1683488941 CHF	656.280	3'782.724	2'782.724	1'656.280
	HN (hedged)	LU1683489089 EUR	46'449.884	15'500.293	58'902.152	3'048.025
	HS (hedged)	LU0692735565 CHF	843'225.500	-	-	843'225.500
	I	LU0415415800 USD	1'388'209.408	352'719.038	372'985.086	1'367'943.360
	N	LU1683488867 USD	22'514.000	13'228.000	5'878.000	29'864.000
	R	LU0415416790 USD	1'321.149	-	421.149	900.000
Dynamic Commodity	USD B	LU0759371569 USD	134'124.609	13'254.857	43'070.576	104'308.890
	H (hedged)	LU0759371999 CHF	12'870.014	1'667.000	1'981.241	12'555.773
	H (hedged)	LU0759372021 EUR	268'025.407	17'443.983	251'597.093	33'872.297
	HI (hedged)	LU0759372450 CHF	210'593.904	-	63'928.000	146'665.904
	HI (hedged)	LU0759372534 EUR	20'777.593	55'973.073	19'038.702	57'711.964
	HN (hedged)	LU1683488784 CHF	500.000	-	490.000	10.000
	HN (hedged)	LU1683488602 EUR	53'083.693	1'702.114	54'732.976	52.831

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

						Anteile
		Zu Beginn des		Am Ende des		
Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres	
I	LU0759372880 USD	423'092.201	3'626.426	33'344.970	393'373.657	
N	LU1683488511 USD	110.000	-	-	110.000	
R	LU0759372963 USD	3'672.000	-	-	3'672.000	
S	LU2168325152 EUR	-	10.000	-	10.000	
S	LU0759376105 USD	68'064.511	47'881.254	1'620.000	114'325.765	
Non-Food Commodity	USD AHI (hedged)	LU1130323832 EUR	10.000	279'500.000	45'000.000	234'510.000
	AI	LU1140754778 USD	103.000	-	93.000	10.000
	B	LU1106544643 USD	5'630.444	5'459.962	1'135.950	9'954.456
	H (hedged)	LU1106545293 CHF	7'739.056	508.662	1'019.939	7'227.779
	H (hedged)	LU1106545376 EUR	2'825.358	4'694.524	3'344.974	4'174.908
	HI (hedged)	LU1106545533 CHF	10.000	17'715.500	715.300	17'010.200
	HI (hedged)	LU1106545616 EUR	77'344.861	793'056.316	35'291.793	835'109.384
	I	LU1106544999 USD	10.000	283'524.550	49'804.600	233'729.950
	N	LU1683489915 USD	10.000	-	-	10.000
	R	LU1106545962 USD	10.000	588.019	336.870	261.149
	S	LU2194484734 EUR	-	10.000	-	10.000
	S	LU1106545020 USD	1'084'585.854	437'772.661	59'444.020	1'462'914.495
	USD AH (hedged)	LU1482064224 EUR	87'472.855	26'845.045	44'235.911	70'081.989
	AHI (hedged)	LU1572142336 CHF	69'122.177	22'432.299	11'385.037	80'169.439
	AHI (hedged)	LU1572142252 EUR	1'474'332.383	1'479'586.187	611'292.607	2'342'625.963
Emerging Markets Debt	AHN (hedged)	LU1684196279 EUR	6'859.656	11'087.000	2'584.000	15'362.656
	AI	LU1086766554 EUR	536'288.958	147'183.031	367'714.731	315'757.258
	AI	LU1572142179 USD	174'501.113	122'066.245	114'015.587	182'551.771
	AM	LU1675867243 USD	45'467.335	138'684.227	34'918.983	149'232.579
	AQ1	LU1683477746 USD	15'811.001	23'808.674	2'557.550	37'062.125
	AQ1 Gross	LU2066061347 USD	-	10.000	-	10.000
	AQC1	LU1683478397 USD	1'822.777	638.065	101.601	2'359.241
	AQC1 Gross	LU2066061420 USD	-	10.000	-	10.000
	AQG	LU1422763562 USD	958'095.989	851'009.388	1'074'482.562	734'622.815
	AQHN (hedged)	LU2128042822 GBP	-	10.000	-	10.000
	AQHNG (hedged)	LU1991126514 EUR	10.000	2'339'774.697	586'876.697	1'752'908.000
	AQHNG (hedged)	LU1991126357 GBP	2'820.000	3'977'989.347	3'966'954.211	13'855.136
	AQNG	LU1991126605 USD	10.000	722'784.461	537'620.338	185'174.123
	AS	LU1482064067 USD	60'834.065	9'811.937	33'660.873	36'985.129
	B	LU0926439562 USD	1'891'950.331	1'314'739.291	854'445.635	2'352'243.987
	B1	LU1683477829 USD	131'915.809	144'333.696	125'871.590	150'377.915
	C	LU1482063762 USD	64'043.890	43'372.329	24'134.923	83'281.296
	C1	LU1683478124 USD	16'536.131	5'480.259	12'409.720	9'606.670
	G	LU1828123312 EUR	366'226.797	1'089'885.252	860'464.994	595'647.055
	G	LU2122467942 USD	-	2'276'374.741	-	2'276'374.741
	H (hedged)	LU0926440065 CHF	617'943.482	84'392.961	99'059.179	603'277.264
	H (hedged)	LU0926439992 EUR	1'541'871.132	575'238.825	581'613.525	1'535'496.432
	HC (hedged)	LU1482063929 EUR	149'741.598	138'724.294	53'964.406	234'501.486
	HG (hedged)	LU2086836165 EUR	-	897'992.694	735'919.178	162'073.516
	HI (hedged)	LU0926440495 CHF	2'618'091.647	1'111'564.231	1'104'914.973	2'624'740.905
	HI (hedged)	LU0926440222 EUR	5'464'305.894	2'388'883.878	4'454'171.620	3'399'018.152
	HI (hedged)	LU1700373241 GBP	153'058.163	118'640.322	210'135.262	61'563.223
	HN (hedged)	LU1683481938 CHF	108'547.224	90'718.255	23'710.927	175'554.552
	HN (hedged)	LU1683488438 EUR	171'784.767	649'996.026	374'670.057	447'110.736
	HR (hedged)	LU2054206490 CHF	-	7'558.588	571.535	6'987.053
	HS (hedged)	LU1627767111 CHF	1'568'482.686	796'357.769	-	2'364'840.455
	HS (hedged)	LU1502168690 EUR	102'188.000	7'000.000	90'000.000	19'188.000
	I	LU0926439729 USD	13'347'860.862	8'122'918.388	11'243'831.275	10'226'947.975
	N	LU0926439646 USD	99'064.309	211'552.629	98'794.430	211'822.508
	R	LU0992847904 USD	8'966.633	2'268.220	1'996.633	9'238.220
	S	LU1171709691 USD	2'349'830.532	65'975.070	372'439.469	2'043'366.133
	U1	LU1809222455 USD	11'288.498	86'528.454	77'793.418	20'023.534
	UAQ1 Gross	LU2066061693 USD	-	10.000	-	10.000

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

				Anteile			
				Zu Beginn des			Am Ende des
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres
Global Bond (Bis zum 17. Dezember 2019)	USD	HI (hedged) *	LU1246874629	EUR 144'112.169	447.223	471.551	144'087.841**
		HS (hedged) *	LU1502168856	EUR 10.000	-	-	10.000**
		I *	LU1246874462	USD 1'372.000	-	-	1'372.000**
Sustainable Global Bond (Seit dem 17. Dezember 2019)	EUR	B	LU2146131318	EUR -	10.000	-	10.000
		HI (hedged)	LU1246874892	CHF 174'674.579	878'078.000	42'155.679	1'010'596.900
		HI (hedged) *	LU1246874462	USD 1'372.000**	-	-	1'372.000
		HS (hedged)	LU1246875196	CHF 177'973.324	150'710.000	297.000	328'386.324
		I *	LU1246874629	EUR 144'087.841**	104'552.733	12'762.202	235'878.372
		S *	LU1502168856	EUR 10.000**	16'500.000	-	16'510.000
Credit Opportunities	USD X		LU1242417589	USD 198'510.000	34'500.000	-	233'010.000
Global Corporate Bond Mid Yield	USD	A	LU1395536086	USD 37'851.221	63'569.506	11'578.571	89'842.156
		AH (hedged)	LU1395536169	CHF 418'902.195	285'329.343	33'189.344	671'042.194
		AH (hedged)	LU1395536243	EUR 39'788.426	34'555.683	8'249.559	66'094.550
		AHI (hedged)	LU1395536326	EUR 10.000	2'000.000	2'000.000	10.000
		AHN (hedged)	LU1683488198	CHF 25'358.980	46'134.321	3'910.000	67'583.301
		AHN (hedged)	LU1683488271	EUR 500.000	6'080.000	-	6'580.000
		AN	LU1683487976	USD 1'810.000	26'245.470	4'987.000	23'068.470
		AQHN (hedged)	LU2207973418	GBP -	60'522.403	-	60'522.403
		B	LU1395536599	USD 8'055.578	87'489.197	4'888.548	90'656.227
		C	LU1395536672	USD 8'230.317	3'017.468	6'627.616	4'620.169
		G	LU1309987045	USD 720'044.815	408'750.407	708'112.299	420'682.923
		H (hedged)	LU1395536755	EUR 18'193.700	52'097.737	8'106.483	62'184.954
		HC (hedged)	LU1395536839	EUR 6'739.190	24'435.629	2'528.882	28'645.937
		HG (hedged)	LU1831168353	CHF 657'310.059	757'819.660	311'762.855	1'103'366.864
		HG (hedged)	LU1291112750	EUR 968'326.080	523'132.658	283'798.761	1'207'659.977
		HI (hedged)	LU1395536912	CHF 66'767.215	168'375.195	16'300.000	218'842.410
		HI (hedged)	LU1395537050	EUR 82'920.244	206'557.306	74'046.380	215'431.170
		HN (hedged)	LU1734078667	EUR 6'660.000	78'789.406	24'132.212	61'317.194
		HR (hedged)	LU2054206813	CHF -	1'896.852	-	1'896.852
		I	LU1395537134	USD 47'190.737	38'556.494	66'732.550	19'014.681
		N	LU1683487893	USD 4'060.000	19'640.076	4'780.000	18'920.076
		R	LU1435047193	USD 545.845	106.000	-	651.845
Emerging Markets Blend	USD	A	LU1922347866	USD 10.000	-	-	10.000
		B	LU1963342115	USD 293.517	32.201	315.718	10.000
		HI (hedged)	LU1896847891	CHF 2'083.327	-	1'010.000	1'073.327
		HI (hedged)	LU1896847628	EUR 36'996.054	11'280.454	41'487.831	6'788.677
		HR (hedged)	LU2054206144	CHF -	50.000	-	50.000
		HS (hedged)	LU1896848279	CHF 10.001	-	-	10.001
		I	LU1256229680	USD 580'543.652	148'210.263	220'329.546	508'424.369
		PHS (partially hedged)	LU2001997159	CHF 302'724.580	-	-	302'724.580
		R	LU1896847974	USD 400.000	158.035	-	558.035
Emerging Markets Corporate Bond	USD	A	LU2033400107	USD 10.000	8'654.773	-	8'664.773
		AI	LU1984203957	USD 211'203.478	562'658.924	123'543.315	650'319.087
		AQ Gross	LU2040068657	USD -	10.000	-	10.000
		AQ1	LU1882612051	USD 29'711.271	42'052.263	15'061.104	56'702.430
		AQ1 Gross	LU2066061776	USD -	1'430.508	-	1'430.508
		AQC1	LU1882612309	USD 36'789.065	45'518.637	23'588.323	58'719.379
		AQC1 Gross	LU2066061859	USD -	10.000	-	10.000
		AQH (hedged)	LU2040068731	EUR -	597.659	-	597.659
		Gross					
		AQHN (hedged)	LU2128042749	GBP -	10.000	-	10.000
		AQN	LU1914926925	USD 41'943.086	193'287.937	23'432.027	211'798.996
		B	LU1750111707	USD 366'208.841	230'200.122	129'167.889	467'241.074
		B1	LU1882612135	USD 281'721.088	306'377.716	151'435.297	436'663.507
		C1	LU1882612218	USD 260'678.754	170'017.806	100'341.405	330'355.155
		H (hedged)	LU1944396289	EUR 35'515.844	791'009.784	53'910.886	772'614.742

* Aufgrund der Änderung der Währung des Teilfonds von USD auf EUR wurden die folgenden Anteilsklassen umbenannt: I USD in HI (hedged) USD, HI (hedged) EUR in I EUR und HS (hedged) EUR in S EUR.

** Anzahl Anteile am 17. Dezember 2019.

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

Vontobel Fund –		Anteile					
		Zu Beginn des			Am Ende des		
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres	
	HI (hedged)	LU1923148958	CHF 119'880.912	645'384.467	105'891.642	659'373.737	
	HI (hedged)	LU1750111533	EUR 936'201.548	1'438'859.069	787'797.943	1'587'262.674	
	HN (hedged)	LU2171257319	EUR -	10.000	-	10.000	
	HR (hedged)	LU2054206227	CHF -	1'856.126	399.029	1'457.097	
	I	LU1305089796	USD 1'963'519.019	4'537'749.561	2'163'921.695	4'337'346.885	
	N	LU1750111616	USD 137'704.471	177'382.494	115'630.248	199'456.717	
	R	LU1646585627	USD 16'291.072	10'909.179	6'862.748	20'337.503	
	S	LU2046631813	USD -	3'910.000	-	3'910.000	
	U1	LU1882612481	USD 55'843.054	106'166.181	55'531.784	106'477.451	
	UAQ1 Gross	LU2040068814	USD -	7'009.528	32.095	6'977.433	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP AH (hedged)	LU1380459195	CHF 146'427.599	4'604.518	33'715.230	117'316.887	
	AH (hedged)	LU1380459278	EUR 711'290.847	27'537.388	558'168.711	180'659.524	
	AH (hedged)	LU1380459351	USD 36'739.138	54'130.914	61'040.544	29'829.508	
	AHI (hedged)	LU1599320105	EUR 129'011.000	14'354.005	7'894.000	135'471.005	
	AHN (hedged)	LU1734078154	CHF 28'315.484	18'721.041	1'891.414	45'145.111	
	AHN (hedged)	LU1683487620	EUR 27'147.974	6'879.775	1'157.876	32'869.873	
	AI	LU1267852249	GBP 3'727.070	2'459.037	500.000	5'686.107	
	AQG	LU1530788402	GBP 1'622'919.723	3'262'935.243	1'527'782.793	3'358'072.173	
	AQHG (hedged)	LU1530788238	EUR 181'608.408	153'387.637	84'937.090	250'058.955	
	AQHG (hedged)	LU1767065979	USD 30'116.782	21'520.973	35'616.755	16'021.000	
	AQHN (hedged)	LU1331789450	EUR 4'585.025	222.789	2'250.000	2'557.814	
	AQHNG (hedged)	LU1410502493	USD 132'435.374	61'989.771	61'609.137	132'816.008	
	AQN	LU1331789377	GBP 101'339.146	111'452.838	50'413.546	162'378.438	
	AQNG	LU1368730674	GBP 6'816'766.521	2'306'238.575	2'186'839.318	6'936'165.778	
	G	LU1273680238	GBP 4'445'531.333	2'602'583.653	3'429'229.742	3'618'885.244	
	H (hedged)	LU1551754432	EUR 137'408.858	83'461.531	97'370.377	123'500.012	
	H1 (hedged)	LU2133069521	USD -	497.186	-	497.186	
	HC (hedged)	LU1706316335	EUR 10.000	1'116.942	500.350	626.592	
	HG (hedged)	LU1925065655	EUR 722'311.000	657'981.000	301'890.000	1'078'402.000	
	HI (hedged)	LU2191833487	AUD -	166'010.000	-	166'010.000	
	HI (hedged)	LU1599320444	CHF 59'130.200	159'267.724	15'572.110	202'825.814	
	HI (hedged)	LU1331789617	EUR 1'534'595.612	1'142'089.643	1'126'626.749	1'550'058.506	
	HN (hedged)	LU1734078238	EUR 89'647.612	455'287.882	89'705.962	455'229.532	
	HN (hedged)	LU1767066357	USD 2'563.692	44'230.921	6'092.982	40'701.631	
	HR (hedged)	LU2054208199	CHF -	93.458	-	93.458	
	I	LU1267852082	GBP 90'252.769	31'441.362	20'380.064	101'314.067	
	N	LU1267852595	GBP 527'297.678	249'485.392	201'001.342	575'781.728	
	R	LU1273680154	GBP 15'626.896	-	7'250.000	8'376.896	
	UH1 (hedged)	LU2133069794	USD -	10.000	-	10.000	
	TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP AH (hedged)	LU2081487378	EUR -	10.000	-	10.000
		AHI (hedged)	LU2210410036	CHF -	10.000	-	10.000
		AHI (hedged)	LU2081486727	EUR -	10.000	-	10.000
AHI (hedged)		LU2210409616	USD -	10.000	-	10.000	
AHN (hedged)		LU2210410382	CHF -	10.000	-	10.000	
AHN (hedged)		LU2210410465	EUR -	10.000	-	10.000	
AHN (hedged)		LU2210409889	USD -	10.000	-	10.000	
AQG		LU2081485596	GBP -	236'359.382	34'984.231	201'375.151	
AQI		LU2081485919	GBP -	10.000	-	10.000	
AQNG		LU2081485679	GBP -	21'135.726	155.062	20'980.664	
G		LU2081485240	GBP -	1'906.688	-	1'906.688	
H (hedged)		LU2210410119	CHF -	10.000	-	10.000	
H (hedged)		LU2081487295	EUR -	10.000	-	10.000	
H (hedged)		LU2210410549	SEK -	100.000	-	100.000	
HI (hedged)		LU2210409962	CHF -	10.000	-	10.000	
HI (hedged)		LU2081486560	EUR -	30'010.000	-	30'010.000	
HI (hedged)		LU2081487709	USD -	10.000	-	10.000	
HN (hedged)		LU2210410200	CHF -	10.000	-	10.000	
HN (hedged)		LU2081486644	EUR -	10.000	-	10.000	
HN (hedged)		LU2210409707	USD -	10.000	-	10.000	
NG		LU2081485323	GBP -	17'488.160	57.859	17'430.301	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

Vontobel Fund –							Anteile	
		Zu Beginn des					Am Ende des	
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres	
		R	LU2113308055	GBP	-	2'260.796	-	2'260.796
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	AH (hedged)	LU1380459435	CHF	247'797.112	106'953.982	110'077.086	244'674.008
		AH (hedged)	LU1380459518	EUR	302'856.387	203'022.531	122'624.467	383'254.451
		AH (hedged)	LU1380459609	USD	87'731.925	43'360.219	26'468.977	104'623.167
		AHI (hedged)	LU1325139290	EUR	112'956.848	81'283.587	16'610.388	177'630.047
		AHN (hedged)	LU1683482407	CHF	129'565.418	112'563.528	7'130.467	234'998.479
		AHN (hedged)	LU1734078311	EUR	160'830.347	131'816.626	48'708.328	243'938.645
		AMH (hedged)	LU1325137245	EUR	148'449.408	32'663.649	55'190.056	125'923.001
		AQ	LU1695534591	GBP	26'533.249	24'363.042	11'823.939	39'072.352
		AQG	LU1322872018	GBP	4'394'138.527	844'053.923	813'648.388	4'424'544.062
		AQH (hedged)	LU1695534757	EUR	163'856.989	193'114.586	78'817.665	278'153.910
		Gross						
		AQH (hedged)	LU1695534831	HKD	420'423.201	-	31'562.335	388'860.866
		Gross						
		AQH (hedged)	LU1695534914	SGD	72'143.170	7'744.023	41'526.018	38'361.175
		Gross						
		AQH (hedged)	LU1695534674	USD	860'153.557	430'960.705	361'669.933	929'444.329
		Gross						
		AQH1 (hedged)	LU1683478801	USD	227'931.688	337'040.900	257'123.244	307'849.344
		AQH1 (hedged)	LU2066061008	USD	-	104'565.308	404.650	104'160.658
		Gross						
		AQHC1 (hedged)	LU2066061180	USD	-	20'085.744	-	20'085.744
		Gross						
		AQHC1 (hedged)	LU1683479288	USD	27'457.888	19'975.404	18'155.286	29'278.006
		AQHG (hedged)	LU1816229899	EUR	70'300.018	15'517.909	30'236.671	55'581.256
		AQHG (hedged)	LU1816230046	USD	32'850.770	783'768.506	20'724.852	795'894.424
		AQHI (hedged)	LU1331792082	USD	295'765.079	130'376.240	319'017.428	107'123.891
		AQHN (hedged)	LU1325135033	EUR	30'906.423	12'360.544	8'051.220	35'215.747
		AQHNG (hedged)	LU1325134226	EUR	199'245.138	47'365.026	132'166.106	114'444.058
		AQHNG (hedged)	LU1451580523	USD	286'410.494	58'582.282	233'620.533	111'372.243
		AQN	LU1322871630	GBP	41'079.701	48'048.705	15'790.881	73'337.525
		AQNG	LU1695534328	GBP	76'008.994	22'365.879	62'761.716	35'613.157
		G	LU1322871713	GBP	1'742'620.548	1'768'614.712	966'270.123	2'544'965.137
		H (hedged)	LU1551754515	EUR	1'336'849.169	2'840'477.614	2'406'585.530	1'770'741.253
		H (hedged)	LU1767066191	HKD	10.000	-	-	10.000
		H (hedged)	LU1767066274	SGD	5'796.477	913.158	-	6'709.635
		H (hedged)	LU1695535135	USD	1'211'427.008	1'476'398.256	407'821.304	2'280'003.960
		H1 (hedged)	LU1683479015	USD	207'985.126	450'349.482	93'803.661	564'530.947
		HC (hedged)	LU1706319271	EUR	879.029	6'781.015	1'417.933	6'242.111
		HC1 (hedged)	LU1683479106	USD	202'686.270	204'689.167	68'012.026	339'363.411
		HG (hedged)	LU1717117623	EUR	1'861'293.149	2'473'606.648	495'854.656	3'839'045.141
	HG (hedged)	LU1717117896	USD	1'756'763.907	625'289.429	267'224.260	2'114'829.076	
	HI (hedged)	LU1325143136	CHF	434'441.982	239'654.174	89'755.886	584'340.270	
	HI (hedged)	LU1325141510	EUR	2'135'360.904	2'948'103.944	2'954'477.863	2'128'986.985	
	HI (hedged)	LU1820067186	NOK	5'314'323.966	2'588'680.270	1'166'425.496	6'736'578.740	
	HI (hedged)	LU1325144027	USD	357'572.720	229'656.748	81'586.810	505'642.658	
	HN (hedged)	LU1734078584	EUR	27'189.472	66'380.809	23'527.462	70'042.819	
	HN (hedged)	LU1767066431	USD	31'908.704	50'615.845	24'937.071	57'587.478	
	HNG (hedged)	LU1325133921	EUR	832'929.784	416'362.518	485'993.039	763'299.263	
	HNG (hedged)	LU1695535051	USD	446'333.040	1'778'502.775	239'960.617	1'984'875.198	
	HNY (hedged)	LU2084839948	USD	-	10.000	-	10.000	
	HNY (hedged)	LU2084840284	EUR	-	10.000	-	10.000	
	HR (hedged)	LU1650589929	CHF	15'273.600	4'383.836	1'205.000	18'452.436	
	I	LU1322871390	GBP	701'508.720	585'113.891	28'971.239	1'257'651.372	
	N	LU1322871556	GBP	21'784.483	14'255.658	2'992.658	33'047.483	
	NG	LU1322871986	GBP	350'140.839	148'540.329	262'453.309	236'227.859	
	R	LU1322872109	GBP	18'201.012	53.907	4.000	18'250.919	
	UAQ1	LU2113057629	GBP	-	4'590.618	-	4'590.618	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

		Anteile				
		Zu Beginn des		Am Ende des		
Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres	
UAQH1 (hedged)	LU2113057546	AUD	-	10.000	-	10.000
UAQH1 (hedged)	LU2113058270	CNY	-	80.000	-	80.000
UAQH1 (hedged)	LU2113058353	EUR	-	8'001.861	-	8'001.861
UAQH1 (hedged)	LU2113057462	SGD	-	21'322.626	-	21'322.626
UAQH1 (hedged)	LU2066061263	USD	-	22'268.933	3'413.968	18'854.965
Gross						
UAQH1 (hedged)	LU1933832625	USD	436'965.353	932'440.974	277'282.301	1'092'124.026
UH1 (hedged)	LU1809222539	USD	1'901'172.786	3'146'522.435	789'133.843	4'258'561.378
LCR Global Bond	EUR AG	LU1504208908	EUR	402'010.000	-	402'010.000
	I	LU1481721451	EUR	10.000	-	10.000
Multi Asset Solution	EUR B	LU1481720644	EUR	473'412.017	175'644.335	67'501.057
	C	LU1481721022	EUR	67'187.135	93'368.567	20'070.645
	F	LU2001741433	EUR	5'158.487	79'843.857	10'016.819
	I	LU1564308895	EUR	164'021.817	187'468.221	324'325.077
	N	LU1683490335	EUR	10.000	-	10.000
Multi Asset Income	EUR A	LU1687388899	EUR	23'567.686	5'475.733	3'605.957
	A Gross	LU1840629767	EUR	10.000	-	10.000
	AQ Gross	LU1840629254	EUR	10.000	-	10.000
	B	LU1687388972	EUR	129'903.580	6'193.228	24'667.269
	C	LU1687389194	EUR	3'005.103	1'677.069	1'082.162
	H (hedged)	LU1687389277	CHF	72'975.999	7'814.250	17'123.722
	H (hedged)	LU1687389350	USD	3'749.362	2'267.042	2'153.519
	HI (hedged)	LU2118212641	CHF	-	10.000	-
	HR (hedged)	LU2054207894	CHF	-	210.000	-
	I	LU1515106984	EUR	89'595.025	-	49'565.000
	N	LU1734078824	EUR	31'596.204	9'851.799	8'807.799
	R	LU1543561341	EUR	6'651.229	-	23.000
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR A	LU1882612564	EUR	1'260.000	1'051.303	1'250.000
	AH (hedged)	LU1882612648	CHF	10.000	-	-
	AH (hedged)	LU1882612721	GBP	4'968.349	4'957.858	-
	AH (hedged)	LU1882612994	USD	10.000	-	-
	HI (hedged)	LU1602256296	CHF	805'717.046	289'746.094	414'611.676
	HI (hedged)	LU1999876151	JPY	99'939.049	-	-
	HI (hedged)	LU1602256700	USD	335'435.269	131'522.327	221'126.346
	HN (hedged)	LU1882613299	CHF	10.000	250.000	-
	HN (hedged)	LU1882613372	GBP	10.000	2'171.922	986.971
	HN (hedged)	LU1882613455	USD	10.000	-	-
	HR (hedged)	LU1650590000	CHF	12'082.994	75.000	3'482.994
	I	LU1602255561	EUR	2'298'765.586	1'424'586.801	2'452'090.491
	N	LU1882613026	EUR	11'566.000	10'858.000	3'102.000
	R	LU1627767970	EUR	1'069.731	100.000	9.731
Multi Asset Defensive	EUR B	LU1700372789	EUR	25'144.625	14'876.743	6'102.786
	C	LU1737595923	EUR	3'196.874	485.643	509.214
	E	LU1700372862	EUR	2'639'613.894	983'193.717	1'213'426.673
	H (hedged)	LU1767066860	CHF	1'765.972	2'737.335	330.000
	H (hedged)	LU1767066944	USD	110.000	675.728	165.000
	HI (hedged)	LU1767067082	CHF	19.288	700.000	700.000
	HI (hedged)	LU1767067165	USD	1'560.000	-	-
	I	LU1700372946	EUR	58'322.369	140'167.826	0.727
	N	LU1767067249	EUR	10.000	-	-
	R	LU1700373084	EUR	244.260	-	24.184
Multi Asset Alphabet	EUR B	LU1864848194	EUR	10.000	-	10.000
	I	LU1864848277	EUR	100'010.000	-	100'010.000
	H (hedged)	LU1864848350	USD	10.000	-	10.000
	H (hedged)	LU1864848434	CHF	10.000	-	10.000
	HN (hedged)	LU1864848517	GBP	10.000	-	10.000
	HR (hedged)	LU1864848608	CHF	210.000	-	210.000

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	A	LU1879231311	EUR 10.000	948.914	-	958.914
		B	LU1879231402	EUR 1'093.484	38'739.403	4'714.830	35'118.057
		C	LU1879231584	EUR 1'527.211	24'468.721	3'810.654	22'185.278
		HI (hedged)	LU1879232046	CHF 10.000	2'045.000	-	2'055.000
		HI (hedged)	LU1879232129	GBP 10.000	775.000	-	785.000
		HR (hedged)	LU2054208439	CHF -	1'644.914	-	1'644.914
		I	LU1879231667	EUR 98'495.000	71'904.867	29'375.147	141'024.720
		N	LU1879231741	EUR 10.000	1'274.000	244.000	1'040.000
Vescore Global Equity Multi Factor	USD	R	LU1879231824	EUR 7'737.910	1'123.929	540.483	8'321.356
		A	LU1914479057	USD 10.000	-	-	10.000
		B	LU1914479131	USD 10.000	-	-	10.000
		HR (hedged)	LU2054208512	CHF -	10.000	-	10.000
		I	LU1914479305	USD 596'545.977	69'508.496	92'525.524	573'528.949
		N	LU1914479214	USD 10.000	1'400.000	-	1'410.000
		R	LU1914479560	USD 283.112	50.331	20.000	313.443
		S	LU1914479487	USD 50'010.000	-	50'000.000	10.000
Alternative Risk Premia	USD	E	LU1896838635	USD 84'807.812	-	84'807.812	-
		HI (hedged)	LU1896838809	CHF 10.000	-	10.000	-
		HI (hedged)	LU1896838981	EUR 10.000	-	10.000	-
		I	LU1896838718	USD 10.000	-	10.000	-
		N	LU1896839013	USD 10.000	-	10.000	-
		R	LU1896839104	USD 3'460.000	-	3'460.000	-

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil		
		31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020		31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020
Swiss Money	CHF	128'154'992	129'725'535	119'951'672	A	CHF	88.37	87.40
					B	CHF	113.83	113.37
					I	CHF	99.01	98.66
					N	CHF	99.22	98.86
					R	CHF	99.41	99.23
Euro Short Term Bond	EUR	126'251'464	176'460'367	188'360'524	A	EUR	87.98	84.77
					AN	EUR	99.61	101.37
					B	EUR	131.87	133.91
					C	EUR	156.76	158.55
					HNG (hedged)	CHF	-	-
					I	EUR	111.74	113.69
					N	EUR	99.60	101.30
					NG	EUR	99.69	101.48
					R	EUR	100.04	101.64
					S	EUR	99.96	101.92
US Dollar Money	USD	96'364'436	104'352'131	98'821'269	A	USD	87.61	88.11
					AN	USD	101.59	104.83
					B	USD	132.95	136.95
					I	USD	104.51	107.81
					N	USD	101.54	104.74
Swiss Franc Bond	CHF	398'890'020	241'554'454	183'892'025	R	USD	104.32	107.53
					A	CHF	123.68	128.21
					AI	CHF	98.03	101.67
					AN	CHF	98.98	102.70
					AQG	CHF	97.43	101.07
					B	CHF	239.28	249.02
					C	CHF	189.23	196.18
					G	CHF	99.90	104.48
					I	CHF	133.68	139.62
					N	CHF	99.04	103.40
Euro Bond	EUR	77'489'583	55'310'545	60'162'999	R	CHF	105.23	109.94
					A	EUR	144.52	159.96
					AM	USD	89.12	92.26
					AN	EUR	100.01	110.80
					B	EUR	394.92	441.50
					C	EUR	99.19	110.60
					I	EUR	161.89	182.01
					N	EUR	100.28	112.70
					R	EUR	118.07	132.79
					S	EUR	100.07	112.87
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	1'805'142'568	2'058'934'723	2'653'445'305	A	EUR	106.82	112.60
					AI	EUR	101.85	107.46
					AN	EUR	99.14	104.77
					AQG	EUR	98.76	104.43
					B	EUR	172.72	185.46
					C	EUR	212.43	227.24
					G	EUR	103.66	112.13
					H (hedged)	CHF	115.89	123.84
					HI (hedged)	CHF	111.78	120.04
					HI (hedged)	USD	120.11	133.41
					HN (hedged)	CHF	98.68	105.97
					HN (hedged)	GBP	112.19	122.45
					HR (hedged)	CHF	-	-
					I	EUR	160.61	173.43
					N	EUR	100.28	108.24
					R	EUR	149.59	161.93
					S	EUR	102.83	111.62
					Y	EUR	-	-
								112.25

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil			
		31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020	Anteilsklasse	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020
High Yield Bond	EUR	278'996'693	179'475'983	146'382'788	AI	EUR	109.36	104.89
					AMH (hedged)	AUD	97.88	94.43
					AMH (hedged)	USD	83.96	81.55
					AMH (hedged)	ZAR	932.45	893.41
					AMHN (hedged)	USD	101.90	106.22
					AS	EUR	92.60	88.77
					B	EUR	132.26	133.03
					C	EUR	103.46	103.66
					H (hedged)	CHF	127.75	127.87
					H (hedged)	USD	139.10	143.96
					HC (hedged)	USD	109.11	112.54
					HI (hedged)	CHF	113.33	114.06
					HI (hedged)	USD	115.09	119.87
					HN (hedged)	CHF	99.29	99.92
					HN (hedged)	USD	101.92	106.00
					HR (hedged)	CHF	-	-
					I	EUR	136.91	138.50
					N	EUR	99.89	101.01
					R	EUR	116.57	118.22
					S	EUR	106.75	108.48
Bond Global Aggregate	EUR	417'565'405	530'669'615	635'429'221	A	EUR	96.74	104.61
					AH (hedged)	USD	105.74	117.44
					AHN (hedged)	USD	97.68	111.09
					AI	EUR	94.64	103.02
					AN	EUR	95.32	106.16
					AQH1 (hedged)	USD	97.20	110.72
					AQHC1 (hedged)	USD	97.20	110.66
					AS	EUR	94.82	102.74
					B	EUR	102.75	114.43
					C	EUR	93.69	103.47
					F	EUR	-	101.83
					H (hedged)	CHF	97.66	108.44
					H (hedged)	USD	313.20	357.31
					H1 (hedged)	USD	97.19	110.71
					HC1 (hedged)	USD	97.20	109.71
					HI (hedged)	USD	142.97	163.73
					HN (hedged)	CHF	97.14	105.21
					HN (hedged)	USD	94.55	111.03
					HR (hedged)	CHF	-	-
					I	EUR	104.17	116.15
					N	EUR	96.43	107.31
					R	EUR	93.06	104.27
					S	EUR	97.23	110.27
Eastern European Bond	EUR	88'978'144	68'086'272	57'253'381	A	EUR	36.80	38.67
					AM	EUR	43.36	43.61
					AM	USD	41.23	39.26
					AN	EUR	93.09	98.21
					B	EUR	128.11	139.05
					C	EUR	165.93	179.41
					I	EUR	124.49	135.90
					N	EUR	93.05	101.54
					R	EUR	103.81	113.60
					S	EUR	103.81	113.60
Value Bond	CHF	121'505'468	83'025'190	72'560'459	A	CHF	77.95	79.21
					AN	CHF	98.04	101.14
					B	CHF	103.29	106.71
					I	CHF	104.96	108.46

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020	Anteilsklasse	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020	
Value Bond (Fortsetzung)					N	CHF	98.12	101.21	104.27
					R	CHF	103.45	106.96	110.56
					S	CHF	103.33	107.28	111.29
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	74'511'837	93'512'126	97'481'543	A	EUR	90.00	95.66	96.85
					AM	USD	70.07	69.65	76.21
					AN	EUR	98.62	105.66	108.89
					B	EUR	152.45	163.00	167.23
					C	EUR	162.45	173.24	177.10
					H (hedged)	USD	103.85	113.80	118.97
					HI (hedged)	USD	105.94	116.14	121.88
					HN (hedged)	USD	100.56	110.44	115.90
					I	EUR	118.71	127.28	131.08
					N	EUR	98.59	105.45	108.26
					R	EUR	110.06	118.44	122.14
					S	EUR	98.90	107.06	111.16
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	9'158'526	24'950'035	33'793'917	A	EUR	88.89	97.61	91.65
					AI	EUR	96.28	107.30	102.94
					AN	EUR	99.13	110.46	105.94
					B	EUR	95.94	106.49	101.62
					C	EUR	141.85	156.82	149.16
					H (hedged)	CHF	93.17	102.98	97.95
					H (hedged)	USD	100.26	114.10	110.90
					HI (hedged)	CHF	94.87	105.35	100.71
					HI (hedged)	USD	102.40	116.64	113.90
					HN (hedged)	CHF	98.91	109.54	104.60
					HN (hedged)	USD	101.28	115.53	112.79
					I	EUR	97.51	108.53	104.06
					N	EUR	98.89	110.01	105.29
					R	EUR	98.03	109.30	104.73
Global Convertible Bond	EUR	94'759'434	45'289'261	27'274'081	A	EUR	132.25	125.85	127.82
					AN	EUR	96.26	92.10	94.07
					AS	USD	99.03	89.09	98.16
					B	EUR	136.94	130.31	132.36
					C	EUR	183.09	173.53	175.54
					H (hedged)	CHF	128.77	121.96	123.39
					H (hedged)	USD	144.27	141.28	146.34
					HI (hedged)	CHF	123.32	117.50	119.49
					HI (hedged)	USD	109.89	108.36	112.92
					HN (hedged)	CHF	95.73	91.18	92.73
					HN (hedged)	USD	98.19	96.63	100.65
					I	EUR	144.77	138.57	141.58
					N	EUR	96.31	92.15	94.11
					R	EUR	107.81	103.46	106.03
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	115'006'096	199'115'325	215'174'762	A	USD	62.83	61.71	60.63
					AM	USD	55.16	53.07	51.61
					AMH (hedged)	AUD	84.25	80.33	76.49
					AMH (hedged)	ZAR	872.77	816.43	766.25
					AN	USD	91.41	91.39	90.49
					B	CHF	87.75	94.76	89.95
					B	EUR	94.04	104.86	100.71
					B	USD	87.73	92.59	96.58
					C	USD	127.65	134.19	139.40
					H (hedged)	CHF	76.48	77.86	79.15
					H (hedged)	EUR	80.27	82.05	83.70
					HI (hedged)	CHF	80.29	82.31	84.10
					HI (hedged)	EUR	80.80	83.04	85.00
					HN (hedged)	CHF	88.33	90.48	92.41

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil					
		31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020	Anteilsklasse		31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020	
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)					HN (hedged)	EUR	88.84	91.49	93.72	
					HR (hedged)	CHF	-	-	101.01	
					I	USD	92.08	97.82	102.70	
					N	USD	90.99	96.63	101.42	
					R	USD	94.02	100.17	105.58	
Swiss Mid and Small Cap Equity		CHF	348'327'575	297'318'220	266'856'254	A	CHF	239.62	218.12	236.04
						AN	CHF	110.18	101.14	110.00
						B	CHF	244.16	222.25	240.88
						C	CHF	113.98	103.16	111.15
						I	CHF	168.13	154.37	168.77
						N	CHF	110.95	101.84	111.29
						R	CHF	198.55	183.28	201.73
			S	CHF	110.65	102.56	113.21			
European Mid and Small Cap Equity		EUR	156'409'675	124'442'630	114'516'718	A	EUR	238.99	210.32	223.01
						AN	EUR	101.77	90.05	96.21
						B	EUR	254.66	224.97	240.50
						C	EUR	223.81	196.54	208.85
						I	EUR	195.72	174.39	188.04
						N	EUR	101.75	90.63	97.69
						R	EUR	177.96	159.40	173.08
Japanese Equity		JPY	7'041'054'627	4'222'288'589	-	A	JPY	6'601	5'590	6'125*
						AN	JPY	102	88	97*
						B	JPY	8'032	6'800	7'452*
						I	JPY	10'256	8'742	9'591*
						N	JPY	102	87	95*
						R	JPY	14'113	12'072	13'254*
mtx China Leaders		USD	260'004'679	242'203'097	201'199'366	A	USD	215.19	196.80	229.00
						AN	USD	96.20	88.70	104.02
						B	USD	242.20	223.77	263.80
						C	USD	246.63	226.50	265.42
						G	USD	101.43	95.00	113.58
						HR (hedged)	CHF	-	-	109.89
						I	USD	231.17	215.54	256.45
						N	GBP	96.73	96.69	105.11
						N	USD	96.22	89.68	106.66
			R	USD	216.65	203.18	243.54			
European Equity		EUR	414'733'350	367'953'378	335'508'214	A	EUR	270.93	284.67	292.52
						AN	EUR	100.94	106.46	109.89
						B	EUR	297.38	314.70	324.86
						C	EUR	206.38	217.10	222.75
						G	EUR	114.76	123.13	128.83
						HI (hedged)	USD	98.78	108.45	115.13
						HR (hedged)	CHF	-	-	101.12
						I	EUR	165.41	176.56	184.02
						N	EUR	101.52	108.32	112.75
			R	EUR	277.58	297.88	312.18			
			S	EUR	115.09	123.87	130.01			
US Equity		USD	2'338'088'997	3'327'475'934	4'069'868'602	A	USD	1'065.43	1'167.77	1'346.96
						AHI (hedged)	EUR	108.07	115.67	131.84
						AI	USD	141.55	156.50	182.27
						AN	USD	115.82	127.99	148.87

* Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil ist vom 7. November 2019.

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil								
		31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020	Anteilsklasse	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020					
US Equity (Fortsetzung)					ANG	USD	133.14	147.19	171.41				
					B	EUR	113.41	131.33	139.50				
					B	USD	1'331.94	1'459.88	1'683.89				
					B1	USD	116.14	127.24	146.70				
					C	USD	329.20	358.66	411.21				
					C1	USD	115.55	125.93	144.38				
					G	EUR	106.87	125.48	135.09				
					G	GBP	114.67	135.99	144.60				
					G	USD	147.77	164.21	192.00				
					H (hedged)	EUR	231.17	245.55	277.18				
					HG (hedged)	EUR	-	110.51	126.26				
					HI (hedged)	CHF	140.44	149.89	170.19				
					HI (hedged)	EUR	284.27	304.44	346.66				
					HN (hedged)	EUR	113.10	121.17	137.72				
					HR (hedged)	CHF	-	-	110.43				
					HS (hedged)	EUR	140.90	152.27	174.57				
					I	EUR	121.01	141.36	151.59				
					I	USD	269.88	298.38	347.49				
					N	USD	207.59	229.41	266.81				
					R	USD	408.32	453.84	531.45				
U1	USD	107.81	119.12	138.50									
Global Equity					USD	2'842'079'846	2'909'826'370	3'873'144'468	A	USD	278.08	295.13	349.35
					AI	EUR	164.95	186.15	204.87				
					AN	USD	109.74	117.45	140.18				
					B	SEK	225.94	257.43	267.98				
					B	USD	290.45	308.25	364.88				
					B1	USD	110.59	117.31	138.81				
					C	USD	275.26	290.40	341.68				
					C1	USD	110.05	116.11	136.67				
					G	USD	133.78	143.81	172.38				
					H (hedged)	EUR	153.34	157.69	182.25				
					H (hedged)	SEK	151.66	156.03	180.17				
					HC (hedged)	EUR	254.46	260.02	298.69				
					HI (hedged)	EUR	178.34	184.99	215.80				
					HN (hedged)	EUR	126.21	130.93	152.64				
					HR (hedged)	CHF	-	-	112.40				
					HS (hedged)	CHF	-	-	109.59				
					HS (hedged)	EUR	133.50	139.80	164.54				
					I	EUR	141.34	159.85	175.93				
					I	GBP	235.31	268.83	292.24				
					I	USD	223.54	239.30	286.00				
					N	USD	183.85	196.73	234.81				
					R	USD	328.66	353.72	425.07				
					S	USD	213.74	231.05	278.50				
					U1	USD	104.68	112.02	133.65				
Global Equity X					USD	-	21'421'595	31'023'789	B	USD	-	101.35	121.11
					I	USD	-	101.37	122.29				
					N	EUR	-	102.17	113.38				
					R	USD	-	101.36	122.86				
					S	USD	-	101.37	123.25				
Global Equity Income					USD	40'608'215	27'813'845	24'251'289	A Gross	USD	225.19	223.82	219.31
					AN	USD	98.81	102.47	104.59				
					AQ Gross	USD	101.98	104.77	105.94				
					AQN Gross	USD	103.00	106.85	109.04				
					B	USD	259.67	266.79	269.74				
					H (hedged)	EUR	135.72	135.04	133.20				
					HI (hedged)	EUR	112.69	113.11	112.52				

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020	Anteilsklasse	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020	
Global Equity Income (Fortsetzung)					HN (hedged)	EUR	96.31	96.81	96.38
					I	USD	124.10	128.63	131.18
					N	USD	100.52	104.16	106.19
					R	USD	207.52	215.89	221.10
Emerging Markets Equity	USD	3'596'925'563	3'016'601'325	2'735'611'506	A	USD	633.73	648.15	685.14
					AHI (hedged)	EUR	102.22	102.09	106.23
					AI	USD	107.55	110.98	118.20
					AN	USD	105.57	108.35	113.80
					AX	CHF	-	-	92.73
					B	USD	762.53	785.65	835.27
					B1	USD	95.51	98.40	104.56
					C	USD	201.31	206.17	217.87
					C1	USD	95.05	97.37	102.93
					G	EUR	96.69	106.52	105.63
					G	GBP	143.76	160.06	156.81
					H (hedged)	CHF	103.13	102.57	106.33
					H (hedged)	EUR	197.60	197.06	204.79
					HC (hedged)	EUR	178.63	177.06	182.93
					HG (hedged)	EUR	94.94	95.95	101.02
					HI (hedged)	CHF	124.49	124.88	130.79
					HI (hedged)	EUR	129.09	129.88	136.42
					HN (hedged)	CHF	92.43	92.64	96.92
					HN (hedged)	EUR	103.96	104.53	109.52
					HN (hedged)	GBP	106.12	108.07	113.81
					HR (hedged)	CHF	-	-	104.32
					HS (hedged)	CHF	125.81	127.47	134.55
					HS (hedged)	EUR	108.70	110.36	116.74
					I	EUR	107.13	117.66	116.37
					I	GBP	154.97	171.91	167.95
					I	USD	190.34	197.85	212.50
					N	USD	113.96	118.39	126.91
					R	USD	229.08	239.35	258.48
					S	USD	368.78	387.06	419.16
					U1	USD	96.44	100.21	107.41
Asia Pacific Equity	USD	469'315'752	606'534'734	466'813'938	A	USD	443.29	458.86	519.04
					AN	USD	103.89	108.82	123.79
					B	USD	511.51	531.41	602.88
					C	USD	209.20	216.04	243.62
					G	USD	-	103.71	119.15
					H (hedged)	EUR	186.11	187.22	207.65
					HI (hedged)	EUR	150.96	153.17	171.51
					HN (hedged)	EUR	101.34	102.82	114.95
					HR (hedged)	CHF	-	-	110.16
					I	USD	191.67	200.85	230.10
					N	USD	141.29	148.00	169.31
					R	USD	255.13	268.77	309.62
					S	USD	104.82	110.93	128.18
Clean Technology	EUR	254'396'736	430'143'609	637'814'859	A	CHF	215.92	223.25	259.12
					A	EUR	302.85	323.35	379.73
					AN	CHF	96.71	100.82	117.74
					AN	EUR	99.11	106.70	126.08
					B	CHF	218.17	225.59	261.84
					B	EUR	306.53	327.29	384.35
					C	EUR	104.21	110.61	129.13
					C	USD	-	152.45	193.25
					H (hedged)	CHF	115.46	122.75	143.69
					H (hedged)	USD	101.67	111.52	133.26

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020		31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020		
Clean Technology (Fortsetzung)					HN (hedged)	CHF	98.46	105.51	124.53	
					HN (hedged)	USD	100.58	111.40	134.29	
					HR (hedged)	CHF	-	-	110.76	
					I	EUR	333.76	359.45	425.81	
					N	CHF	96.86	100.98	118.18	
					N	EUR	101.24	108.99	129.06	
					N	GBP	103.28	112.59	132.01	
					R	EUR	351.58	380.67	454.00	
					S	EUR	-	106.55	127.44	
Future Resources	EUR	74'286'678	49'731'183	33'999'320	A	CHF	142.15	119.78	112.49	
					A	EUR	201.28	175.15	166.34	
					AN	EUR	99.47	87.28	83.96	
					B	CHF	142.15	119.78	112.89	
					B	EUR	201.75	175.55	167.41	
					C	EUR	189.75	164.13	155.57	
					C	USD	126.72	103.75	106.80	
					H (hedged)	CHF	102.31	88.65	84.27	
					HN (hedged)	CHF	98.73	86.26	82.64	
					I	EUR	219.75	192.87	185.54	
					N	EUR	112.84	99.00	95.20	
					R	EUR	231.41	204.20	197.49	
	mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	547'274'761	549'263'411	1'100'538'165	A	USD	350.13	324.20	390.40
						AHI (hedged)	EUR	92.45	84.33	99.42
					AI	USD	-	94.10	113.31	
					AN	USD	98.76	91.95	110.53	
					B	USD	361.15	337.08	407.96	
					B1	USD	-	-	118.77	
					C1	USD	-	-	118.60	
					G	EUR	-	-	108.18	
					G	GBP	98.40	99.52	111.28	
					G	USD	97.80	92.43	113.29	
					H (hedged)	EUR	331.18	299.35	354.57	
					HI (hedged)	EUR	358.00	326.08	389.70	
					HI (hedged)	SEK	85.68	78.62	94.43	
					HN (hedged)	EUR	95.92	87.55	104.56	
					HR (hedged)	CHF	-	-	113.90	
					I	USD	393.48	370.45	452.28	
					N	GBP	-	97.69	109.03	
					N	USD	98.33	92.54	112.93	
					NG	USD	91.42	86.25	105.46	
					R	USD	415.46	393.24	483.34	
					S	USD	-	-	121.67	
				U1	USD	-	-	119.03		
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	2'505'146'412	4'084'165'332	7'307'235'627	A	USD	140.27	137.09	156.77	
					AG	EUR	-	117.75	124.80	
					AG	USD	-	100.99	118.09	
					AH (hedged)	EUR	92.45	88.44	98.97	
					AHI (hedged)	EUR	92.69	88.15	99.13	
					AI	EUR	95.02	98.63	104.39	
					AI	USD	114.92	112.94	129.74	
					AN	GBP	95.23	99.93	104.48	
					AN	USD	96.57	94.70	108.05	
					AQG	EUR	-	-	100.73	
					AQG	GBP	-	-	104.91	
					AQG	USD	-	-	109.61	
					AQNG	EUR	-	-	100.69	
					AQNG	GBP	-	-	105.48	

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020	Anteilsklasse	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020	
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)					AQNG	USD	-	-	109.93
					ASX	EUR	-	99.47	107.06
					B	EUR	-	102.78	109.29
					B	SEK	116.12	123.17	125.06
					B	USD	143.97	142.22	164.16
					B1	USD	-	103.15	119.02
					C	USD	104.54	102.68	117.82
					C1	USD	-	102.63	117.78
					G	USD	87.79	87.84	102.71
					H (hedged)	EUR	102.41	97.99	110.63
					HC (hedged)	EUR	101.68	96.74	108.79
					HI (hedged)	CHF	119.19	114.55	130.08
					HI (hedged)	EUR	100.62	97.06	110.57
					HN (hedged)	CHF	92.94	89.44	101.66
					HN (hedged)	EUR	-	98.74	112.37
					HR (hedged)	CHF	-	-	108.44
					I	EUR	109.61	115.39	123.72
					I	USD	153.17	152.62	177.69
					N	EUR	-	113.47	121.61
					N	GBP	112.36	119.67	126.95
					N	USD	113.85	113.39	131.98
					R	USD	159.05	159.32	186.77
					S	USD	126.25	127.00	149.29
					U1	USD	-	103.92	120.92
Smart Data Equity	USD	101'307'455	72'381'463	71'254'883	A	USD	142.51	138.97	153.94
					AN	USD	98.95	96.92	107.20
					B	USD	143.54	142.52	158.90
					H (hedged)	CHF	131.14	125.76	137.00
					H (hedged)	EUR	134.07	128.89	140.47
					HI (hedged)	CHF	112.88	109.07	119.62
					HI (hedged)	EUR	115.39	111.85	123.03
					HN (hedged)	CHF	96.17	92.91	101.89
					HN (hedged)	EUR	103.79	100.56	110.41
					HN (hedged)	GBP	105.85	103.90	114.56
					HR (hedged)	CHF	-	-	104.96
					I	USD	150.17	150.28	168.89
					N	USD	109.94	109.97	123.54
					R	USD	154.19	155.02	175.28
Commodity	USD	527'469'427	534'767'835	332'795'687	B	USD	60.62	50.67	52.85
					C	USD	99.21	82.42	85.45
					G	GBP	107.94	97.45	93.57
					G	USD	-	93.41	98.54
					H (hedged)	CHF	50.04	40.36	41.02
					H (hedged)	EUR	38.50	31.13	31.67
					H (hedged)	SEK	577.33	467.20	475.92
					HI (hedged)	CHF	75.40	61.28	62.69
					HI (hedged)	EUR	70.48	57.42	58.86
					HI (hedged)	SEK	547.55	447.88	461.09
					HN (hedged)	CHF	101.06	82.10	84.02
					HN (hedged)	EUR	101.48	82.72	84.80
					HS (hedged)	CHF	59.11	48.46	50.07
					I	USD	81.72	68.84	72.37
					N	USD	104.14	87.69	92.15
					R	USD	53.60	45.36	47.95
Dynamic Commodity	USD	123'044'628	73'329'449	50'125'409	B	USD	65.76	58.22	52.45
					H (hedged)	CHF	59.21	50.59	44.34
					H (hedged)	EUR	60.50	51.84	45.65

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil											
		31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020	Anteilsklasse	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020								
Dynamic Commodity (Fortsetzung)					HI (hedged)	CHF	62.03	53.40	47.25							
					HI (hedged)	EUR	63.03	54.46	48.20							
					HN (hedged)	CHF	95.55	82.28	72.73							
					HN (hedged)	EUR	95.63	82.56	73.10							
					I	USD	68.80	61.40	55.78							
					N	USD	98.37	87.76	79.68							
					R	USD	79.46	71.24	65.06							
					S	EUR	-	-	97.62							
					S	USD	95.19	85.66	78.45							
Non-Food Commodity		USD	118'467'936	99'579'594	245'898'217	AHI (hedged)	EUR	77.79	73.23	73.72						
						AI	USD	83.49	81.34	83.80						
						B	USD	81.25	78.53	80.20						
						H (hedged)	CHF	74.20	69.16	68.79						
						H (hedged)	EUR	75.48	70.57	70.37						
						HI (hedged)	CHF	76.06	71.55	71.79						
						HI (hedged)	EUR	77.88	73.38	73.79						
						I	USD	83.57	81.30	83.70						
						N	USD	99.00	96.34	99.24						
						R	USD	84.92	82.94	85.78						
						S	EUR	-	-	108.59						
						S	USD	86.45	84.93	88.10						
						Emerging Markets Debt		USD	2'757'514'944	4'507'815'757	4'625'736'935	AH (hedged)	EUR	95.73	98.32	92.69
												AHI (hedged)	CHF	97.04	99.29	93.39
AHI (hedged)	EUR	97.77	100.36	94.53												
AHN (hedged)	EUR	92.20	99.82	94.05												
AI	EUR	119.34	133.91	119.09												
AI	USD	101.25	107.56	103.88												
AM	USD	89.13	92.78	87.92												
AQ1	USD	91.88	97.49	93.74												
AQ1 Gross	USD	-	-	100.83												
AQC1	USD	93.79	100.50	96.73												
AQC1 Gross	USD	-	-	100.58												
AQG	USD	105.59	112.05	107.67												
AQHN (hedged)	GBP	-	-	111.01												
AQHNG (hedged)	EUR	-	102.79	97.89												
AQHNG (hedged)	GBP	-	103.12	98.54												
AQNG	USD	-	103.68	101.63												
AS	USD	97.47	103.76	99.62												
B	USD	119.93	133.14	134.24												
B1	USD	94.10	104.07	104.53												
C	USD	102.60	113.47	113.97												
C1	USD	93.79	103.45	103.59												
G	EUR	98.78	116.76	109.27												
G	USD	-	-	96.75												
H (hedged)	CHF	109.56	117.42	115.42												
H (hedged)	EUR	112.34	120.94	119.21												
HC (hedged)	EUR	98.26	105.38	103.46												
HG (hedged)	EUR	-	-	100.06												
HI (hedged)	CHF	112.49	121.35	119.98												
HI (hedged)	EUR	115.73	125.13	123.99												
HI (hedged)	GBP	93.32	102.16	102.21												
HN (hedged)	CHF	91.99	99.13	98.02												
HN (hedged)	EUR	92.20	99.79	98.86												
HR (hedged)	CHF	-	-	99.57												
HS (hedged)	CHF	95.57	103.64	102.98												
HS (hedged)	EUR	101.05	110.08	109.84												
I	USD	123.65	138.05	140.01												

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil		
		31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020		31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)					N	USD	123.21	137.50
					R	USD	132.49	148.29
					S	USD	126.44	142.01
					U1	USD	96.81	107.81
					UAQ1 Gross	USD	-	-
Global Bond (Bis zum 17. Dezember 2019)	USD	55'029'749	55'115'420		B	EUR	-	-
					HI (hedged)	CHF	100.31	105.91
					HI (hedged)*	USD	107.01	116.96
Sustainable Global Bond (Seit dem 17. Dezember 2019)	EUR			161'634'555	HS (hedged)	CHF	100.49	106.51
					I*	EUR	101.64	107.73
					S*	EUR	97.73	104.24
Credit Opportunities	USD	22'010'701	24'684'041	32'266'853	X	USD	110.88	124.35
Global Corporate Bond	USD	188'316'410	373'960'516	583'934'705	A	USD	103.69	112.85
Mid Yield					AH (hedged)	CHF	97.99	102.93
					AH (hedged)	EUR	99.21	104.59
					AHI (hedged)	EUR	103.15	112.15
					AHN (hedged)	CHF	97.32	102.68
					AHN (hedged)	EUR	97.73	106.29
					AN	USD	100.17	112.42
					AQHN (hedged)	GBP	-	-
					B	USD	106.99	119.39
					C	USD	105.78	117.47
					G	USD	112.75	126.93
					H (hedged)	EUR	102.20	110.67
					HC (hedged)	EUR	101.22	109.03
					HG (hedged)	CHF	100.95	109.79
					HG (hedged)	EUR	106.90	116.80
					HI (hedged)	CHF	102.35	110.97
					HI (hedged)	EUR	103.33	112.42
					HN (hedged)	EUR	97.16	105.68
					HR (hedged)	CHF	-	-
					I	USD	108.43	121.72
					N	USD	100.17	112.45
					R	USD	106.71	120.09
Emerging Markets Blend	USD	64'181'954	120'491'684	107'022'629	A	USD	-	108.13
					B	USD	-	100.69
					HI (hedged)	CHF	-	105.04
					HI (hedged)	EUR	-	105.47
					HR (hedged)	CHF	-	-
					HS (hedged)	CHF	-	106.37
					I	USD	135.92	149.37
					PHS (partially hedged)	CHF	-	95.38
					R	USD	-	108.47
Emerging Markets Corporate Bond	USD	151'511'891	586'855'603	1'321'295'070	A	USD	-	100.03
					AI	USD	-	100.80
					AQ Gross	USD	-	-
					AQ1	USD	-	105.05
					AQ1 Gross	USD	-	-
					AQC1	USD	-	104.96
					AQC1 Gross	USD	-	-
					AQH (hedged)	EUR	-	-
					Gross			
					AQHN (hedged)	GBP	-	-
					AQN	USD	-	106.68
					B	USD	95.54	107.59
					B1	USD	-	109.25

* Aufgrund der Änderung der Währung des Teilfonds von USD auf EUR wurden die folgenden Anteilsklassen umbenannt: I USD in HI (hedged) USD, HI (hedged) EUR in I EUR und HS (hedged) EUR in S EUR.

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –				Nettoinventarwert		Nettoinventarwert pro Anteil			
				31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020	Anteilsklasse	31.08.2018	31.08.2019
Emerging Markets				C1	USD	-	108.97	108.62	
Corporate Bond (Fortsetzung)				H (hedged)	EUR	-	100.45	98.72	
				HI (hedged)	CHF	-	107.53	105.90	
				HI (hedged)	EUR	94.38	103.71	102.50	
				HN (hedged)	EUR	-	-	115.93	
				HR (hedged)	CHF	-	-	98.12	
				I	USD	138.76	157.19	158.73	
				N	USD	95.83	108.50	109.50	
				R	USD	102.68	116.60	118.10	
				S	USD	-	-	99.86	
				U1	USD	-	110.02	110.88	
				UAQ1 Gross	USD	-	-	93.82	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	1'447'463'829	1'835'357'085	1'997'735'753	AH (hedged)	CHF	99.40	96.57	92.99
					AH (hedged)	EUR	100.54	98.07	94.58
					AH (hedged)	USD	107.10	104.05	102.50
					AHI (hedged)	EUR	99.56	97.20	94.08
					AHN (hedged)	CHF	98.81	97.17	93.74
					AHN (hedged)	EUR	99.57	97.66	94.51
					AI	GBP	99.56	97.85	95.72
					AQG	GBP	103.08	103.58	103.69
					AQHG (hedged)	EUR	98.63	98.08	97.11
					AQHG (hedged)	USD	101.07	104.28	105.41
					AQHN (hedged)	EUR	101.00	100.61	100.03
					AQHNG (hedged)	USD	102.89	105.32	106.42
					AQN	GBP	108.14	108.99	108.66
					AQNG	GBP	102.72	103.49	103.40
					G	GBP	111.09	114.63	116.86
					H (hedged)	EUR	101.85	103.02	103.27
					H1 (hedged)	USD	-	-	103.90
					HC (hedged)	EUR	98.66	99.36	99.28
					HG (hedged)	EUR	-	103.05	104.01
					HI (hedged)	AUD	-	-	100.84
					HI (hedged)	CHF	100.32	101.50	101.99
					HI (hedged)	EUR	106.75	108.52	109.34
					HN (hedged)	EUR	98.63	100.54	101.18
					HN (hedged)	USD	101.03	105.72	108.41
					HR (hedged)	CHF	-	-	100.14
					I	GBP	110.80	114.17	116.21
					N	GBP	110.69	114.00	116.00
					R	GBP	110.92	114.40	116.58
					UH1 (hedged)	USD	-	-	103.98
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP	-	-	27'048'921	AH (hedged)	EUR	-	-	99.51
					AHI (hedged)	CHF	-	-	100.01
					AHI (hedged)	EUR	-	-	99.76
					AHI (hedged)	USD	-	-	100.02
					AHN (hedged)	CHF	-	-	100.01
					AHN (hedged)	EUR	-	-	100.02
					AHN (hedged)	USD	-	-	100.02
					AQG	GBP	-	-	99.85
					AQI	GBP	-	-	100.30
					AQNG	GBP	-	-	99.72
					G	GBP	-	-	100.36
					H (hedged)	CHF	-	-	100.01
					H (hedged)	EUR	-	-	99.51
					H (hedged)	SEK	-	-	100.04
					HI (hedged)	CHF	-	-	100.01
					HI (hedged)	EUR	-	-	99.71

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020	Anteilsklasse	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020	
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income (Fortsetzung)					HI (hedged)	USD	-	-	100.02
					HN (hedged)	CHF	-	-	100.01
					HN (hedged)	EUR	-	-	100.02
					HN (hedged)	USD	-	-	100.02
					NG	GBP	-	-	100.28
					R	GBP	-	-	100.15
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	1'524'977'121	2'391'141'648	3'457'806'013	AH (hedged)	CHF	103.93	103.11	102.53
					AH (hedged)	EUR	105.29	104.78	104.58
					AH (hedged)	USD	111.75	112.07	114.20
					AHI (hedged)	EUR	101.67	101.14	100.88
					AHN (hedged)	CHF	99.14	98.85	98.29
					AHN (hedged)	EUR	98.62	99.41	99.13
					AMH (hedged)	EUR	98.51	99.26	100.22
					AQ	GBP	97.68	99.19	100.43
					AQG	GBP	100.55	102.29	103.68
					AQH (hedged)	EUR	96.75	96.45	96.08
					Gross				
					AQH (hedged)	HKD	97.22	96.66	97.75
					Gross				
					AQH (hedged)	SGD	97.00	97.90	98.38
					Gross				
					AQH (hedged)	USD	97.99	99.57	100.88
					Gross				
					AQH1 (hedged)	USD	100.52	101.22	103.49
					AQH1 (hedged)	USD	-	-	101.67
					Gross				
					AQHC1 (hedged)	USD	-	-	101.60
					Gross				
					AQHC1 (hedged)	USD	100.57	98.61	100.37
					AQHG (hedged)	EUR	99.15	99.30	100.04
					AQHG (hedged)	USD	99.85	103.12	105.55
					AQHI (hedged)	USD	104.55	108.13	111.12
					AQHN (hedged)	EUR	97.66	97.98	98.65
					AQHNG (hedged)	EUR	97.67	98.08	99.01
					AQHNG (hedged)	USD	104.45	107.90	111.19
					AQN	GBP	101.05	102.59	103.94
					AQNG	GBP	100.65	99.14	100.59
					G	GBP	112.91	119.29	125.02
					H (hedged)	EUR	103.71	107.23	110.57
					H (hedged)	HKD	99.36	105.44	111.55
					H (hedged)	SGD	99.22	105.08	110.12
					H (hedged)	USD	100.99	107.54	113.26
					H1 (hedged)	USD	100.47	106.54	111.70
					HC (hedged)	EUR	98.08	101.14	103.87
					HC1 (hedged)	USD	100.52	106.45	111.48
					HG (hedged)	EUR	99.03	103.28	107.37
HG (hedged)	USD	100.93	108.55	115.15					
HI (hedged)	CHF	107.91	111.97	115.94					
HI (hedged)	EUR	109.25	113.73	118.06					
HI (hedged)	NOK	99.89	105.47	111.08					
HI (hedged)	USD	114.79	123.15	130.52					
HN (hedged)	EUR	98.58	102.59	106.47					
HN (hedged)	USD	99.85	107.04	113.38					
HNG (hedged)	EUR	109.59	114.27	118.80					
HNG (hedged)	USD	101.76	109.16	115.73					
HNY (hedged)	USD	-	-	103.05					
HNY (hedged)	EUR	-	-	102.10					
HR (hedged)	CHF	99.74	103.76	107.77					

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020	Anteilsklasse	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020	
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)					I	GBP	112.32	118.50	124.01
					N	GBP	112.27	118.39	123.84
					NG	GBP	112.77	119.09	124.75
					R	GBP	113.35	119.94	125.90
					UAQ1	GBP	-	-	100.72
					UAQH1 (hedged)	AUD	-	-	100.68
					UAQH1 (hedged)	CNY	-	-	101.79
					UAQH1 (hedged)	EUR	-	-	100.56
					UAQH1 (hedged)	SGD	-	-	100.11
					UAQH1 (hedged) Gross	USD	-	-	104.30
					UAQH1 (hedged)	USD	-	105.31	107.71
					UH1 (hedged)	USD	100.25	107.11	113.30
	LCR Global Bond	EUR	37'789'165	38'055'196	-	AG	EUR	94.00	94.66
					I	EUR	95.92	99.16	97.62*
Multi Asset Solution	EUR	80'271'135	75'151'769	89'964'431	B	EUR	101.20	105.93	109.82
					C	EUR	100.28	104.50	107.84
					F	EUR	-	101.14	105.75
					I	EUR	101.27	106.44	110.98
					N	EUR	98.78	104.01	108.48
Multi Asset Income	EUR	42'557'998	33'369'891	24'108'107	A	EUR	85.80	84.65	76.18
					A Gross	EUR	100.11	101.11	93.82
					AQ Gross	EUR	100.11	101.11	93.82
					B	EUR	88.18	88.88	82.35
					C	EUR	87.11	87.50	80.78
					H (hedged)	CHF	85.92	86.23	79.61
					H (hedged)	USD	91.79	95.16	89.91
					HI (hedged)	CHF	-	-	93.65
					HR (hedged)	CHF	-	-	88.51
					I	EUR	105.85	107.41	100.17
					N	EUR	97.57	98.96	92.26
					R	EUR	105.35	107.26	100.40
					TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	338'017'089	354'286'861	224'722'599
AH (hedged)	CHF	-	99.65	97.15					
AH (hedged)	GBP	-	100.88	98.07					
AH (hedged)	USD	-	102.44	102.17					
HI (hedged)	CHF	101.10	101.00	98.81					
HI (hedged)	JPY	-	10'016	9'855					
HI (hedged)	USD	104.38	107.79	107.97					
HN (hedged)	CHF	-	100.06	97.90					
HN (hedged)	GBP	-	101.31	100.23					
HN (hedged)	USD	-	102.86	103.20					
HR (hedged)	CHF	101.17	101.28	99.31					
I	EUR	101.84	102.28	100.55					
N	EUR	-	100.44	98.69					
R	EUR	102.06	102.72	101.19					
Multi Asset Defensive	EUR	185'381'212	274'848'880	264'317'894	B	EUR	98.17	99.75	98.31
					C	EUR	137.26	139.18	136.86
					E	EUR	98.53	100.66	99.73
					H (hedged)	CHF	89.42	90.43	88.68
					H (hedged)	USD	96.16	100.53	100.89
					HI (hedged)	CHF	98.56	100.15	98.65
					HI (hedged)	USD	98.29	103.14	103.95
					I	EUR	98.43	100.36	99.24
					N	EUR	96.65	98.68	97.66

* Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil ist vom 16. Dezember 2019.

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil		
		31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020		31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020
Multi Asset Defensive					R	EUR	98.40	100.38
(Fortsetzung)								
Multi Asset Alphabet	EUR	-	9'884'713	-	B	EUR	-	98.27
					I	EUR	-	98.61
					H (hedged)	USD	-	100.92
					H (hedged)	CHF	-	97.75
					HN (hedged)	GBP	-	99.76
					HR (hedged)	CHF	-	98.36
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	-	13'264'137	25'003'369	A	EUR	-	121.41
					B	EUR	-	121.35
					C	EUR	-	120.89
					HI (hedged)	CHF	-	121.43
					HI (hedged)	GBP	-	122.86
					HR (hedged)	CHF	-	-
					I	EUR	-	121.81
					N	EUR	-	121.92
					R	EUR	-	122.02
								118.37
Vescore Global Equity Multi Factor	USD	-	68'872'828	65'168'557	A	USD	-	106.22
					B	USD	-	106.22
					HR (hedged)	CHF	-	-
					I	USD	-	106.45
					N	USD	-	106.47
					R	USD	-	106.48
					S	USD	-	106.72
Alternative Risk Premia	USD	-	9'076'857	-	E	USD	-	102.79
					HI (hedged)	CHF	-	100.18
					HI (hedged)	EUR	-	100.39
					I	USD	-	102.74
					N	USD	-	102.72
					R	USD	-	102.72

* Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil ist vom 2. Oktober 2019.

** Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil ist vom 22. Oktober 2019.

Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2019 bis 31. August 2020

Sehr geehrte Anlegerinnen,

Sehr geehrte Anleger,

Die Vermögenswerte des Vontobel Fund stiegen während des Geschäftsjahres um 17.1%, von 32'723.91 Mio. CHF auf 38'327.06 Mio. CHF. Die positive Wertentwicklung ist primär auf zusätzliche Anteilszeichnungen zurückzuführen.

Während des Geschäftsjahres wurde der folgende Teilfonds aufgelegt

Vontobel Fund -	Währung	Auflegungsdatum
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP	22.01.2020

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt

Vontobel Fund -	Anteilsklassen	Währung	Auflegungsdatum
Euro Short Term Bond	HNG (hedged)	CHF	28.10.2019
EUR Corporate Bond Mid Yield	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
	Y	EUR	25.03.2020
High Yield Bond	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
Bond Global Aggregate	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
mtx China Leaders	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
European Equity	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
US Equity	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
Global Equity	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
	HS (hedged)	CHF	07.01.2020
Emerging Markets Equity	AX	CHF	07.01.2020
	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
Asia Pacific Equity	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
Clean Technology	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	B1	USD	28.05.2020
	C1	USD	28.05.2020
	G	EUR	06.12.2019
	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
	S	USD	14.04.2020
	U1	USD	28.05.2020
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	AQG	EUR	13.11.2019
	AQG	GBP	13.11.2019
	AQG	USD	13.11.2019
	AQNG	EUR	13.11.2019
	AQNG	GBP	13.11.2019
	AQNG	USD	13.11.2019
	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
Smart Data Equity	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
Dynamic Commodity	S	EUR	19.05.2020
Non-Food Commodity	S	EUR	07.07.2020
Emerging Markets Debt	AQ1 Gross	USD	19.11.2019
	AQC1 Gross	USD	19.11.2019
	AQHN (hedged)	GBP	13.03.2020
	G	USD	03.03.2020
	HG (hedged)	EUR	06.12.2019
	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
	UAQ1 Gross	USD	19.11.2019

Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2019 bis 31. August 2020

Vontobel Fund -	Anteilsklassen	Währung	Auflegungsdatum
Sustainable Global Bond	B	EUR	16.04.2020
Global Corporate Bond Mid Yield	AQHN (hedged)	GBP	14.08.2020
	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
Emerging Markets Blend	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
Emerging Markets Corporate Bond	AQ Gross	USD	05.09.2019
	AQ1 Gross	USD	19.11.2019
	AQC1 Gross	USD	19.11.2019
	AQH (hedged) Gross	EUR	05.09.2019
	AQHN (hedged)	GBP	13.03.2020
	HN (hedged)	EUR	19.05.2020
	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
	S	USD	13.09.2019
	UAQ1 Gross	USD	05.09.2019
	UAQ1 Gross	USD	05.09.2019
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	H1 (hedged)	USD	30.03.2020
	HI (hedged)	AUD	09.07.2020
	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
	UH1 (hedged)	USD	30.03.2020
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	AH (hedged)	EUR	22.01.2020
	AHI (hedged)	CHF	27.08.2020
	AHI (hedged)	EUR	22.01.2020
	AHI (hedged)	USD	27.08.2020
	AHN (hedged)	CHF	27.08.2020
	AHN (hedged)	EUR	27.08.2020
	AHN (hedged)	USD	27.08.2020
	AQG	GBP	22.01.2020
	AQI	GBP	22.01.2020
	AQNG	GBP	22.01.2020
	G	GBP	22.01.2020
	H (hedged)	CHF	27.08.2020
	H (hedged)	EUR	22.01.2020
	H (hedged)	SEK	27.08.2020
	HI (hedged)	CHF	27.08.2020
	HI (hedged)	EUR	22.01.2020
	HI (hedged)	USD	27.08.2020
	HN (hedged)	CHF	27.08.2020
	HN (hedged)	EUR	27.08.2020
	HN (hedged)	USD	27.08.2020
	NG	GBP	22.01.2020
	R	GBP	19.02.2020
	AQH1 (hedged) Gross	USD	19.11.2019
	AQHC1 (hedged) Gross	USD	19.11.2019
	HNY (hedged)	USD	10.01.2020
	HNY (hedged)	EUR	10.01.2020
	UAQ1	GBP	20.02.2020
	UAQH1 (hedged)	AUD	20.02.2020
	UAQH1 (hedged)	CNY	20.02.2020
	UAQH1 (hedged)	EUR	20.02.2020
	UAQH1 (hedged)	SGD	20.02.2020
	UAQH1 (hedged) Gross	USD	19.11.2019

Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2019 bis 31. August 2020

Vontobel Fund -	Anteilsklassen	Währung	Auflegungsdatum
Multi Asset Income	HI (hedged)	CHF	03.03.2020
	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	HR (hedged)	CHF	10.12.2019
Vescore Global Equity Multi Factor	HR (hedged)	CHF	10.12.2019

Ausführliche Informationen zu den einzelnen Anteilsklassen und ihrer jeweiligen Wertentwicklung während des Geschäftsjahres entnehmen Sie bitte den entsprechenden Berichten und Aufstellungen.

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

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

Der Verwaltungsrat

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen

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

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

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

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

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

Per 31. August 2020 verfügte der Fonds über die folgenden Teilfonds und Anteilklassen:

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilklassen
Swiss Money	CHF	A, B, I, N, R
Euro Short Term Bond	EUR	A, AN, B, C, HNG (CHF), I, N, NG, R, S
US Dollar Money	USD	A, AN, B, I, N, R
Swiss Franc Bond	CHF	A, AI, AN, AQQ, B, C, G, I, N, R
Euro Bond	EUR	A, AM (USD), AN, B, C, I, N, R, S
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	A, AI, AN, AQQ, B, C, G, H (CHF), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HR (CHF), I, N, R, S, Y
High Yield Bond	EUR	AI, AMH (AUD), AMH (USD), AMH (ZAR), AMHN (USD), AS, B, C, H (CHF), H (USD), HC (USD), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), HR (CHF), I, N, R, S
Bond Global Aggregate	EUR	A, AH (USD), AHN (USD), AI, AN, AQH1 (USD), AQHC1 (USD), AS, B, C, F, H (CHF), H (USD), H1 (USD), HC1 (USD), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), HR (CHF), I, N, R, S
Eastern European Bond	EUR	A, AM, AM (USD), AN, B, C, I, N, R
Value Bond	CHF	A, AN, B, I, N, R, S
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	A, AM (USD), AN, B, C, H (USD), HI (USD), HN (USD), I, N, R, S
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	A, AI, AN, B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), I, N, R
Global Convertible Bond	EUR	A, AN, AS (USD), B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), I, N, R
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	A, AM, AMH (AUD), AMH (ZAR), AN, B (CHF), B (EUR), B, C, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	A, AN, B, C, I, N, R, S
European Mid and Small Cap Equity	EUR	A, AN, B, C, I, N, R
mtx China Leaders	USD	A, AN, B, C, G, HR (CHF), I, N (GBP), N, R
European Equity	EUR	A, AN, B, C, G, HI (USD), HR (CHF), I, N, R, S
US Equity	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, ANG, B (EUR), B, B1, C, C1, G (EUR), G (GBP), G, H (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), HR (CHF), HS (EUR), I (EUR), I, N, R, U1
Global Equity	USD	A, AI (EUR), AN, B (SEK), B, B1, C, C1, G, H (EUR), H (SEK), HC (EUR), HI (EUR), HN (EUR), HR (CHF), HS (CHF), HS (EUR), I (EUR), I (GBP), I, N, R, S, U1
Global Equity X	USD	B, I, N (EUR), R, S
Global Equity Income	USD	A Gross, AN, AQ Gross, AQN Gross, B, H (EUR), HI (EUR), HN (EUR), I, N, R
Emerging Markets Equity	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, AX (CHF), B, B1, C, C1, G (EUR), G (GBP), H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HN (GBP), HR (CHF), HS (CHF), HS (EUR), I (EUR), I (GBP), I, N, R, S, U1
Asia Pacific Equity	USD	A, AN, B, C, G, H (EUR), HI (EUR), HR (CHF), I, N, R, S
Clean Technology	EUR	A (CHF), A, AN (CHF), AN, B (CHF), B, C, C (USD), H (CHF), H (USD), HN (CHF), HN (USD), HR (CHF), I, N (CHF), N, N (GBP), R, S
Future Resources	EUR	A (CHF), A, AN, B (CHF), B, C, C (USD), H (CHF), HN (CHF), I, N, R
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, B, B1, C1, G (EUR), G (GBP), G, H (EUR), HI (EUR), HI (SEK), HN (EUR), HR (CHF), I, N (GBP), N, NG, R, S, U1

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilsklassen
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	A, AG (EUR), AG, AH (EUR), AHI (EUR), AI (EUR), AI, AN (GBP), AN, AQG (EUR), AQG (GBP), AQG, AQNG (EUR), AQNG (GBP), AQNG, ASX (EUR), B (EUR), B (SEK), B, B1, C, C1, G, H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I (EUR), I, N (EUR), N (GBP), N, R, S, U1
Smart Data Equity	USD	A, AN, B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HN (GBP), HR (CHF), I, N, R
Commodity	USD	B, C, G (GBP), G, H (CHF), H (EUR), H (SEK), HI (CHF), HI (EUR), HI (SEK), HN (CHF), HN (EUR), HS (CHF), I, N, R
Dynamic Commodity	USD	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), I, N, R, S (EUR), S
Non-Food Commodity	USD	AHI (EUR), AI, B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, N, R, S (EUR), S
Emerging Markets Debt	USD	AH (EUR), AHI (CHF), AHI (EUR), AHN (EUR), AI (EUR), AI, AM, AQ1, AQ1 Gross, AQC1, AQC1 Gross, AQG, AQHN (GBP), AQHNG (EUR), AQHNG (GBP), AQNG, AS, B, B1, C, C1, G (EUR), G, H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HI (GBP), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), HS (CHF), HS (EUR), I, N, R, S, U1, UAQ1 Gross
Sustainable Global Bond	EUR	B, HI (CHF), HI (USD), HS (CHF), I, S
Credit Opportunities	USD	X
Global Corporate Bond Mid Yield	USD	A, AH (CHF), AH (EUR), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AN, AQHN (GBP), B, C, G, H (EUR), HC (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R
Emerging Markets Blend	USD	A, B, HI (CHF), HI (EUR), HR (CHF), HS (CHF), I, PHS (CHF), R
Emerging Markets Corporate Bond	USD	A, AI, AQ Gross, AQ1, AQ1 Gross, AQC1, AQC1 Gross, AQH Gross (EUR), AQHN (GBP), AQN, B, B1, C1, H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R, S, U1, UAQ1 Gross
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AI, AQG, AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHN (EUR), AQHNG (USD), AQN, AQNG, G, H (EUR), H1 (USD), HC (EUR), HG (EUR), HI (AUD), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), HN (USD), HR (CHF), I, N, R, UH1 (USD)
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP	AH (EUR), AHI (CHF), AHI (EUR), AHI (USD), AHN (CHF), AHN (EUR), AHN (USD), AQG, AQI, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (SEK), HI (CHF), HI (EUR), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), NG, R
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AMH (EUR), AQ, AQG, AQH Gross (EUR), AQH Gross (HKD), AQH Gross (SGD), AQH Gross (USD), AQH1 (USD), AQH1 Gross (USD), AQHC1 Gross (USD), AQHC1 (USD), AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHI (USD), AQHN (EUR), AQHNG (EUR), AQHNG (USD), AQN, AQNG, G, H (EUR), H (HKD), H (SGD), H (USD), H1 (USD), HC (EUR), HC1 (USD), HG (EUR), HG (USD), HI (CHF), HI (EUR), HI (NOK), HI (USD), HN (EUR), HN (USD), HNG (EUR), HNG (USD), HNY (USD), HNY (EUR), HR (CHF), I, N, NG, R, UAQ1, UAQH1 (AUD), UAQH1 (CNY), UAQH1 (EUR), UAQH1 (SGD), UAQH1 Gross (USD), UAQH1 (USD), UH1 (USD)
Multi Asset Solution	EUR	B, C, F, I, N
Multi Asset Income	EUR	A, A Gross, AQ Gross, B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HR (CHF), I, N, R
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	A, AH (CHF), AH (GBP), AH (USD), HI (CHF), HI (JPY), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HN (USD), HR (CHF), I, N, R
Multi Asset Defensive	EUR	B, C, E, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), I, N, R
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	A, B, C, HI (CHF), HI (GBP), HR (CHF), I, N, R
Vescore Global Equity Multi Factor	USD	A, B, HR (CHF), I, N, R, S

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

a) Anteilsklassen mit Anrecht auf Ausschüttungen:

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

- B-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- C-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Sie sind nur bei bestimmten Vertriebsstellen erhältlich.
- E-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Der Verwaltungsrat kann jederzeit entscheiden, die E-Anteilsklasse nach Erreichung eines bestimmten Betrags an Zeichnungsgeldern für Zeichnungen durch weitere Investoren zu schliessen. Der Verwaltungsrat behält sich vor, die Management Fee pro Anteilsklasse pro Teilfonds zu bestimmen.
- F-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden, die mindestens 20 Millionen in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse investieren und halten oder die mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe eine entsprechende Vereinbarung geschlossen haben. F-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden nur von Teilfonds ausgegeben, die in der Teilfondsbeschreibung des Besonderen Teils die Erhebung einer Performance Fee vorsehen; auf F-Anteile wird eine höhere Management Fee erhoben als auf andere Anteilsklassen für institutionelle Anleger, wobei für diese Anteile eine Performance Fee weder berechnet noch erhoben wird.
- G-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die 50 Millionen in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse investieren und halten. Ein Anleger ist auch dann zum Halten von G-Anteilen berechtigt, wenn der Wert seiner Anlage aufgrund von Marktbewegungen unter die vorgenannte Mindestanlageanforderung fällt. G-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- H- (hedged) Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden in einer anderen Währung als der Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds ausgegeben. Die Zeichnungswährung wird stets gegen die Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds abgesichert. Das Ausmass der Absicherung kann jedoch von der vollständigen Absicherung abweichen.
- PH- (partially hedged) Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden, sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden in einer anderen Währung als der Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds ausgegeben. PH- (partially hedged) Anteile streben an, nur das Exposure auf den Anteil der Hauptanlagewährung des Portfolios eines Teilfonds gegen die Währung der Anteilsklasse abzusichern. Die Anleger sollten sich bewusst sein, dass diese Anteilsklassen ein gewisses Währungsexposure auf die anderen, von der Hauptanlagewährung verschiedenen, Anlagewährungen des Teilfonds behalten. Dieses Exposure kann erheblich sein. Beispiel: Die Referenzwährung eines Teilfonds ist der US-Dollar, die Anteilsklassenwährung ist der Schweizerfranken und der grösste Teil des Vermögens des Teilfonds ist in Euro angelegt. Die Anteilsklasse PH CHF strebt an, nur den Anteil des auf Euro lautenden Teils des Teilfondsportfolios gegen den Schweizerfranken abzusichern. Die Anteilsklasse PH CHF behält also ein Exposure auf die anderen Anlagewährungen des Teilfondsportfolios.
- I-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- N-Anteile können nur von den folgenden Anlegern gezeichnet werden:
 - von Anlegern, die nach den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften oder Gerichtsurteilen keine Anreize von Dritten annehmen und behalten dürfen, wie in Grossbritannien und den Niederlanden, und

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

- von Anlegern, die separate Gebührenvereinbarungen mit ihren Kunden für die Erbringung von diskretionären Vermögensverwaltungsdienstleistungen oder unabhängigen Beratungsdienstleistungen haben oder die in den Fällen, in denen sie zugesagt haben, keine Anreize von Dritten anzunehmen und zu behalten, eine separate Gebührenvereinbarung mit ihren Kunden für die Erteilung nichtunabhängiger Beratung haben.

Die Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und gewähren keine Rabatte oder Retrozessionen.

- R-Anteile können nur von Anlegern gezeichnet werden, welche gemäss Mitarbeiter-Regularien eines Unternehmens der Vontobel Gruppe berechtigt sind, entsprechende Anteile in ihrem Konto-/Depot bei der Bank Vontobel AG, Zürich, zu Mitarbeiterkonditionen zu halten oder welche eine spezielle Vereinbarung mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe abgeschlossen haben. Es ist daher möglich, dass diese Anteile von Personen gezeichnet und gehalten werden, die Zugang zu nicht-öffentlichen, materiellen Informationen in Bezug auf den jeweiligen Teilfonds haben. Um Interessenkonflikte zu vermeiden, haben die Vontobel Gruppe bzw. die verbundenen Gesellschaften entsprechende Weisungen erlassen, deren Einhaltung fortlaufend überwacht wird.
- S-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden, welche eine entsprechende Vereinbarung mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe abgeschlossen haben. S-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung). S-Anteile werden weder mit Verwaltungsgebühren (Management Fee) noch mit Performance Fees belastet.
- U-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Bestimmungen zur Emission von Anteilsbruchteilen gelten nicht für U-Anteile. Die Umwandlung von Anteilen der U-Anteilsklasse in Anteile anderer Anteilsklassen des Fonds ist nicht zulässig.
- V-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchstabe c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die ein Unternehmen der Vontobel-Gruppe sind. V-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und gewähren keine Rabatte oder Retrozessionen an die Anleger.
- X-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden, welche mindestens einen Betrag von 50 Millionen in der Währung der Anteilsklasse pro Erstzeichnung anlegen und die eine entsprechende Vereinbarung mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe abgeschlossen haben. X-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- Y-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die mindestens 500 Millionen in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse investieren und halten. Ein Anleger ist auch dann zum Halten von Anteilen dieser Anteilsklasse berechtigt, wenn der Wert seiner Anlage aufgrund von Marktbewegungen unter die vorgenannte Mindestanlageanforderung fällt. Y-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung).

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

Die Bezeichnungen der oben genannten Anteilsklassenarten oder Kombinationen davon können zusätzlich mit den Ziffern von "1" bis "10" versehen sein. Diese Anteilsklassen haben die gleiche Architektur wie die Anteilsklassen, von denen sie abgeleitet wurden, haben aber das eine oder andere Merkmal, das sie von den Anteilsklassen, von denen sie abgeleitet wurden, unterscheidet. Zu diesen besonderen Merkmalen können Vertriebsstellen zählen, die ihren Sitz in bestimmten Ländern haben oder ihre Geschäfte in diesen Ländern ausüben und auf Rechnung ihrer eigenen Kunden tätig sind (die jegliche Art von Anleger sein können), sofern sie die allgemeinen Bedingungen für die jeweiligen Anteilsklassen erfüllen, ebenso wie Anleger, die einen entsprechenden Vertrag mit einem Unternehmen der Vontobel Gruppe geschlossen haben, oder Ähnliches.

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

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

Innerhalb eines Teilfonds können verschiedene Anteilsklassen aufgelegt werden.

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung

a) Abschluss

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

Die Erstellung des Abschlusses erfolgt auf Grundlage des am 31. August 2020 berechneten Nettovermögenswerts. Für die Teilfonds Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity, Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund, Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income und Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities wurde der Nettoinventarwert per 28. August 2020 berechnet.

b) Bewertung der Vermögenswerte

- i. Der Wert der Bar- oder Kontoguthaben, Wechsel, Schuldscheine und fälligen Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und wie vorerwähnt festgesetzten oder aufgelaufenen, jedoch noch nicht vereinnahmten Zinsen wird als Gesamtbetrag betrachtet, es sei denn, es besteht die Möglichkeit, dass dieser Betrag nicht voll bezahlt oder vereinnahmt werden kann, in welchem Falle der Wert, durch Abzug eines Betrages, den der Fonds als angemessen erachtet, errechnet wird, um den realen Wert der Vermögenswerte widerzuspiegeln.
- ii. Der Wert sämtlicher an der Börse notierten oder gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente basiert auf dem zuletzt bekannten Kurs am Tage vor dem Bewertungsstichtag. Ausnahme hierzu bilden die Wertpapiere und/oder derivative Finanzinstrumente der im Besonderen Teil des Verkaufsprospekts bestimmten Teilfonds, welche gemäss der Anlagepolitik in Asien und im fernen Osten investiert sind, und deren Wert nach dem zuletzt bekannten Kurs zum Zeitpunkt der Bewertung am Bewertungsstichtag bemessen wird.
- iii. Der Wert der an anderen geregelten Märkten gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente wird auf der Grundlage des letzten Kurses am Tag vor dem Bewertungsstichtag ermittelt.
- iv. Falls im Portfolio des Fonds befindliche Wertpapiere und/oder derivative Finanzinstrumente am betreffenden Bewertungsstichtag weder an einer Börse noch auf einem anderen Geregelten Markt notiert oder gehandelt werden oder falls der, gemäss Abschnitt ii. und iii. ermittelte Preis nicht dem realen Wert der an einer Börse oder einem anderen Geregelten Markt notierten oder gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente 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 nachprüfbar bewertungsprinzipien einheitlich für das Vermögen des Fonds respektive die Vermögen eines Teilfonds anzuwenden, falls die obenerwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen, oder dies im Interesse des Fonds bzw. eines Teilfonds oder/und der Anteilinhaber liegt (z.B. zur Vermeidung von Market Timing), um eine sachgerechte Bewertung des Fonds respektive des jeweiligen Teilfonds zu erreichen.

c) Realisierte Nettogewinne oder Nettoverluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen

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

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.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

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

f) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Devisentermingeschäften

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

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

g) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Optionen

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

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

h) Bewertung von Swaps

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

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

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

Die offenstehenden Swaps sind in der Erläuterung 9 ausgewiesen.

i) Bewertung von Contracts for Difference

Contracts for Difference sind Verträge zwischen Teilfonds und Dritten, 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 Gewinnes/Verlustes 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) Sonstige Aktiva / Verbindlichkeiten

Sonstige Aktiva entstehen hauptsächlich aus rückzahlbaren Steuern und Kosten.

Sonstige Verbindlichkeiten entstehen hauptsächlich aus Rückstellungen für die allgemeine steuerliche Beratung, sonstige Kosten, Clearing Brokerage Kosten und Rechtskosten.

In den Nettovermögensaufstellungen werden Forderungen und Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference für die Teilfonds Commodity, Dynamic Commodity, Non-Food Commodity und Vescore Artificial Intelligence Multi Asset unter "Sonstige Aktiva" bzw. "Sonstige Verbindlichkeiten" ausgewiesen.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

k) 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.

l) 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.

m) 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.

n) Besteuerung

Der Fonds unterliegt keinen luxemburgischen Steuern, mit Ausnahme der unter Erläuterung 4 genannten „Taxe d'abonnement“. Gemäss der anwendbaren ausländischen Gesetzgebung kann der Fonds jedoch Kapitalertragssteuern und Quellensteuern auf Zins- und Dividendeneinkünften 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.

o) Swing Pricing

Der Handel in einem Teilfonds (insbesondere Zeichnungs- und Rücknahmeaktivitäten) entspricht in der Regel den Handelsaktivitäten im Portfolio des jeweiligen Teilfonds (d.h. Kauf von zusätzlichen Instrumenten bei Zeichnungen und Verkauf von Instrumenten im Portfolio des jeweiligen Teilfonds bei Rücknahmen). Derartige Handelsaktivitäten gehen mit bestimmten Kosten einher, wozu unter anderem Geld- und Briefspannen, Maklergebühren, Transaktionssteuern und dergleichen zählen. Häufige Handelsgeschäfte im Portfolio eines Teilfonds, die sich durch häufige Handelsgeschäfte im Teilfonds ergeben, können zu erheblichen Transaktionskosten führen, die sich finanziell ungünstig auf die Anleger im Teilfonds auswirken, wobei dies insbesondere auf langfristig orientierte Anleger zutrifft. Zum Schutz dieser Anleger kann der Verwaltungsrat beschliessen, in jedem Teilfonds einen Single-Swing-Pricing-Mechanismus (SSP) anzuwenden. Der SSP-Mechanismus passt den Nettoinventarwert des jeweiligen Teilfonds wie oben berechnet an, falls ein vorab festgelegter Schwellenwert für die Nettozu- und -abflüsse überschritten wird (Teil-SSP), um diese Transaktionskosten zu berücksichtigen. Daraufhin erfolgt die Anpassung auf der Ebene des jeweiligen Teilfonds und nicht auf der Ebene des einzelnen Anlegers.

Die Anpassung des Nettoinventarwerts an einem Bewertungsstichtag gemäss dem SSP-Mechanismus findet auf folgende Weise statt:

- a) Der Nettoinventarwert aller Anteilklassen des jeweiligen Teilfonds wird um den jeweiligen Swing-Faktor wie unten dargelegt erhöht, wenn die Gesamtzeichnungen abzüglich der Gesamtrücknahmen für alle Anteilklassen des Teilfonds zum jeweiligen Transaktionstag zu einem Nettoinventarzufluss (Nettozeichnungen) führen. Anschliessend erhalten die zeichnenden Anleger eine geringere Anzahl an Anteilen, als sie ohne die Anwendung des SSP erhalten hätten. Rücknehmende Anleger erhalten einen höheren Rücknahmebetrag, als sie ohne die Anwendung des SSP erhalten hätten (Anleger, die eine bestimmte Zahl an Anteilen zeichnen, zahlen einen höheren Gesamtzeichnungsbetrag) oder
- b) der Nettoinventarwert aller Anteilklassen des jeweiligen Teilfonds wird um den geltenden Swing-Faktor wie unten dargelegt reduziert, wenn die Gesamtzeichnungen abzüglich der Gesamtrücknahmen für alle Anteilklassen des Teilfonds zum jeweiligen Transaktionstag zu einem Nettoinventarabfluss (Nettorücknahmen) führen. Anschliessend erhalten die zeichnenden Anleger eine höhere Anzahl von Anteilen, als sie ohne die Anwendung des SSP erhalten hätten. Rücknehmende Anleger erhalten einen geringeren Rücknahmebetrag, als sie ohne die Anwendung des SSP erhalten hätten (Anleger, die eine bestimmte Anzahl von Anteilen zeichnen, zahlen einen niedrigeren Gesamtzeichnungsbetrag) oder
- c) es wird keine Änderung vorgenommen, wenn der Nettovermögenszufluss oder der Nettovermögensabfluss am jeweiligen Transaktionstag eine bestimmte Schwelle nicht überschreitet, die vom Verwaltungsrat für den jeweiligen Teilfonds festgelegt wird (Single-Swing-Pricing-Schwelle).

Erläuterungen zum Jahresabschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

Die Liste der Teilfonds, die der Anwendung des SSP-Mechanismus unterliegen, kann auf vontobel.com/AM eingesehen werden.

Die Auswirkungen des SSP-Mechanismus auf die Teilfonds waren am 31. August 2020 wie folgt (bei einer Angabe zur Anpassung von 0 wurde der Mechanismus am 31. August 2020 nicht angewandt):

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Gesamtes Nettovermögen vor Anwendung des Swing-Faktors	Swing-Pricing-Anpassung	Gesamtes Nettovermögen nach Anwendung des Swing-Faktors
Swiss Money	CHF	119'951'672	0	119'951'672
Euro Short Term Bond	EUR	188'360'524	0	188'360'524
US Dollar Money	USD	98'821'269	0	98'821'269
Swiss Franc Bond	CHF	183'892'025	0	183'892'025
Euro Bond	EUR	60'162'999	0	60'162'999
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	2'653'445'305	0	2'653'445'305
High Yield Bond	EUR	146'382'788	0	146'382'788
Bond Global Aggregate	EUR	635'429'221	0	635'429'221
Eastern European Bond	EUR	57'253'381	0	57'253'381
Value Bond	CHF	72'560'459	0	72'560'459
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	97'481'543	0	97'481'543
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	33'793'917	0	33'793'917
Global Convertible Bond	EUR	27'274'081	0	27'274'081
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	215'174'762	0	215'174'762
mtx China Leaders	USD	201'199'366	0	201'199'366
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	1'100'538'165	0	1'100'538'165
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	7'307'235'627	0	7'307'235'627
Emerging Markets Debt	USD	4'625'736'935	0	4'625'736'935
Sustainable Global Bond	EUR	161'634'555	0	161'634'555
Global Corporate Bond Mid Yield	USD	583'934'705	0	583'934'705
Emerging Markets Blend	USD	107'022'629	0	107'022'629
Emerging Markets Corporate Bond	USD	1'321'295'070	0	1'321'295'070
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	224'722'599	0	224'722'599

Während des am 31. August 2020 endenden Geschäftsjahres unterlagen die oben stehenden Teilfonds der Anwendung des SSP Mechanismus. Gemäss Verkaufsprospekt beträgt die vom Verwaltungsrat festgelegte maximale Anpassung des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds (Single-Swing-Pricing-Faktor) 1% des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds. Während des am 31. August 2020 endenden Geschäftsjahres wurde der Single-Swing-Pricing-Faktor für den Teilfonds Vontobel Fund - Emerging Markets Debt im Einklang mit den von der CSSF definierten Regeln zeitweise auf bis zu 2% erhöht.

3 Management Fee und Performance Fee

a) Management Fee

Der jeweilige Teilfonds 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, falls solche bestellt sind, 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. Im Appendix des Verkaufsprospekts sind die maximalen Gebührensätze für die einzelnen Teilfonds festgelegt.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Die während des Geschäftsjahres gültigen Gebührensätze per annum und per Anteilsklasse waren die folgenden:

Vontobel Fund -			Management Fee			Vontobel Fund -			Management Fee		
Anteile	Währung			Fee		Anteile	Währung			Fee	
Swiss Money						EUR Corporate Bond Mid Yield (Fortsetzung)					
A	CHF			0.150%		H (hedged)	CHF			1.100%	
B	CHF			0.150%		HI (hedged)	CHF			0.550%	
I	CHF			0.100%		HI (hedged)	USD			0.550%	
N	CHF			0.100%		HN (hedged)	CHF			0.550%	
R	CHF			0.100%		HN (hedged)	GBP			0.550%	
						HR (hedged)	CHF			0.250%	
Euro Short Term Bond						I	EUR			0.550%	
A	EUR			0.300%		N	EUR			0.550%	
AN	EUR			0.150%		R	EUR			0.250%	
B	EUR			0.300%		S	EUR			0.000%	
C	EUR			0.700%		Y	EUR			0.370%	
HNG (hedged)	CHF			0.070%							
I	EUR			0.150%		High Yield Bond					
N	EUR			0.150%		AI	EUR			0.550%	
NG	EUR			0.070%		AMH (hedged)	AUD			1.500%	
R	EUR			0.250%		AMH (hedged)	USD			1.500%	
S	EUR			0.000%		AMH (hedged)	ZAR			1.500%	
US Dollar Money						AMHN (hedged)	USD			0.550%	
A	USD			0.300%		AS	EUR			1.500%	
AN	USD			0.150%		B	EUR			1.100%	
B	USD			0.300%		C	EUR			1.500%	
I	USD			0.150%		H (hedged)	CHF			1.100%	
N	USD			0.150%		H (hedged)	USD			1.100%	
R	USD			0.250%		HC (hedged)	USD			1.500%	
						HI (hedged)	CHF			0.550%	
Swiss Franc Bond						HI (hedged)	USD			0.550%	
A	CHF			0.650%		HN (hedged)	CHF			0.550%	
AI (bis 01.03.2020)	CHF			0.325%		HN (hedged)	USD			0.550%	
AI (seit 02.03.2020)	CHF			0.200%		HR (hedged)	CHF			0.250%	
AN	CHF			0.325%		I	EUR			0.550%	
AQG (bis 01.03.2020)	CHF			0.220%		N	EUR			0.550%	
AQG (seit 02.03.2020)	CHF			0.200%		R	EUR			0.250%	
B	CHF			0.650%		S	EUR			0.000%	
C	CHF			1.050%							
G (bis 01.03.2020)	CHF			0.220%		Bond Global Aggregate					
G (seit 02.03.2020)	CHF			0.200%		A	EUR			0.800%	
I (bis 01.03.2020)	CHF			0.325%		AH (hedged)	USD			0.800%	
I (seit 02.03.2020)	CHF			0.200%		AHN (hedged)	USD			0.400%	
N	CHF			0.325%		AI	EUR			0.400%	
R (bis 01.03.2020)	CHF			0.250%		AN	EUR			0.400%	
R (seit 02.03.2020)	CHF			0.200%		AQH1 (hedged)	USD			1.400%	
						AQHC1 (hedged)	USD			1.450%	
Euro Bond						AS	EUR			1.200%	
A	EUR			0.850%		B	EUR			0.800%	
AM	USD			1.250%		C	EUR			1.200%	
AN	EUR			0.325%		F	EUR			0.800%	
B	EUR			0.850%		H (hedged)	CHF			0.800%	
C	EUR			1.250%		H (hedged)	USD			0.800%	
I	EUR			0.325%		H1 (hedged)	USD			1.400%	
N	EUR			0.325%		HC1 (hedged)	USD			1.450%	
R	EUR			0.250%		HI (hedged)	USD			0.400%	
S	EUR			0.000%		HN (hedged)	CHF			0.400%	
						HN (hedged)	USD			0.400%	
EUR Corporate Bond Mid Yield						HR (hedged)	CHF			0.250%	
A	EUR			1.100%		I	EUR			0.400%	
AI	EUR			0.550%		N	EUR			0.400%	
AN	EUR			0.550%		R	EUR			0.250%	
AQG	EUR			0.400%		S	EUR			0.000%	
B	EUR			1.100%							
C	EUR			1.500%							
G	EUR			0.400%							

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
Eastern European Bond		
A	EUR	1.100%
AM	EUR	1.500%
AM	USD	1.500%
AN	EUR	0.550%
B	EUR	1.100%
C	EUR	1.500%
I	EUR	0.550%
N	EUR	0.550%
R	EUR	0.250%
Value Bond		
A	CHF	0.340%
AN	CHF	0.220%
B	CHF	0.340%
I	CHF	0.220%
N	CHF	0.220%
R	CHF	0.250%
S	CHF	0.000%
Absolute Return Bond (EUR)		
A	EUR	0.850%
AM	USD	1.250%
AN	EUR	0.425%
B	EUR	0.850%
C	EUR	1.250%
H (hedged)	USD	0.850%
HI (hedged)	USD	0.425%
HN (hedged)	USD	0.425%
I	EUR	0.425%
N	EUR	0.425%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
Absolute Return Bond Dynamic		
A	EUR	0.850%
AI	EUR	0.425%
AN	EUR	0.425%
B	EUR	0.850%
C	EUR	1.250%
H (hedged)	CHF	0.850%
H (hedged)	USD	0.850%
HI (hedged)	CHF	0.425%
HI (hedged)	USD	0.425%
HN (hedged)	CHF	0.425%
HN (hedged)	USD	0.425%
I	EUR	0.425%
N	EUR	0.425%
R	EUR	0.250%
Global Convertible Bond		
A	EUR	1.100%
AN	EUR	0.550%
AS	USD	1.500%
B	EUR	1.100%
C	EUR	1.500%
H (hedged)	CHF	1.100%
H (hedged)	USD	1.100%
HI (hedged)	CHF	0.550%
HI (hedged)	USD	0.550%
HN (hedged)	CHF	0.550%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
Global Convertible Bond (Fortsetzung)		
HN (hedged)	USD	0.550%
I	EUR	0.550%
N	EUR	0.550%
R	EUR	0.250%
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond		
A	USD	1.200%
AM	USD	1.600%
AMH (hedged)	AUD	1.600%
AMH (hedged)	ZAR	1.600%
AN	USD	0.600%
B	CHF	1.200%
B	EUR	1.200%
B	USD	1.200%
C	USD	1.600%
H (hedged)	CHF	1.200%
H (hedged)	EUR	1.200%
HI (hedged)	CHF	0.600%
HI (hedged)	EUR	0.600%
HN (hedged)	CHF	0.600%
HN (hedged)	EUR	0.600%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.600%
N	USD	0.600%
R	USD	0.250%
Swiss Mid and Small Cap Equity		
A	CHF	1.650%
AN	CHF	0.825%
B	CHF	1.650%
C	CHF	2.250%
I	CHF	0.825%
N	CHF	0.825%
R	CHF	0.250%
S	CHF	0.000%
European Mid and Small Cap Equity		
A	EUR	1.650%
AN	EUR	0.825%
B	EUR	1.650%
C	EUR	2.250%
I	EUR	0.825%
N	EUR	0.825%
R	EUR	0.250%
Japanese Equity		
A *	JPY	1.250%
AN *	JPY	0.625%
B *	JPY	1.250%
I *	JPY	0.625%
N *	JPY	0.625%
R *	JPY	0.250%

* Management Fee bis zur Liquidation des Teilfonds.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
mtx China Leaders		
A	USD	1.750%
AN	USD	0.875%
B	USD	1.750%
C	USD	2.350%
G	USD	0.650%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.875%
N	GBP	0.875%
N	USD	0.875%
R	USD	0.250%
European Equity		
A	EUR	1.650%
AN	EUR	0.825%
B	EUR	1.650%
C	EUR	2.250%
G	EUR	0.550%
HI (hedged)	USD	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.825%
N	EUR	0.825%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
US Equity		
A	USD	1.650%
AHI (hedged)	EUR	0.825%
AI	USD	0.825%
AN	USD	0.825%
ANG	USD	0.550%
B	EUR	1.650%
B	USD	1.650%
B1	USD	1.700%
C	USD	2.250%
C1	USD	2.250%
G	EUR	0.550%
G	GBP	0.550%
G	USD	0.550%
H (hedged)	EUR	1.650%
HG (hedged)	EUR	0.550%
HI (hedged)	CHF	0.825%
HI (hedged)	EUR	0.825%
HN (hedged)	EUR	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged)	EUR	0.000%
I	EUR	0.825%
I	USD	0.825%
N	USD	0.825%
R	USD	0.250%
U1	USD	0.850%
Global Equity		
A	USD	1.650%
AI	EUR	0.825%
AN	USD	0.825%
B	SEK	1.650%
B	USD	1.650%
B1	USD	1.700%
C	USD	2.250%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
Global Equity (Fortsetzung)		
C1	USD	2.250%
G	USD	0.650%
H (hedged)	EUR	1.650%
H (hedged)	SEK	1.650%
HC (hedged)	EUR	2.250%
HI (hedged)	EUR	0.825%
HN (hedged)	EUR	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%
HS (hedged)	EUR	0.000%
I	EUR	0.825%
I	GBP	0.825%
I	USD	0.825%
N	USD	0.825%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.850%
Global Equity X		
B	USD	1.650%
I	USD	0.825%
N	EUR	0.825%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
Global Equity Income		
A Gross	USD	1.500%
AN	USD	0.750%
AQ Gross	USD	1.500%
AQN Gross	USD	0.750%
B	USD	1.500%
H (hedged)	EUR	1.500%
HI (hedged)	EUR	0.750%
HN (hedged)	EUR	0.750%
I	USD	0.750%
N	USD	0.750%
R	USD	0.250%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
Emerging Markets Equity		
A	USD	1.650%
AHI (hedged)	EUR	0.825%
AI	USD	0.825%
AN	USD	0.825%
AX (bis 19.07.2020)	CHF	0.550%
AX (seit 20.07.2020)	CHF	0.517%
B	USD	1.650%
B1	USD	1.700%
C	USD	2.250%
C1	USD	2.250%
G	EUR	0.650%
G	GBP	0.650%
H (hedged)	CHF	1.650%
H (hedged)	EUR	1.650%
HC (hedged)	EUR	2.250%
HG (hedged)	EUR	0.650%
HI (hedged)	CHF	0.825%
HI (hedged)	EUR	0.825%
HN (hedged)	CHF	0.825%
HN (hedged)	EUR	0.825%
HN (hedged)	GBP	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%
HS (hedged)	EUR	0.000%
I	EUR	0.825%
I	GBP	0.825%
I	USD	0.825%
N	USD	0.825%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.850%
Asia Pacific Equity		
A	USD	1.650%
AN	USD	0.825%
B	USD	1.650%
C	USD	2.250%
G	USD	0.650%
H (hedged)	EUR	1.650%
HI (hedged)	EUR	0.825%
HN (hedged)	EUR	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.825%
N	USD	0.825%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
Clean Technology		
A	CHF	1.650%
A	EUR	1.650%
AN	CHF	0.825%
AN	EUR	0.825%
B	CHF	1.650%
B	EUR	1.650%
C	EUR	2.250%
C	USD	2.250%
H (hedged)	CHF	1.650%
H (hedged)	USD	1.650%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
Clean Technology (Fortsetzung)		
HN (hedged)	CHF	0.825%
HN (hedged)	USD	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.825%
N	CHF	0.825%
N	EUR	0.825%
N	GBP	0.825%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
Future Resources		
A	CHF	1.650%
A	EUR	1.650%
AN	EUR	0.825%
B	CHF	1.650%
B	EUR	1.650%
C	EUR	2.250%
C	USD	2.250%
H (hedged)	CHF	1.650%
HN (hedged)	CHF	0.825%
I	EUR	0.825%
N	EUR	0.825%
R	EUR	0.250%
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)		
A	USD	1.650%
AHI (hedged)	EUR	0.825%
AI	USD	0.825%
AN	USD	0.825%
B	USD	1.650%
B1	USD	1.700%
C1	USD	2.250%
G	EUR	0.650%
G	GBP	0.650%
G	USD	0.650%
H (hedged)	EUR	1.650%
HI (hedged)	EUR	0.825%
HI (hedged)	SEK	0.825%
HN (hedged)	EUR	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.825%
N	GBP	0.825%
N	USD	0.825%
NG	USD	0.650%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.850%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders		
A	USD	1.650%
AG	EUR	0.650%
AG	USD	0.650%
AH (hedged)	EUR	1.650%
AHI (hedged)	EUR	0.825%
AI	EUR	0.825%
AI	USD	0.825%
AN	GBP	0.825%
AN	USD	0.825%
AQG	EUR	0.650%
AQG	GBP	0.650%
AQG	USD	0.650%
AQNG	EUR	0.650%
AQNG	GBP	0.650%
AQNG	USD	0.650%
ASX	EUR	0.650%
B	EUR	1.650%
B	SEK	1.650%
B	USD	1.650%
B1	USD	1.700%
C	USD	2.250%
C1	USD	2.250%
G	USD	0.650%
H (hedged)	EUR	1.650%
HC (hedged)	EUR	2.250%
HI (hedged)	CHF	0.825%
HI (hedged)	EUR	0.825%
HN (hedged)	CHF	0.825%
HN (hedged)	EUR	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.825%
I	USD	0.825%
N	EUR	0.825%
N	GBP	0.825%
N	USD	0.825%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.850%
Smart Data Equity		
A	USD	1.500%
AN	USD	0.750%
B	USD	1.500%
H (hedged)	CHF	1.500%
H (hedged)	EUR	1.500%
HI (hedged)	CHF	0.750%
HI (hedged)	EUR	0.750%
HN (hedged)	CHF	0.750%
HN (hedged)	EUR	0.750%
HN (hedged)	GBP	0.750%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.750%
N	USD	0.750%
R	USD	0.250%
Commodity		
B	USD	1.500%
C	USD	2.100%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
Commodity (Fortsetzung)		
G	GBP	0.500%
G	USD	0.500%
H (hedged)	CHF	1.500%
H (hedged)	EUR	1.500%
H (hedged)	SEK	1.500%
HI (hedged)	CHF	0.750%
HI (hedged)	EUR	0.750%
HI (hedged)	SEK	0.750%
HN (hedged)	CHF	0.750%
HN (hedged)	EUR	0.750%
HS (hedged)	CHF	0.000%
I	USD	0.750%
N	USD	0.750%
R	USD	0.250%
Dynamic Commodity		
B	USD	1.500%
H (hedged)	CHF	1.500%
H (hedged)	EUR	1.500%
HI (hedged)	CHF	0.750%
HI (hedged)	EUR	0.750%
HN (hedged)	CHF	0.750%
HN (hedged)	EUR	0.750%
I	USD	0.750%
N	USD	0.750%
R	USD	0.250%
S	EUR	0.000%
S	USD	0.000%
Non-Food Commodity		
AHI (hedged)	EUR	0.750%
AI	USD	0.750%
B	USD	1.500%
H (hedged)	CHF	1.500%
H (hedged)	EUR	1.500%
HI (hedged)	CHF	0.750%
HI (hedged)	EUR	0.750%
I	USD	0.750%
N	USD	0.750%
R	USD	0.250%
S	EUR	0.000%
S	USD	0.000%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -			Management Fee			Vontobel Fund -			Management Fee		
Anteile	Währung			Fee		Anteile	Währung			Fee	
Emerging Markets Debt						Global Corporate Bond Mid Yield (Fortsetzung)					
AH (hedged)	EUR			1.100%		AHN (hedged) (bis 02.08.2020)	CHF			0.550%	
AHI (hedged)	CHF			0.550%		AHN (hedged) (seit 03.08.2020)	CHF			0.340%	
AHI (hedged)	EUR			0.550%		AHN (hedged) (bis 02.08.2020)	EUR			0.550%	
AHN (hedged)	EUR			0.550%		AHN (hedged) (seit 03.08.2020)	EUR			0.340%	
AI	EUR			0.550%		AN (bis 02.08.2020)	USD			0.550%	
AI	USD			0.550%		AN (seit 03.08.2020)	USD			0.340%	
AM	USD			1.100%		AQHN (hedged)	GBP			0.340%	
AQ1	USD			1.500%		B	USD			1.100%	
AQ1 Gross	USD			1.500%		C	USD			1.600%	
AQC1	USD			1.800%		G (bis 02.08.2020)	USD			0.300%	
AQC1 Gross	USD			1.800%		G (seit 03.08.2020)	USD			0.340%	
AQG	USD			0.400%		H (hedged)	EUR			1.100%	
AQHN (hedged)	GBP			0.550%		HC (hedged)	EUR			1.600%	
AQHNG (hedged)	EUR			0.400%		HG (hedged) (bis 02.08.2020)	CHF			0.300%	
AQHNG (hedged)	GBP			0.400%		HG (hedged) (seit 03.08.2020)	CHF			0.340%	
AQNG	USD			0.400%		HG (hedged) (bis 02.08.2020)	EUR			0.300%	
AS	USD			1.500%		HG (hedged) (seit 03.08.2020)	EUR			0.340%	
B	USD			1.100%		HI (hedged) (bis 02.08.2020)	CHF			0.550%	
B1	USD			1.500%		HI (hedged) (seit 03.08.2020)	CHF			0.380%	
C	USD			1.500%		HI (hedged) (bis 02.08.2020)	EUR			0.550%	
C1	USD			1.800%		HI (hedged) (seit 03.08.2020)	EUR			0.380%	
G	EUR			0.400%		HN (hedged) (bis 02.08.2020)	EUR			0.550%	
G	USD			0.400%		HN (hedged) (seit 03.08.2020)	EUR			0.340%	
H (hedged)	CHF			1.100%		HR (hedged)	CHF			0.250%	
H (hedged)	EUR			1.100%		I (bis 02.08.2020)	USD			0.550%	
HC (hedged)	EUR			1.500%		I (seit 03.08.2020)	USD			0.380%	
HG (hedged)	EUR			0.400%		N (bis 02.08.2020)	USD			0.550%	
HI (hedged)	CHF			0.550%		N (seit 03.08.2020)	USD			0.340%	
HI (hedged)	EUR			0.550%		R	USD			0.250%	
HI (hedged)	GBP			0.550%		Emerging Markets Blend					
HN (hedged)	CHF			0.550%		A (bis 31.12.2019)	USD			1.100%	
HN (hedged)	EUR			0.550%		A (seit 01.01.2020)	USD			1.250%	
HR (hedged)	CHF			0.250%		B (bis 31.12.2019)	USD			1.100%	
HS (hedged)	CHF			0.000%		B (seit 01.01.2020)	USD			1.250%	
HS (hedged)	EUR			0.000%		HI (hedged) (bis 31.12.2019)	CHF			0.550%	
I	USD			0.550%		HI (hedged) (seit 01.01.2020)	CHF			0.625%	
N	USD			0.550%		HI (hedged) (bis 31.12.2019)	EUR			0.550%	
R	USD			0.250%		HI (hedged) (seit 01.01.2020)	EUR			0.625%	
S	USD			0.000%		HR (hedged)	CHF			0.250%	
U1	USD			0.700%		HS (hedged)	CHF			0.000%	
UAQ1 Gross	USD			0.700%		I (bis 31.12.2019)	USD			0.550%	
Sustainable Global Bond						I (seit 01.01.2020)	USD			0.625%	
B	EUR			0.700%		PHS (partially hedged)	CHF			0.000%	
HI (hedged)	CHF			0.350%		R	USD			0.250%	
HI (hedged)	USD			0.350%							
HS (hedged)	CHF			0.000%							
I	EUR			0.350%							
S	EUR			0.000%							
Credit Opportunities											
X	USD			0.425%							
Global Corporate Bond Mid Yield											
A	USD			1.100%							
AH (hedged)	CHF			1.100%							
AH (hedged)	EUR			1.100%							
AHI (hedged) (bis 02.08.2020)	EUR			0.550%							
AHI (hedged) (seit 03.08.2020)	EUR			0.380%							

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
Emerging Markets Corporate Bond		
A	USD	1.100%
AI	USD	0.550%
AQ Gross	USD	1.100%
AQ1	USD	1.500%
AQ1 Gross	USD	1.500%
AQC1	USD	1.800%
AQC1 Gross	USD	1.800%
AQH (hedged) Gross	EUR	1.100%
AQHN (hedged)	GBP	0.550%
AQN	USD	0.550%
B	USD	1.100%
B1	USD	1.500%
C1	USD	1.800%
H (hedged)	EUR	1.100%
HI (hedged)	CHF	0.550%
HI (hedged)	EUR	0.550%
HN (hedged)	EUR	0.550%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.550%
N	USD	0.550%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.700%
UAQ1 Gross	USD	0.700%
TwentyFour Absolute Return Credit Fund		
AH (hedged)	CHF	0.800%
AH (hedged)	EUR	0.800%
AH (hedged)	USD	0.800%
AHI (hedged)	EUR	0.400%
AHN (hedged)	CHF	0.400%
AHN (hedged)	EUR	0.400%
AI	GBP	0.400%
AQG	GBP	0.250%
AQHG (hedged)	EUR	0.250%
AQHG (hedged)	USD	0.250%
AQHN (hedged)	EUR	0.400%
AQHNG (hedged)	USD	0.250%
AQN	GBP	0.400%
AQNG	GBP	0.250%
G	GBP	0.250%
H (hedged)	EUR	0.800%
H1 (hedged)	USD	0.600%
HC (hedged)	EUR	1.200%
HG (hedged)	EUR	0.250%
HI (hedged)	AUD	0.400%
HI (hedged)	CHF	0.400%
HI (hedged)	EUR	0.400%
HN (hedged)	EUR	0.400%
HN (hedged)	USD	0.400%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	GBP	0.400%
N	GBP	0.400%
R	GBP	0.250%
UH1 (hedged)	USD	0.300%
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income		
AH (hedged)	EUR	0.800%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income (Fortsetzung)		
AHI (hedged)	CHF	0.400%
AHI (hedged)	EUR	0.400%
AHI (hedged)	USD	0.400%
AHN (hedged)	CHF	0.400%
AHN (hedged)	EUR	0.400%
AHN (hedged)	USD	0.400%
AQG	GBP	0.250%
AQI	GBP	0.400%
AQNG	GBP	0.250%
G	GBP	0.250%
H (hedged)	CHF	0.800%
H (hedged)	EUR	0.800%
H (hedged)	SEK	0.800%
HI (hedged)	CHF	0.400%
HI (hedged)	EUR	0.400%
HI (hedged)	USD	0.400%
HN (hedged)	CHF	0.400%
HN (hedged)	EUR	0.400%
HN (hedged)	USD	0.400%
NG	GBP	0.250%
R	GBP	0.250%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
TwentyFour Strategic Income Fund			TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)		
AH (hedged)	CHF	1.200%	UAQH1 (hedged) Gross	USD	0.700%
AH (hedged)	EUR	1.200%	UH1 (hedged)	USD	0.700%
AH (hedged)	USD	1.200%	LCR Global Bond		
AHI (hedged)	EUR	0.600%	AG *	EUR	0.125%
AHN (hedged)	CHF	0.600%	I *	EUR	0.250%
AHN (hedged)	EUR	0.600%	Multi Asset Solution		
AMH (hedged)	EUR	1.200%	B	EUR	1.400%
AQ	GBP	1.200%	C	EUR	2.000%
AQG	GBP	0.450%	F	EUR	0.850%
AQH (hedged) Gross	EUR	1.200%	I	EUR	0.700%
AQH (hedged) Gross	HKD	1.200%	N	EUR	0.700%
AQH (hedged) Gross	SGD	1.200%	Multi Asset Income		
AQH (hedged) Gross	USD	1.200%	A	EUR	1.250%
AQH1 (hedged)	USD	1.550%	A Gross	EUR	1.250%
AQH1 (hedged) Gross	USD	1.550%	AQ Gross	EUR	1.250%
AQHC1 (hedged)	USD	1.750%	B	EUR	1.250%
AQHC1 (hedged) Gross	USD	1.750%	C	EUR	1.600%
AQHG (hedged)	EUR	0.450%	H (hedged)	CHF	1.250%
AQHG (hedged)	USD	0.450%	H (hedged)	USD	1.250%
AQHI (hedged)	USD	0.600%	HI (hedged)	CHF	0.625%
AQHN (hedged)	EUR	0.600%	HR (hedged)	CHF	0.250%
AQHNG (hedged)	EUR	0.450%	I	EUR	0.625%
AQHNG (hedged)	USD	0.450%	N	EUR	0.625%
AQN	GBP	0.600%	R	EUR	0.250%
AQNG	GBP	0.450%	TwentyFour Monument European Asset Backed Securities		
G	GBP	0.450%	A	EUR	1.000%
H (hedged)	EUR	1.200%	AH (hedged)	CHF	1.000%
H (hedged)	HKD	1.200%	AH (hedged)	GBP	1.000%
H (hedged)	SGD	1.200%	AH (hedged)	USD	1.000%
H (hedged)	USD	1.200%	HI (hedged)	CHF	0.500%
H1 (hedged)	USD	1.550%	HI (hedged)	JPY	0.500%
HC (hedged)	EUR	1.600%	HI (hedged)	USD	0.500%
HC1 (hedged)	USD	1.750%	HN (hedged)	CHF	0.500%
HG (hedged)	EUR	0.450%	HN (hedged)	GBP	0.500%
HG (hedged)	USD	0.450%	HN (hedged)	USD	0.500%
HI (hedged)	CHF	0.600%	HR (hedged)	CHF	0.250%
HI (hedged)	EUR	0.600%	I	EUR	0.500%
HI (hedged)	NOK	0.600%	N	EUR	0.500%
HI (hedged)	USD	0.600%	R	EUR	0.250%
HN (hedged)	EUR	0.600%	Multi Asset Defensive		
HN (hedged)	USD	0.600%	B	EUR	0.700%
HNG (hedged)	EUR	0.450%	C	EUR	0.950%
HNG (hedged)	USD	0.450%	E	EUR	0.150%
HNY (hedged)	USD	0.450%	H (hedged)	USD	0.700%
HNY (hedged)	EUR	0.450%	H (hedged)	CHF	0.700%
HR (hedged)	CHF	0.250%	HI (hedged)	CHF	0.350%
I	GBP	0.600%	HI (hedged)	USD	0.350%
N	GBP	0.600%	I	EUR	0.350%
NG	GBP	0.450%	N	EUR	0.350%
R	GBP	0.250%	R	EUR	0.250%
UAQ1	GBP	0.700%			
UAQH1 (hedged)	AUD	0.700%			
UAQH1 (hedged)	CNY	0.700%			
UAQH1 (hedged)	EUR	0.700%			
UAQH1 (hedged)	SGD	0.700%			
UAQH1 (hedged)	USD	0.700%			

* Management Fee bis zur Liquidation des Teilfonds.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
Multi Asset Alphabet		
B *	EUR	1.200%
H (hedged) *	USD	1.200%
H (hedged) *	CHF	1.200%
HN (hedged) *	GBP	0.600%
HR (hedged) *	CHF	0.250%
I *	EUR	0.600%
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset		
A	EUR	1.000%
B	EUR	1.000%
C	EUR	1.500%
HI (hedged)	CHF	0.500%
HI (hedged)	GBP	0.500%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.500%
N	EUR	0.500%
R	EUR	0.250%

* Management Fee bis zur Liquidation des Teilfonds.

Zum 31. August 2020 wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in folgender Höhe erhoben:

Vontobel Fund -	Jährliche Verwaltungsgebühr
Swiss Money	
Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR	0.550%
Swiss Franc Bond	
Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR	0.550%
Vontobel Fund - Sustainable Global Bond HI (hedged) CHF	0.350%
EUR Corporate Bond Mid Yield	
Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD	0.425%
Vontobel Fund - Global Convertible Bond I EUR	0.550%
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield HG (hedged) EUR	0.340%
Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR	0.550%
Vontobel Fund - Sustainable Global Bond I EUR	0.350%
High Yield Bond	
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF	0.510%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD	0.550%
Bond Global Aggregate	
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR	0.425%
Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD	0.425%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD	0.550%
Eastern European Bond	
Vontobel Fund - Euro Bond I EUR	0.325%
Value Bond	
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR	0.425%
Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD	0.425%
Absolute Return Bond (EUR)	
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR	0.425%
Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD	0.425%
Absolute Return Bond Dynamic	
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD	0.550%
Commodity	
Vontobel Fund - Dynamic Commodity S USD	0.000%
Emerging Markets Debt	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD	0.450%
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend I USD	0.625%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD	0.550%
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD	0.600%
Credit Opportunities	
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD	0.550%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Jährliche Verwaltungsgebühr
Multi Asset Solution	
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) S EUR	0.000%
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate S EUR	0.000%
Vontobel Fund - Commodity I USD	0.750%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond HI (hedged) EUR	0.550%
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt HS (hedged) EUR	0.000%
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield S EUR	0.000%
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond S EUR	0.000%
Vontobel Fund - European Equity S EUR	0.000%
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield HI (hedged) EUR	0.380%
Vontobel Fund - Global Equity HS (hedged) EUR	0.000%
Vontobel Fund - Global Equity S USD	0.000%
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders S USD	0.000%
Vontobel Fund - Multi Asset Income I EUR	0.625%
Vontobel Fund - Sustainable Global Bond S EUR	0.000%
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI (hedged) EUR	0.400%
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund HI (hedged) EUR	0.600%
Multi Asset Income	
iShares High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR	0.500%
iShares High Yield UCITS ETF USD	0.500%
iShares JPMorgan Emerging Markets Local Government Bonds UCITS ETF USD	0.500%
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD	0.450%
Multi Asset Defensive	
BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond I2 EUR UCITS	0.400%
Candriam Sustainable - Euro Short Term Bonds I EUR UCITS	0.400%
iShares Euro Corporate Bond UCITS ETF EUR	0.200%
iShares Euro STOXX 50 UCITS ETF EUR	0.100%
iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF EUR	0.250%
iShares Japan Index Fund Institutional EUR UCITS	0.150%
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	0.180%
iShares S&P 500 UCITS ETF USD	0.070%
Muzinich Enhanced Yield Short-Term Fund A Hedged EUR UCITS	0.450%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund BI EUR UCITS	0.250%
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I EUR	0.550%
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond I EUR	0.150%
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI (hedged) EUR	0.400%

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, ihm jedoch 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 ein Einbehalt 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 geschuldet wird oder nicht.

Die Performance Fee wird auf Grundlage des "High-Watermark-Prinzips" ("HWM-Prinzip") und/oder des "Hurdle-Rate-Prinzips" berechnet. Welche Berechnungsmethode Anwendung finden soll, wird im Besonderen Teil des Verkaufsprospekts des jeweiligen Teilfonds bestimmt.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

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

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

4 „Taxe d'Abonnement“

Gemäss dem abgeänderten Gesetz von 2010 unterliegt der Fonds in Luxemburg derzeit keiner Einkommen- und Kapitalertragsteuer. Der Fonds unterliegt nach diesem Gesetz jedoch einer Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“). Für die Anteilsklassen der Teilfonds, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind, beträgt die Steuer 0.01% und für alle anderen Anteilsklassen der Teilfonds beträgt diese 0.05% des Nettovermögens der betreffenden Anteilsklassen. Der Steuersatz für Teilfonds, die ausschliesslich in Geldmarktinstrumente investieren, beträgt jedoch 0.01%. Die Steuer ist vierteljährlich zahlbar und basiert auf dem Nettovermögen des Fonds zum Ende des betreffenden Quartals.

5 Service Fee

Der jeweilige Teilfonds 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 der jeweiligen Teilfonds während des entsprechenden Monats berechnet und jeweils am Monatsende dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds belastet. Sie beträgt für alle Anteilsklassen maximal 0.08745% pro Monat. Aus dieser Service Fee werden die Honorare der Verwaltungsgesellschaft, des Administrators, der Verwahrstelle und der Vertreter und Zahlstellen in den Vertriebsländern des Fonds bezahlt.

6 Gebühren bei Zeichnung und Rückkauf von Zielfonds

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

Einige Teilfonds des Vontobel Fund investieren in andere Teilfonds des Vontobel Fund. Der Wert dieser Anlagen (sog. cross investments) beläuft sich per 31. August 2020 auf:

Vontobel Fund -	Zielfonds	Marktwert in CHF	in % des Nettovermögens
Swiss Money	High Yield Bond I EUR	278'371	0.23%
Swiss Franc Bond	High Yield Bond I EUR	357'703	0.19%
	Sustainable Global Bond HI (hedged) CHF	1'977'453	1.08%
EUR Corporate Bond Mid Yield	Credit Opportunities X USD	18'689'287	0.65%
	Global Convertible Bond I EUR	4'206'748	0.15%
	Global Corporate Bond Mid Yield HG (hedged) EUR	25'510'088	0.89%
	High Yield Bond I EUR	43'685'718	1.53%
	Sustainable Global Bond I EUR	13'825'594	0.48%
High Yield Bond	Emerging Markets Corporate Bond I USD	2'782'714	1.77%
Bond Global Aggregate	Absolute Return Bond Dynamic I EUR	6'001'051	0.88%
	Credit Opportunities X USD	5'731'381	0.84%
	Emerging Markets Corporate Bond I USD	47'948'306	7.01%
Eastern European Bond	Euro Bond I EUR	585'690	0.95%
Value Bond	Absolute Return Bond Dynamic I EUR	4'991'528	6.88%
	Credit Opportunities X USD	1'868'929	2.58%
Absolute Return Bond (EUR)	Absolute Return Bond Dynamic I EUR	7'010'573	6.68%
	Credit Opportunities X USD	2'741'095	2.61%
Absolute Return Bond Dynamic	Emerging Markets Corporate Bond I USD	499'462	1.37%
Commodity	Dynamic Commodity S USD	8'077'358	2.70%
Emerging Markets Debt	Emerging Markets Blend I USD	61'327'479	1.47%
	Emerging Markets Corporate Bond I USD	23'389'070	0.56%
	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD	36'079'765	0.87%
Credit Opportunities	Emerging Markets Corporate Bond I USD	570'813	1.96%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

6 Gebühren bei Zeichnung und Rückkauf von Zielfonds (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Zielfonds	Marktwert in CHF	in % des Nettovermögens
Multi Asset Solution	Absolute Return Bond (EUR) S EUR	7'189'553	7.42%
	Bond Global Aggregate S EUR	8'588'017	8.86%
	Commodity I USD	1'944'431	2.01%
	Emerging Markets Corporate Bond HI (hedged) EUR	3'967'920	4.10%
	Emerging Markets Debt HS (hedged) EUR	2'252'172	2.32%
	EUR Corporate Bond Mid Yield S EUR	12'603'841	13.01%
	Euro Short Term Bond S EUR	12'281'922	12.68%
	European Equity S EUR	4'899'764	5.06%
	Global Corporate Bond Mid Yield HI (hedged) EUR	1'884'132	1.94%
	Global Equity HS (hedged) EUR	13'380'752	13.81%
	Global Equity S USD	2'777'447	2.87%
	mtx Sustainable Emerging Markets Leaders S USD	1'639'071	1.69%
	Multi Asset Income I EUR	4'346'340	4.49%
	Sustainable Global Bond S EUR	1'894'858	1.96%
	TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI (hedged) EUR	5'651'879	5.83%
	TwentyFour Strategic Income Fund HI (hedged) EUR	2'278'110	2.35%
Multi Asset Defensive	EUR Corporate Bond Mid Yield I EUR	5'613'305	1.97%
	Euro Short Term Bond I EUR	18'322'796	6.44%
	TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI (hedged) EUR	5'298'637	1.86%

7 Wechselkurse

Bei der Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Bilanzpositionen in Schweizer Franken per 31. August 2020 wurden die folgenden Wechselkurse angewandt:

1 CHF	82.373238	ARS	1 CHF	0.928597	EUR	1 CHF	24.305793	MXN	1 CHF	1.509913	SGD
1 CHF	1.501665	AUD	1 CHF	0.829423	GBP	1 CHF	4.626025	MYR	1 CHF	34.563381	THB
1 CHF	94.178765	BDT	1 CHF	6.419028	GHS	1 CHF	18.814054	NAD	1 CHF	8.172583	TRY
1 CHF	6.092416	BRL	1 CHF	8.606960	HKD	1 CHF	9.637399	NOK	1 CHF	32.585781	TWD
1 CHF	1.446999	CAD	1 CHF	329.568244	HUF	1 CHF	1.643077	NZD	1 CHF	30.609851	UAH
1 CHF	861.564003	CLP	1 CHF	16'172.360565	IDR	1 CHF	3.938030	PEN	1 CHF	1.110556	USD
1 CHF	7.606340	CNH	1 CHF	3.722301	ILS	1 CHF	53.845139	PHP	1 CHF	47.231574	UYU
1 CHF	7.612648	CNY	1 CHF	81.742676	INR	1 CHF	4.074134	PLN	1 CHF	25'737.103129	VND
1 CHF	4'159.385768	COP	1 CHF	117.768898	JPY	1 CHF	4.492468	RON	1 CHF	18.814054	ZAR
1 CHF	24.399780	CZK	1 CHF	1'318.950119	KRW	1 CHF	82.257314	RUB	1 CHF	21.738950	ZMW
1 CHF	6.912805	DKK	1 CHF	466.424192	KZT	1 CHF	9.578465	SEK			

8 Sonstige Aufwendungen

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Swiss Money	Rechtskosten	4'970
	Clearing brokerage Kosten	3'649
	Sonstige Kosten	15'900
	Allgemeine steuerliche Beratung	16'737
	Total CHF	41'256
Euro Short Term Bond	Rechtskosten	7'338
	Clearing brokerage Kosten	472
	Sonstige Kosten	18'133
	Allgemeine steuerliche Beratung	16'280
	Total EUR	42'223
US Dollar Money	Rechtskosten	5'263
	Sonstige Kosten	12'406
	Allgemeine steuerliche Beratung	17'100
	Total USD	34'769

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

		Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund -	Beschreibung	
Swiss Franc Bond	Rechtskosten	8'203
	Clearing brokerage Kosten	18'770
	Sonstige Kosten	19'790
	Allgemeine steuerliche Beratung	22'487
	Total CHF	69'250
Euro Bond	Rechtskosten	6'439
	Clearing brokerage Kosten	2'981
	Sonstige Kosten	16'294
	Allgemeine steuerliche Beratung	14'121
	Total EUR	39'835
EUR Corporate Bond Mid Yield	Rechtskosten	19'957
	Clearing brokerage Kosten	18'492
	Sonstige Kosten	85'587
	Allgemeine steuerliche Beratung	42'074
	Total EUR	166'110
High Yield Bond	Rechtskosten	7'476
	Clearing brokerage Kosten	1'009
	Sonstige Kosten	21'447
	Allgemeine steuerliche Beratung	11'182
	Total EUR	41'114
Bond Global Aggregate	Rechtskosten	10'094
	Clearing brokerage Kosten	1'216'341
	Sonstige Kosten	43'853
	Allgemeine steuerliche Beratung	37'365
	Total EUR	1'307'653
Eastern European Bond	Rechtskosten	6'528
	Clearing brokerage Kosten	4
	Sonstige Kosten	16'747
	Allgemeine steuerliche Beratung	17'609
	Total EUR	40'888
Value Bond	Rechtskosten	4'836
	Clearing brokerage Kosten	11'148
	Sonstige Kosten	15'276
	Allgemeine steuerliche Beratung	17'371
	Total CHF	48'631
Absolute Return Bond (EUR)	Rechtskosten	6'932
	Clearing brokerage Kosten	102'204
	Sonstige Kosten	22'539
	Allgemeine steuerliche Beratung	22'198
	Total EUR	153'873
Absolute Return Bond Dynamic	Rechtskosten	2'982
	Clearing brokerage Kosten	173'019
	Sonstige Kosten	16'073
	Allgemeine steuerliche Beratung	23'289
	Total EUR	215'363
Global Convertible Bond	Rechtskosten	6'855
	Clearing brokerage Kosten	1'808
	Sonstige Kosten	15'915
	Allgemeine steuerliche Beratung	26'519
	Total EUR	51'097
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Rechtskosten	7'518
	Clearing brokerage Kosten	69'711
	Sonstige Kosten	46'480
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'798
	Total USD	129'507

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

		Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund -	Beschreibung	
Swiss Mid and Small Cap Equity	Rechtskosten	8'531
	Sonstige Kosten	45'133
	Allgemeine steuerliche Beratung	15'573
	Total CHF	69'237
European Mid and Small Cap Equity	Rechtskosten	4'855
	Sonstige Kosten	13'897
	Allgemeine steuerliche Beratung	16'559
	Total EUR	35'311
Japanese Equity	Rechtskosten	43'695
	Sonstige Kosten	317'689
	Allgemeine steuerliche Beratung	287'579
	Total JPY	648'963
mtx China Leaders	Rechtskosten	21'193
	Sonstige Kosten	23'579
	Allgemeine steuerliche Beratung	21'122
	Total USD	65'894
European Equity	Rechtskosten	8'583
	Sonstige Kosten	24'643
	Allgemeine steuerliche Beratung	19'293
	Total EUR	52'519
US Equity	Rechtskosten	30'638
	Sonstige Kosten	161'261
	Allgemeine steuerliche Beratung	44'207
	Total USD	236'106
Global Equity	Rechtskosten	26'252
	Sonstige Kosten	137'755
	Allgemeine steuerliche Beratung	52'805
	Total USD	216'812
Global Equity X	Rechtskosten	2'765
	Sonstige Kosten	5'528
	Allgemeine steuerliche Beratung	16'531
	Total USD	24'824
Global Equity Income	Rechtskosten	7'261
	Clearing brokerage Kosten	14
	Sonstige Kosten	16'902
	Allgemeine steuerliche Beratung	27'720
	Total USD	51'897
Emerging Markets Equity	Rechtskosten	31'429
	Sonstige Kosten	146'040
	Allgemeine steuerliche Beratung	61'480
	Total USD	238'949
Asia Pacific Equity	Rechtskosten	11'881
	Sonstige Kosten	38'496
	Allgemeine steuerliche Beratung	43'345
	Total USD	93'722
Clean Technology	Rechtskosten	21'282
	Sonstige Kosten	33'952
	Allgemeine steuerliche Beratung	44'537
	Total EUR	99'771
Future Resources	Rechtskosten	17'683
	Sonstige Kosten	14'435
	Allgemeine steuerliche Beratung	11'786
	Total EUR	43'904

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

		Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund -	Beschreibung	
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	Rechtskosten	24'088
	Sonstige Kosten	67'763
	Allgemeine steuerliche Beratung	32'864
	Total USD	124'715
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	Rechtskosten	49'635
	Sonstige Kosten	198'506
	Allgemeine steuerliche Beratung	21'961
	Total USD	270'102
Smart Data Equity	Rechtskosten	19'795
	Sonstige Kosten	18'639
	Allgemeine steuerliche Beratung	900
	Total USD	39'334
Commodity	Rechtskosten	7'449
	Sonstige Kosten	39'098
	Allgemeine steuerliche Beratung	27'591
	Total USD	74'138
Dynamic Commodity	Rechtskosten	5'042
	Clearing brokerage Kosten	2'234
	Sonstige Kosten	20'028
	Allgemeine steuerliche Beratung	20'323
	Total USD	47'627
Non-Food Commodity	Rechtskosten	5'487
	Sonstige Kosten	23'427
	Allgemeine steuerliche Beratung	16'496
	Total USD	45'410
Emerging Markets Debt	Rechtskosten	39'890
	Clearing brokerage Kosten	1'586'149
	Sonstige Kosten	202'858
	Allgemeine steuerliche Beratung	79'759
	Total USD	1'908'656
Sustainable Global Bond	Rechtskosten	843
	Clearing brokerage Kosten	14'969
	Sonstige Kosten	7'861
	Allgemeine steuerliche Beratung	2'942
	Total EUR	26'615
Credit Opportunities	Rechtskosten	303
	Clearing brokerage Kosten	92'531
	Sonstige Kosten	10'952
	Allgemeine steuerliche Beratung	11
	Total USD	103'797
Global Corporate Bond Mid Yield	Rechtskosten	7'746
	Clearing brokerage Kosten	13'809
	Sonstige Kosten	811'214
	Allgemeine steuerliche Beratung	21'214
	Total USD	853'983
Emerging Markets Blend	Rechtskosten	5'872
	Clearing brokerage Kosten	55'750
	Sonstige Kosten	27'052
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'031
	Total USD	93'705
Emerging Markets Corporate Bond	Rechtskosten	9'427
	Clearing brokerage Kosten	345'177
	Sonstige Kosten	52'970
	Allgemeine steuerliche Beratung	18'430
	Total USD	426'004

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	Rechtskosten	17'693
	Clearing brokerage Kosten	162
	Sonstige Kosten	125'313
	Allgemeine steuerliche Beratung	31'720
	Total GBP	174'888
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	Rechtskosten	1'135
	Sonstige Kosten	14'727
	Allgemeine steuerliche Beratung	8'527
	Total GBP	24'389
TwentyFour Strategic Income Fund	Rechtskosten	22'705
	Clearing brokerage Kosten	1
	Sonstige Kosten	100'419
	Allgemeine steuerliche Beratung	22'983
	Total GBP	146'108
LCR Global Bond	Rechtskosten	118
	Clearing brokerage Kosten	3'700
	Sonstige Kosten	14'386
	Allgemeine steuerliche Beratung	522
	Total EUR	18'726
Multi Asset Solution	Rechtskosten	2'565
	Clearing brokerage Kosten	10'694
	Sonstige Kosten	13'934
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'236
	Total EUR	32'429
Multi Asset Income	Rechtskosten	6'542
	Clearing brokerage Kosten	25'976
	Sonstige Kosten	12'842
	Allgemeine steuerliche Beratung	13'594
	Total EUR	58'954
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	Rechtskosten	7'017
	Sonstige Kosten	27'201
	Allgemeine steuerliche Beratung	16'707
	Total EUR	50'925
Multi Asset Defensive	Rechtskosten	8'171
	Clearing brokerage Kosten	126'909
	Sonstige Kosten	18'822
	Allgemeine steuerliche Beratung	29'835
	Total EUR	183'737
Multi Asset Alphabet	Rechtskosten	1
	Clearing brokerage Kosten	3'973
	Sonstige Kosten	1'709
	Allgemeine steuerliche Beratung	438
	Total EUR	6'121
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	Rechtskosten	5'167
	Clearing brokerage Kosten	13'639
	Sonstige Kosten	10'794
	Allgemeine steuerliche Beratung	15'366
	Total EUR	44'966
Vescore Global Equity Multi Factor	Rechtskosten	4'210
	Sonstige Kosten	16'191
	Allgemeine steuerliche Beratung	13'100
	Total USD	33'501

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Alternative Risk Premia	Rechtskosten	1
	Sonstige Kosten	944
	Allgemeine steuerliche Beratung	477
	Total USD	1'422

9 Bilanzunwirksame Transaktionen

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Devisentermingeschäfte und Termingeschäfte sind:

Bank Vontobel AG, Barclays Bank, BoFA Securities Europe S.A., ICBC Standard Bank PLC London, JP Morgan Securities, Morgan Stanley, RBC IS Bank Luxbg, Société Générale, Standard Chartered Bank London und UBS AG.

Die hinterlegten Sicherheiten pro Teilfonds und Gegenpartei sind im Abschnitt 9e) erwähnt.

a) Devisentermingeschäfte

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

Die folgenden Devisenterminkontrakte waren per 31. August 2020 offenstehend:

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Swiss Money	06.11.2020	7'970'598 CHF	7'400'000 EUR	5'714
	06.11.2020	2'971'882 CHF	3'300'000 USD	6'277
	06.11.2020	2'290'636 CHF	3'500'000 AUD	-36'017
	06.11.2020	200'000 EUR	216'611 CHF	-1'344
	06.11.2020	200'000 EUR	216'611 CHF	-1'344
	Total CHF			-26'714
Euro Short Term Bond	18.09.2020	845'335 EUR	1'000'000 USD	9'513
	18.09.2020	422'538 EUR	500'000 USD	4'627
	18.09.2020	846'718 EUR	1'000'000 USD	10'896
	18.09.2020	1'269'031 EUR	1'500'000 USD	15'298
	18.09.2020	1'659'191 EUR	1'500'000 GBP	-19'715
	18.09.2020	6'265'620 EUR	6'700'000 CHF	43'134
	18.09.2020	13'280'212 EUR	15'000'000 USD	743'111
	18.09.2020	6'727'651 EUR	11'000'000 AUD	-72'264
	18.09.2020	9'786'022 EUR	8'800'000 GBP	-63'545
	30.09.2020	5'393'237 CHF	5'029'832 EUR	-20'500
	Total EUR			650'555
Swiss Franc Bond	06.11.2020	2'748'764 CHF	4'200'000 AUD	-43'222
	06.11.2020	1'850'305 CHF	2'700'000 CAD	-12'284
	06.11.2020	12'063'607 CHF	11'200'000 EUR	8'649
	06.11.2020	6'574'164 CHF	7'300'000 USD	13'886
	06.11.2020	1'300'000 EUR	1'407'972 CHF	-8'735
	Total CHF			-41'706
Euro Bond	17.09.2020	336'300 EUR	400'000 USD	1'963
	17.09.2020	847'029 EUR	1'000'000 USD	11'188
	17.09.2020	3'548'454 EUR	4'200'000 USD	37'919
	17.09.2020	261'864 EUR	2'687'500 SEK	1'366
	17.09.2020	684'656 EUR	620'000 GBP	-9'302
	17.09.2020	423'453 EUR	500'000 USD	5'533
	17.09.2020	444'247 EUR	525'000 USD	5'430
	Total EUR			54'097

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
EUR Corporate Bond Mid Yield	01.09.2020	3'221 CHF	3'004 EUR	-13
	01.09.2020	593 EUR	636 CHF	2
	02.09.2020	15'646 CHF	14'552 EUR	-22
	02.09.2020	270'197 EUR	290'750 CHF	206
	30.09.2020	15'356'226 USD	13'017'557 EUR	-185'950
	30.09.2020	9'270'710 CHF	8'646'035 EUR	-35'238
	30.09.2020	32'744 CHF	30'538 EUR	-124
	30.09.2020	69'216'180 CHF	64'552'278 EUR	-263'093
	30.09.2020	61'615'477 CHF	57'463'723 EUR	-234'202
	30.09.2020	2'025'323 GBP	2'264'903 EUR	1'564
	25.11.2020	181'694'768 EUR	215'000'000 USD	2'259'247
	25.11.2020	105'545'212 EUR	95'000'000 GBP	-665'911
	Total EUR			876'466
High Yield Bond	01.09.2020	27'633 USD	23'445 EUR	-340
	01.09.2020	30'114 CHF	28'088 EUR	-124
	01.09.2020	200 EUR	235 USD	3
	01.09.2020	75 EUR	1'500 ZAR	1
	01.09.2020	1'751 AUD	1'075 EUR	8
	02.09.2020	80'802 CHF	75'149 EUR	-116
	02.09.2020	143 EUR	2'825 ZAR	3
	02.09.2020	286 EUR	340 USD	1
	30.09.2020	23'443 USD	19'593 EUR	-4
	30.09.2020	478'303 USD	405'460 EUR	-5'792
	30.09.2020	4'447'603 USD	3'770'257 EUR	-53'856
	30.09.2020	1'357'479 USD	1'150'742 EUR	-16'438
	30.09.2020	341'674 USD	289'639 EUR	-4'137
	30.09.2020	1'069 USD	907 EUR	-13
	30.09.2020	10'147'476 USD	8'602'071 EUR	-122'876
	30.09.2020	512 USD	434 EUR	-6
	30.09.2020	104'626 USD	87'890 EUR	-465
	30.09.2020	3'138'298 CHF	2'926'834 EUR	-11'929
	30.09.2020	45'288'446 CHF	42'236'835 EUR	-172'143
	30.09.2020	3'372'681 CHF	3'145'424 EUR	-12'820
	30.09.2020	57'091 CHF	53'244 EUR	-217
	30.09.2020	25'672 CHF	23'848 EUR	-4
	30.09.2020	23'222 EUR	27'397 USD	329
	30.09.2020	1'074 EUR	1'751 AUD	-9
	30.09.2020	161 AUD	99 EUR	1
	30.09.2020	111'817 AUD	68'560 EUR	546
	30.09.2020	987'388 ZAR	49'059 EUR	-522
	25.11.2020	10'557'468 EUR	9'500'000 GBP	-63'641
	25.11.2020	66'126'613 EUR	78'300'000 USD	778'619
	Total EUR			314'059
Bond Global Aggregate	01.09.2020	289'373 USD	30'469'262 JPY	1'709
	01.09.2020	36'710'627 USD	3'868'716'511 JPY	190'779
	01.09.2020	3'672'950 USD	5'000'000 AUD	-20'749
	01.09.2020	3'278'198 USD	10'957'967 ILS	7'414
	01.09.2020	4'692 CHF	4'377 EUR	-19
	01.09.2020	58'213 EUR	62'461 CHF	212
	01.09.2020	13'992 EUR	16'502 USD	194
	01.09.2020	2'625'773 JPY	24'792 USD	-25
	01.09.2020	1'052'970'000 JPY	10'000'000 USD	-58'837
	01.09.2020	1'052'980'000 JPY	10'000'000 USD	-58'759
	01.09.2020	631'914'000 JPY	6'000'000 USD	-34'262
	01.09.2020	632'226'000 JPY	6'000'000 USD	-31'801
	01.09.2020	526'470'000 JPY	5'000'000 USD	-29'537

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
	01.09.2020	5'000'000 AUD	3'690'550 USD	6'033
	01.09.2020	10'957'967 ILS	3'250'000 USD	16'164
	02.09.2020	666'346 USD	4'626'707 CNH	-7'669
	02.09.2020	7'989'217 USD	55'012'500 CNH	-35'811
	02.09.2020	5'850'000 USD	127'540'314 MXN	18'860
	02.09.2020	4'152'850 USD	68'969'158 ZAR	69'052
	02.09.2020	13'588'409 USD	93'353'593 CNH	-34'775
	02.09.2020	27'363 EUR	29'444 CHF	21
	02.09.2020	21'663 EUR	23'310 CHF	16
	02.09.2020	138 EUR	164 USD	1
	02.09.2020	378 EUR	450 USD	2
	02.09.2020	152'992'800 CNH	21'600'000 USD	616'715
	03.09.2020	633'806 USD	4'711'163 TRY	-5'186
	03.09.2020	5'812'652 USD	42'083'837 TRY	79'964
	03.09.2020	23'345'000 TRY	3'500'000 USD	-274'765
	03.09.2020	23'450'000 TRY	3'500'000 USD	-262'838
	04.09.2020	35'201 USD	42'073'170 KRW	-188
	04.09.2020	4'500'000 USD	5'477'625'000 KRW	-93'783
	04.09.2020	20'800'000 USD	24'941'280'000 KRW	-167'697
	04.09.2020	35'180'120 USD	42'031'096'830 KRW	-175'646
	04.09.2020	3'690'535 USD	5'000'000 AUD	-6'058
	04.09.2020	18'064'800'000 KRW	15'000'000 USD	176'062
	04.09.2020	5'477'625'000 KRW	4'504'181 USD	90'287
	08.09.2020	5'103'708 USD	5'896'620'000 KRW	110'958
	08.09.2020	5'400'000 USD	161'568'000 TWD	-82'864
	08.09.2020	161'514'000 TWD	5'400'000 USD	81'215
	08.09.2020	5'896'620'000 KRW	5'100'000 USD	-107'989
	11.09.2020	338'635 USD	286'361 EUR	-3'276
	11.09.2020	310'811'893 USD	261'554'399 EUR	-1'728'201
	11.09.2020	64'253'034 EUR	58'137'238 GBP	-825'054
	11.09.2020	18'281'104 EUR	187'440'435 SEK	111'509
	11.09.2020	218'821'831 EUR	357'967'570 AUD	-2'493'851
	11.09.2020	31'930'590 EUR	51'573'108 SGD	220'567
	11.09.2020	48'518'648'128 JPY	457'522'821 USD	54'586
	11.09.2020	189'790'384 NOK	18'004'724 EUR	279'554
	11.09.2020	537'895'296 CZK	20'602'511 EUR	-135'395
	17.09.2020	17'700'000 USD	126'422'250 CNH	-618'003
	17.09.2020	93'353'593 CNH	13'575'533 USD	33'286
	25.09.2020	28'782'407 USD	98'065'747 ILS	-405'021
	25.09.2020	24'798 USD	2'625'773 JPY	24
	25.09.2020	13'008'074 USD	43'794'959 ILS	-51'977
	25.09.2020	10'957'967 ILS	3'279'326 USD	-7'533
	30.09.2020	13'000'000 USD	9'930'700'000 CLP	166'669
	30.09.2020	1'133 USD	961 EUR	-14
	30.09.2020	50'850 USD	43'106 EUR	-616
	30.09.2020	113'447 USD	96'170 EUR	-1'374
	30.09.2020	50'257'547 USD	42'603'598 EUR	-608'572
	30.09.2020	15'565'673 USD	13'195'106 EUR	-188'486
	30.09.2020	1'132 USD	960 EUR	-14
	30.09.2020	30'921'330 USD	26'212'180 EUR	-374'428
	30.09.2020	2'841'854 USD	2'409'055 EUR	-34'412
	30.09.2020	69'156 USD	58'624 EUR	-837
	30.09.2020	72'671'757 CHF	67'775'013 EUR	-276'227
	30.09.2020	15'664'214 CHF	14'608'733 EUR	-59'540
	30.09.2020	29'136 CHF	27'172 EUR	-111
	30.09.2020	48'581'000'000 COP	13'000'000 USD	-64'764

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Bond Global Aggregate (Fortsetzung)	05.10.2020	22'800'000 USD	27'027'120'000 KRW	13'478
	08.10.2020	3'250'800'000 KRW	2'800'000 USD	-49'814
	13.10.2020	140'649'052 EUR	218'767'083 CAD	373'226
	13.10.2020	57'400'000 CAD	4'338'177'200 JPY	2'613'414
	13.10.2020	46'150'000 CAD	3'512'951'845 JPY	1'903'866
	23.10.2020	29'353'668 EUR	52'722'270 NZD	-406'557
	23.10.2020	53'760'000 NZD	3'446'016'000 JPY	3'188'355
	09.11.2020	69'550'000 AUD	4'489'452'500 JPY	7'579'359
	13.11.2020	7'000'000 USD	203'970'200 TWD	10'306
	13.11.2020	7'000'000 USD	203'952'000 TWD	10'824
	13.11.2020	211'269'290 EUR	250'000'000 USD	2'569'979
	13.11.2020	20'345'152 EUR	18'300'000 GBP	-118'490
	13.11.2020	4'564'194 EUR	4'900'000 CHF	11'477
	13.11.2020	1'156'458 EUR	1'900'000 AUD	-16'840
	13.11.2020	407'400'000 TWD	14'000'000 USD	-36'198
	13.11.2020	63'050'000 AUD	4'109'977'300 JPY	6'553'242
	18.11.2020	21'558'440 USD	325'942'050'000 IDR	-535'443
	18.11.2020	45'151'533 USD	1'315'444'750 TWD	51'573
	18.11.2020	925'245'440 TWD	31'360'000 USD	296'532
	23.11.2020	7'200'000 USD	51'210'000 CNH	-196'415
	30.11.2020	7'000'000 USD	202'405'000 TWD	44'051
	30.11.2020	5'600'000 USD	161'963'200 TWD	34'124
	30.11.2020	19'200'000 EUR	198'336'000 NOK	119'742
	30.11.2020	364'203'000 TWD	12'600'000 USD	-83'469
	30.11.2020	10'822'500'000 KRW	9'000'000 USD	103'154
	02.12.2020	13'200'000 USD	93'720'000 CNH	-333'139
	08.12.2020	78'960'000 AUD	5'019'487'200 JPY	9'196'656
	06.01.2021	4'600'000 USD	132'618'000 TWD	25'679
	06.01.2021	132'618'000 TWD	4'600'000 USD	-25'960
Total EUR				25'861'601
Eastern European Bond	17.09.2020	1'663'722 EUR	575'000'000 HUF	44'309
	17.09.2020	2'944'536 EUR	14'275'000 RON	-2'248
	17.09.2020	130'000'000 CZK	4'973'529 EUR	-27'442
Total EUR				14'619
Value Bond	11.09.2020	279'423 CHF	260'001 EUR	-548
	11.09.2020	383'595'100 JPY	3'046'391 EUR	-23'791
	13.11.2020	20'881'882 CHF	23'000'000 USD	216'963
	13.11.2020	38'699'892 CHF	36'000'000 EUR	-46'286
	13.11.2020	298'823 CHF	250'000 GBP	-2'062
Total CHF				144'276
Absolute Return Bond (EUR)	01.09.2020	251'522 USD	842'921 ILS	29
	01.09.2020	1'275 EUR	1'522 USD	2
	01.09.2020	842'921 ILS	250'000 USD	1'243
	02.09.2020	319'450 USD	5'305'320 ZAR	5'312
	02.09.2020	450'000 USD	9'810'793 MXN	1'451
	02.09.2020	2'638'478 USD	18'172'995 CNH	-12'418
	02.09.2020	12'749'400 CNH	1'800'000 USD	51'393
	02.09.2020	5'423'595 CNH	787'644 USD	3'531
	04.09.2020	1'600'000 USD	1'918'560'000 KRW	-12'900
	04.09.2020	1'918'560'000 KRW	1'618'109 USD	-2'243
	11.09.2020	2'992'293 USD	4'103'610 SGD	-21'701
	11.09.2020	15'621'125 USD	13'207'529 EUR	-148'898
	11.09.2020	1'406'239 EUR	14'418'495 SEK	8'578
	11.09.2020	14'567'730 EUR	23'831'145 AUD	-166'024
	11.09.2020	31'451 EUR	37'553 USD	59

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Absolute Return Bond (EUR) (Fortsetzung)	11.09.2020	5'476'547 EUR	4'955'273 GBP	-70'323
	11.09.2020	3'233'770'194 JPY	30'483'311 USD	12'507
	11.09.2020	14'059'147 NOK	1'333'740 EUR	20'709
	11.09.2020	41'376'561 CZK	1'584'809 EUR	-10'415
	17.09.2020	1'475'000 USD	10'535'188 CNH	-51'500
	17.09.2020	18'172'995 CNH	2'636'169 USD	11'963
	25.09.2020	2'214'031 USD	7'543'519 ILS	-31'155
	25.09.2020	1'000'413 USD	3'368'843 ILS	-4'172
	25.09.2020	842'921 ILS	251'608 USD	-38
	30.09.2020	1'000'000 USD	763'900'000 CLP	12'821
	30.09.2020	2'115'360 USD	1'793'202 EUR	-25'615
	30.09.2020	806'876 USD	683'993 EUR	-9'771
	30.09.2020	1'168 USD	990 EUR	-14
	30.09.2020	3'737'000'000 COP	1'000'000 USD	-4'982
	05.10.2020	1'900'000 USD	2'252'260'000 KRW	1'123
	05.10.2020	1'618'055 USD	1'918'560'000 KRW	592
	13.10.2020	8'667'123 EUR	13'480'939 CAD	22'999
	13.10.2020	3'550'000 CAD	270'227'065 JPY	146'451
	23.10.2020	3'024'397 EUR	5'432'135 NZD	-41'889
	23.10.2020	5'040'000 NZD	323'064'000 JPY	298'908
	09.11.2020	5'350'000 AUD	345'342'500 JPY	583'028
	13.11.2020	229'254 EUR	28'800'000 JPY	2'321
	13.11.2020	22'826'582 EUR	27'000'000 USD	287'072
	13.11.2020	2'889'539 EUR	2'600'000 GBP	-17'865
	13.11.2020	1'768'110 EUR	1'900'000 CHF	2'771
	13.11.2020	4'850'000 AUD	316'152'100 JPY	504'096
	18.11.2020	1'782'120 USD	26'943'875'000 IDR	-44'262
	18.11.2020	603'297 USD	17'576'450 TWD	689
	23.11.2020	600'000 USD	4'267'500 CNH	-16'368
	30.11.2020	1'600'000 EUR	16'528'000 NOK	9'979
	02.12.2020	1'100'000 USD	7'810'000 CNH	-27'762
	06.01.2021	3'450'000 USD	99'463'500 TWD	19'259
	06.01.2021	99'463'500 TWD	3'450'000 USD	-19'469
Total EUR				1'269'102
Absolute Return Bond Dynamic	01.09.2020	251'522 USD	842'921 ILS	29
	01.09.2020	1'275 EUR	1'522 USD	2
	01.09.2020	842'921 ILS	250'000 USD	1'243
	02.09.2020	319'450 USD	5'305'320 ZAR	5'312
	02.09.2020	450'000 USD	9'810'793 MXN	1'451
	02.09.2020	3'180'721 USD	21'907'790 CNH	-14'970
	02.09.2020	12'749'400 CNH	1'800'000 USD	51'393
	02.09.2020	9'158'390 CNH	1'330'032 USD	5'962
	04.09.2020	1'600'000 USD	1'918'560'000 KRW	-12'900
	04.09.2020	1'918'560'000 KRW	1'618'109 USD	-2'243
	11.09.2020	2'992'293 USD	4'103'610 SGD	-21'701
	11.09.2020	13'092'263 USD	11'069'397 EUR	-124'794
	11.09.2020	23'484 EUR	28'040 USD	44
	11.09.2020	5'489'002 EUR	4'966'543 GBP	-70'483
	11.09.2020	1'406'239 EUR	14'418'495 SEK	8'578
	11.09.2020	10'546'412 EUR	17'252'728 AUD	-120'195
	11.09.2020	2'590'897'294 JPY	24'423'234 USD	10'021
	11.09.2020	14'059'147 NOK	1'333'740 EUR	20'709
	11.09.2020	41'376'561 CZK	1'584'809 EUR	-10'415
	17.09.2020	1'475'000 USD	10'535'188 CNH	-51'500
	17.09.2020	21'907'790 CNH	3'177'938 USD	14'422
	25.09.2020	2'214'031 USD	7'543'519 ILS	-31'155

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)	25.09.2020	1'000'413 USD	3'368'843 ILS	-4'172
	25.09.2020	842'921 ILS	251'608 USD	-38
	30.09.2020	1'000'000 USD	763'900'000 CLP	12'821
	30.09.2020	266'884 USD	226'239 EUR	-3'232
	30.09.2020	1'136 USD	963 EUR	-14
	30.09.2020	23'064 USD	19'552 EUR	-279
	30.09.2020	2'875'481 CHF	2'681'726 EUR	-10'930
	30.09.2020	1'006 CHF	939 EUR	-4
	30.09.2020	168'805 CHF	157'430 EUR	-642
	30.09.2020	3'737'000'000 COP	1'000'000 USD	-4'982
	05.10.2020	1'900'000 USD	2'252'260'000 KRW	1'123
	05.10.2020	1'618'055 USD	1'918'560'000 KRW	592
	13.10.2020	8'667'123 EUR	13'480'939 CAD	22'999
	13.10.2020	3'550'000 CAD	270'227'065 JPY	146'451
	23.10.2020	4'137'918 EUR	7'432'135 NZD	-57'311
	23.10.2020	5'040'000 NZD	323'064'000 JPY	298'908
	09.11.2020	5'350'000 AUD	345'342'500 JPY	583'028
	13.11.2020	152'073 EUR	250'000 AUD	-2'309
	13.11.2020	1'611'905 EUR	1'450'000 GBP	-9'532
	13.11.2020	10'136'656 EUR	12'000'000 USD	119'083
	13.11.2020	4'850'000 AUD	316'152'100 JPY	504'096
	18.11.2020	1'782'120 USD	26'943'875'000 IDR	-44'262
	18.11.2020	603'297 USD	17'576'450 TWD	689
	23.11.2020	600'000 USD	4'267'500 CNH	-16'368
	30.11.2020	1'600'000 EUR	16'528'000 NOK	9'979
	02.12.2020	1'100'000 USD	7'810'000 CNH	-27'762
	Total EUR			1'176'742
Global Convertible Bond	02.09.2020	569 EUR	612 CHF	0
	18.09.2020	835'672 EUR	750'000 GBP	-3'780
	18.09.2020	8'256'378 EUR	1'000'000'000 JPY	372'792
	18.09.2020	10'050'741 EUR	11'350'000 USD	564'336
	18.09.2020	308'534 EUR	350'000 USD	16'001
	30.09.2020	21'631 USD	18'336 EUR	-262
	30.09.2020	1'505'616 USD	1'276'319 EUR	-18'232
	30.09.2020	14'673 USD	12'438 EUR	-178
	30.09.2020	6'180'653 CHF	5'764'191 EUR	-23'493
	30.09.2020	1'672'748 CHF	1'560'035 EUR	-6'357
	30.09.2020	4'284'348 CHF	3'995'661 EUR	-16'285
	Total EUR			884'542
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	01.09.2020	333 USD	5'672 ZAR	-1
	01.09.2020	18'084 CHF	19'889 USD	195
	01.09.2020	4'559 EUR	5'377 USD	76
	02.09.2020	340 USD	5'656 ZAR	6
	02.09.2020	15'730 CHF	17'407 USD	62
	02.09.2020	136'718 EUR	162'725 USD	787
	11.09.2020	3'817'031 EUR	100'000'000 CZK	14'347
	17.09.2020	7'500'000'000 KRW	6'217'462 USD	105'038
	17.09.2020	110'000'000 THB	3'525'381 USD	8'809
	18.09.2020	4'264'383 USD	95'100'000 MXN	-71'478
	18.09.2020	2'121'584 USD	1'800'000 EUR	-31'961
	18.09.2020	1'709'267 USD	30'000'000 ZAR	-57'888
	18.09.2020	2'081'938 USD	18'500'000 NOK	-50'180
	18.09.2020	3'178'372 USD	17'400'000 BRL	8'463
	18.09.2020	2'387'480 USD	2'000'000 EUR	-5'360
	18.09.2020	2'069'311 USD	1'809'213 EUR	-95'233

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)	18.09.2020	2'067'699 USD	7'500'000'000 COP	72'973
	18.09.2020	3'905'706 USD	65'000'000 ZAR	77'307
	18.09.2020	2'040'172 USD	18'500'000 NOK	-91'940
	18.09.2020	2'000'000 EUR	2'292'906 USD	99'936
	18.09.2020	3'749'730 EUR	100'000'000 CZK	-65'639
	18.09.2020	21'000'000 BRL	3'942'477 USD	-116'718
	18.09.2020	22'400'000 BRL	4'299'985 USD	-219'176
	18.09.2020	37'000'000 NOK	3'979'614 USD	284'636
	18.09.2020	30'000'000 ZAR	1'714'923 USD	52'107
	18.09.2020	65'000'000 ZAR	3'756'065 USD	72'500
	18.09.2020	7'500'000'000 COP	2'008'570 USD	-13'570
	18.09.2020	24'000'000 MXN	1'083'962 USD	10'222
	18.09.2020	71'100'000 MXN	3'197'553 USD	43'967
	18.09.2020	30'000'000'000 IDR	2'040'122 USD	15'778
	18.09.2020	60'000'000 THB	1'890'210 USD	37'470
	30.09.2020	653 USD	904 AUD	-15
	30.09.2020	4'204 USD	3'531 EUR	-22
	30.09.2020	162'752 USD	136'718 EUR	-864
	30.09.2020	37'715 CHF	41'495 USD	428
	30.09.2020	1'057'033 CHF	1'162'972 USD	11'985
	30.09.2020	19'979'612 CHF	21'982'044 USD	226'533
	30.09.2020	233'467 CHF	256'866 USD	2'647
	30.09.2020	11'532 CHF	12'821 USD	-2
	30.09.2020	212'259 CHF	235'982 USD	-43
	30.09.2020	7'043'356 EUR	8'309'660 USD	119'476
	30.09.2020	1'589'186 EUR	1'874'901 USD	26'957
	30.09.2020	24'288 EUR	28'655 USD	412
	30.09.2020	86'744 AUD	62'746 USD	1'412
	30.09.2020	883 AUD	653 USD	-2
	30.09.2020	3'904'964 ZAR	228'889 USD	836
	16.10.2020	3'558'538 USD	60'000'000 ZAR	34'792
	16.10.2020	1'973'333 USD	37'000'000 ZMW	128'273
	16.10.2020	4'115'235 EUR	20'000'000 RON	-4'252
	16.10.2020	20'000'000 BRL	3'586'672 USD	53'808
	16.10.2020	9'750'000 SGD	7'145'612 USD	25'844
	16.10.2020	8'100'000'000 COP	2'128'778 USD	25'822
	27.10.2020	1'811'813 USD	150'000'000 ARS	13'781
	20.11.2020	2'525'253 USD	15'000'000 GHS	8'090
Total USD				761'431
mtx China Leaders	30.09.2020	46'891 CHF	51'672 USD	278
	30.09.2020	494 CHF	545 USD	3
	Total USD			281
European Equity	30.09.2020	88'990 USD	75'440 EUR	-1'080
	30.09.2020	8'141'527 USD	6'901'617 EUR	-98'586
	30.09.2020	11 CHF	10 EUR	0
	30.09.2020	1'019 CHF	951 EUR	-4
	30.09.2020	11 EUR	12 CHF	0
	30.09.2020	82'804 EUR	99'100 USD	-4
Total EUR				-99'674
US Equity	01.09.2020	2'602 USD	2'208 EUR	-38
	01.09.2020	1'797 EUR	2'119 USD	30
	01.09.2020	15'716 EUR	18'535 USD	260
	01.09.2020	1'419 EUR	1'673 USD	24
	02.09.2020	122 USD	110 CHF	-1
	02.09.2020	152'995 EUR	182'098 USD	881

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
US Equity (Fortsetzung)	02.09.2020	129'592 EUR	154'244 USD	746
	02.09.2020	3'049 EUR	3'629 USD	18
	02.09.2020	720'242 EUR	857'249 USD	4'146
	30.09.2020	6'436 USD	5'379 EUR	-1
	30.09.2020	2'119 USD	1'797 EUR	-31
	30.09.2020	18'539 USD	15'716 EUR	-269
	30.09.2020	230'277 CHF	253'356 USD	2'611
	30.09.2020	72'782 CHF	80'091 USD	811
	30.09.2020	4'624 CHF	5'088 USD	52
	30.09.2020	3'630'679 CHF	3'994'559 USD	41'163
	30.09.2020	38'017 CHF	42'266 USD	-8
	30.09.2020	2'419 CHF	2'689 USD	0
	30.09.2020	358'824 EUR	423'350 USD	6'072
	30.09.2020	328'907'233 EUR	388'040'478 USD	5'579'253
	30.09.2020	17'847'683 EUR	21'056'465 USD	302'750
	30.09.2020	1'703 EUR	2'009 USD	29
	30.09.2020	79'678'310 EUR	94'003'434 USD	1'351'583
	30.09.2020	16'644'882 EUR	19'637'415 USD	282'347
	30.09.2020	34 EUR	40 USD	1
	30.09.2020	2'208 EUR	2'605 USD	37
	30.09.2020	186'784 EUR	223'543 USD	-9
	30.09.2020	18 EUR	21 USD	0
	30.09.2020	3'428'971 EUR	4'103'792 USD	-171
	30.09.2020	1'677'325 EUR	1'978'955 USD	28'384
	30.09.2020	1'253'025 EUR	1'478'354 USD	21'204
	30.09.2020	129'419'100 EUR	152'686'972 USD	2'195'336
	30.09.2020	6'300'315 EUR	7'433'288 USD	106'614
	Total USD			9'923'824
Global Equity	01.09.2020	37'387 USD	31'721 EUR	-550
	01.09.2020	285'997 USD	242'652 EUR	-4'211
	01.09.2020	1'542'745 EUR	1'819'546 USD	25'551
	01.09.2020	41'660 EUR	49'135 USD	690
	02.09.2020	1'418 USD	1'192 EUR	-8
	02.09.2020	12 USD	100 SEK	0
	02.09.2020	1'877 USD	1'578 EUR	-10
	02.09.2020	18'265 EUR	21'739 USD	105
	02.09.2020	9'606 EUR	11'433 USD	55
	02.09.2020	2'470'200 EUR	2'940'089 USD	14'221
	30.09.2020	11'435 USD	9'606 EUR	-61
	30.09.2020	2'940'588 USD	2'470'200 EUR	-15'614
	30.09.2020	1'824 CHF	2'007 USD	20
	30.09.2020	105'900 CHF	116'514 USD	1'201
	30.09.2020	23'737'556 CHF	26'116'624 USD	269'142
	30.09.2020	409'219 CHF	450'314 USD	4'558
	30.09.2020	1'578 EUR	1'879 USD	10
	30.09.2020	3'559'257 EUR	4'237'765 USD	21'776
	30.09.2020	18'461 EUR	21'980 USD	113
	30.09.2020	104'897 EUR	124'894 USD	642
	30.09.2020	242'652 EUR	286'288 USD	4'106
	30.09.2020	31'721 EUR	37'425 USD	536
	30.09.2020	284'176 EUR	335'279 USD	4'809
	30.09.2020	251'606 EUR	296'852 USD	4'258
	30.09.2020	4'253'952 EUR	5'018'931 USD	71'985
	30.09.2020	279'960'246 EUR	330'293'459 USD	4'748'966
	30.09.2020	14'552'695 EUR	17'169'080 USD	246'857
	30.09.2020	28'155'054 EUR	33'216'966 USD	477'594

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Equity (Fortsetzung)	30.09.2020	249'623'056 EUR	294'502'037 USD	4'234'356
	30.09.2020	5'627'755 EUR	6'639'552 USD	95'464
	30.09.2020	158'968 SEK	18'186 USD	252
	30.09.2020	9'285'113 SEK	1'062'042 USD	14'892
	Total USD			10'221'705
Global Equity Income	01.09.2020	15'271 EUR	18'011 USD	253
	02.09.2020	228 USD	192 EUR	0
	30.09.2020	4'278'373 EUR	5'047'568 USD	72'574
	30.09.2020	753'875 EUR	889'412 USD	12'788
	30.09.2020	956 EUR	1'128 USD	16
	30.09.2020	53'619 EUR	64'171 USD	-3
	30.09.2020	12'957 EUR	15'507 USD	-1
	30.09.2020	15 EUR	19 USD	0
Total USD				85'627
Emerging Markets Equity	01.09.2020	24'855 CHF	27'336 USD	268
	01.09.2020	36'970 EUR	43'603 USD	612
	01.09.2020	530'454 EUR	625'629 USD	8'785
	02.09.2020	10'004 USD	9'049 CHF	-45
	02.09.2020	944 USD	794 EUR	-5
	02.09.2020	24'187 USD	20'335 EUR	-133
	02.09.2020	484'021 EUR	576'093 USD	2'787
	30.09.2020	576'191 USD	484'021 EUR	-3'059
	30.09.2020	43'610 USD	36'970 EUR	-633
	30.09.2020	24'390'862 CHF	26'835'406 USD	276'549
	30.09.2020	32'571 CHF	35'835 USD	369
	30.09.2020	14'449'584 CHF	15'897'776 USD	163'832
	30.09.2020	11'748'688 CHF	12'926'186 USD	133'209
	30.09.2020	361'094 CHF	397'285 USD	4'094
	30.09.2020	21'071 EUR	25'087 USD	129
	30.09.2020	42'169'337 EUR	49'750'836 USD	715'318
	30.09.2020	2'112'165 EUR	2'491'905 USD	35'829
	30.09.2020	691'384 EUR	815'715 USD	11'700
	30.09.2020	71'553'182 EUR	84'417'514 USD	1'213'757
	30.09.2020	83'403 EUR	98'401 USD	1'411
	30.09.2020	6'565'322 EUR	7'745'681 USD	111'367
	30.09.2020	1'176 EUR	1'387 USD	20
	30.09.2020	3'258'425 EUR	3'844'248 USD	55'273
	30.09.2020	171'052'583 EUR	201'805'614 USD	2'901'565
	30.09.2020	1'146 GBP	1'512 USD	23
Total USD				5'633'022
Asia Pacific Equity	30.09.2020	670 USD	566 EUR	-5
	30.09.2020	14 CHF	16 USD	0
	30.09.2020	1'106 CHF	1'219 USD	7
	30.09.2020	4'188 EUR	4'982 USD	8
	30.09.2020	2'459 EUR	2'925 USD	5
	30.09.2020	6'105'254 EUR	7'223'059 USD	50'771
	30.09.2020	111'470 EUR	131'895 USD	911
	30.09.2020	324'974 EUR	384'473 USD	2'702
	30.09.2020	190'991 EUR	225'960 USD	1'588
	Total USD			55'987
Clean Technology	01.09.2020	3'815 USD	3'237 EUR	-47
	01.09.2020	311 EUR	334 CHF	1
	02.09.2020	1'487 EUR	1'600 CHF	1
	02.09.2020	104 EUR	111 CHF	0
	02.09.2020	752 EUR	809 CHF	1

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Clean Technology (Fortsetzung)	30.09.2020	4'235'284 USD	3'590'273 EUR	-51'285
	30.09.2020	11'304'869 USD	9'583'199 EUR	-136'891
	30.09.2020	85'745 CHF	79'655 EUR	-14
	30.09.2020	26'365'727 CHF	24'589'160 EUR	-100'217
	30.09.2020	68'632 CHF	64'007 EUR	-261
	30.09.2020	999 CHF	931 EUR	-4
	30.09.2020	10'451'839 CHF	9'747'577 EUR	-39'728
	Total EUR			-328'444
Future Resources	01.09.2020	9'063 EUR	9'724 CHF	33
	01.09.2020	123'650 EUR	132'672 CHF	450
	01.09.2020	50'000 GBP	90'760 AUD	-145
	02.09.2020	61'439 EUR	66'112 CHF	47
	30.09.2020	66'112 CHF	61'485 EUR	-79
	30.09.2020	9'724 CHF	9'070 EUR	-38
	30.09.2020	132'672 CHF	123'743 EUR	-515
	30.09.2020	736'654 CHF	687'017 EUR	-2'800
	30.09.2020	355'185 CHF	331'252 EUR	-1'350
	30.09.2020	10'278 CHF	9'586 EUR	-40
	30.09.2020	6'583 CHF	6'140 EUR	-26
	30.09.2020	2'689 EUR	2'892 CHF	3
	Total EUR			-4'460
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	01.09.2020	16 USD	13 EUR	0
	01.09.2020	3'188 EUR	3'796 USD	0
	30.09.2020	2'357 CHF	2'597 USD	14
	30.09.2020	214'096 CHF	235'924 USD	1'268
	30.09.2020	125'891'545 EUR	148'940'902 USD	1'046'914
	30.09.2020	287'860 EUR	340'605 USD	2'353
	30.09.2020	6'535'966 EUR	7'732'629 USD	54'353
	30.09.2020	1'282'903 EUR	1'517'970 USD	10'488
	30.09.2020	2'167'059 EUR	2'563'824 USD	18'021
	30.09.2020	71'849 EUR	85'014 USD	587
	30.09.2020	23'829 EUR	28'196 USD	195
	30.09.2020	48'549 EUR	57'444 USD	397
	30.09.2020	26'180'374 EUR	30'973'712 USD	217'716
	30.09.2020	20'276'720 SEK	2'322'237 USD	25'179
	30.09.2020	223'956 SEK	25'653 USD	275
	Total USD			1'377'760
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	01.09.2020	49'719 USD	42'184 EUR	-732
	01.09.2020	283 USD	240 EUR	-4
	01.09.2020	11'326 CHF	12'457 USD	122
	02.09.2020	2'379 USD	2'000 EUR	-13
	02.09.2020	28'460 USD	23'927 EUR	-157
	02.09.2020	37'152 EUR	44'219 USD	214
	30.09.2020	12'458 USD	11'326 CHF	-132
	30.09.2020	980'335 USD	823'517 EUR	-5'205
	30.09.2020	44'226 USD	37'152 EUR	-235
	30.09.2020	33'225 CHF	36'561 USD	370
	30.09.2020	340'213 CHF	374'378 USD	3'789
	30.09.2020	197'633 CHF	217'440 USD	2'241
	30.09.2020	31'682'725 CHF	34'858'088 USD	359'225
	30.09.2020	3'095'095 CHF	3'405'298 USD	35'093
	30.09.2020	2'130 CHF	2'344 USD	24
	30.09.2020	81'166'210 EUR	95'758'839 USD	1'376'822
	30.09.2020	112'332 EUR	134'439 USD	-6
	30.09.2020	67'013'196 EUR	79'061'298 USD	1'136'745

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)	30.09.2020	1'213'271 EUR	1'431'401 USD		20'581
	30.09.2020	14'167'363 EUR	16'714'470 USD		240'321
	30.09.2020	1'401'789 EUR	1'653'813 USD		23'779
	30.09.2020	15'102 EUR	17'818 USD		256
	30.09.2020	718'851 EUR	848'121 USD		12'164
	30.09.2020	199'430 EUR	235'285 USD		3'383
	30.09.2020	152'683 EUR	180'140 USD		2'584
	30.09.2020	2'139 EUR	2'524 USD		36
	30.09.2020	12'974 EUR	15'308 USD		220
	30.09.2020	874'275 EUR	1'031'494 USD		14'794
	30.09.2020	240 EUR	284 USD		4
	30.09.2020	42'184 EUR	49'769 USD		714
			Total USD		3'226'997
Smart Data Equity	02.09.2020	2'636 EUR	3'137 USD		15
	30.09.2020	18 CHF	20 USD		0
	30.09.2020	1'040 CHF	1'144 USD		12
	30.09.2020	4'116 CHF	4'529 USD		46
	30.09.2020	2'874'742 CHF	3'162'859 USD		32'594
	30.09.2020	48'976 CHF	53'894 USD		546
	30.09.2020	370'466 CHF	407'595 USD		4'200
	30.09.2020	1'745'432 CHF	1'920'366 USD		19'790
	30.09.2020	29'808 CHF	32'802 USD		332
	30.09.2020	1'574 EUR	1'857 USD		27
	30.09.2020	91'877 EUR	108'395 USD		1'559
	30.09.2020	85'679 EUR	101'087 USD		1'450
	30.09.2020	5'015'276 EUR	5'916'957 USD		85'074
	30.09.2020	2'906'681 EUR	3'429'265 USD		49'306
	30.09.2020	49'783 EUR	58'736 USD		842
	30.09.2020	205 GBP	271 USD		4
	30.09.2020	18'632 GBP	24'581 USD		372
			Total USD		196'169
Commodity	01.09.2020	0 USD	0 EUR		0
	01.09.2020	1'982 USD	17'340 SEK		-29
	01.09.2020	88 EUR	103 USD		1
	02.09.2020	2'267 USD	1'906 EUR		-12
	02.09.2020	159'509 SEK	18'437 USD		58
	30.09.2020	14'209 USD	122'550 SEK		-5
	30.09.2020	103 USD	88 EUR		-1
	30.09.2020	1'779 CHF	1'958 USD		20
	30.09.2020	544'568 CHF	599'256 USD		6'066
	30.09.2020	135'371 CHF	148'938 USD		1'535
	30.09.2020	91'520 CHF	100'711 USD		1'019
	30.09.2020	171'370 CHF	188'579 USD		1'909
	30.09.2020	13'034'060 CHF	14'340'383 USD		147'783
	30.09.2020	41'053'363 CHF	45'167'887 USD		465'472
	30.09.2020	7'011'960 CHF	7'714'725 USD		79'503
	30.09.2020	124'211 CHF	138'094 USD		-27
	30.09.2020	3'674 EUR	4'335 USD		62
	30.09.2020	276'219 EUR	325'891 USD		4'674
	30.09.2020	20'927'841 EUR	24'690'394 USD		354'999
	30.09.2020	73'242 EUR	86'413 USD		1'239
	30.09.2020	251'076 EUR	296'216 USD		4'259
	30.09.2020	0 EUR	0 USD		0
	30.09.2020	5'542'980 EUR	6'539'535 USD		94'026
	30.09.2020	165'326'990 SEK	18'910'285 USD		265'166

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Commodity (Fortsetzung)	30.09.2020	4'485 SEK	513 USD	7
	30.09.2020	59 SEK	7 USD	0
	30.09.2020	3'192'905 SEK	370'413 USD	-83
	Total USD			1'427'641
Dynamic Commodity	30.09.2020	6'943'803 CHF	7'639'737 USD	78'730
	30.09.2020	729 CHF	802 USD	8
	30.09.2020	558'015 CHF	613'941 USD	6'327
	30.09.2020	3'869 EUR	4'565 USD	66
	30.09.2020	1'549'069 EUR	1'827'572 USD	26'277
	30.09.2020	2'787'670 EUR	3'288'856 USD	47'287
	Total USD			158'695
Non-Food Commodity	01.09.2020	12'471 USD	11'350 CHF	-134
	30.09.2020	11'350 CHF	12'490 USD	126
	30.09.2020	482'898 CHF	531'295 USD	5'475
	30.09.2020	7'831 CHF	8'617 USD	87
	30.09.2020	1'178'218 CHF	1'296'304 USD	13'359
	30.09.2020	15'693 CHF	17'269 USD	175
	30.09.2020	971'502 EUR	1'146'206 USD	16'439
	30.09.2020	59'850'477 EUR	70'610'815 USD	1'015'244
	30.09.2020	275'063 EUR	324'528 USD	4'655
	30.09.2020	16'785'655 EUR	19'803'498 USD	284'735
	30.09.2020	286'190 EUR	337'643 USD	4'855
	30.09.2020	3'789 EUR	4'470 USD	64
	Total USD			1'345'080
Emerging Markets Debt	01.09.2020	22'017 USD	20'038 CHF	-237
	01.09.2020	44'181 USD	40'210 CHF	-475
	01.09.2020	5'251 USD	4'779 CHF	-56
	01.09.2020	430 CHF	473 USD	5
	01.09.2020	10'865 EUR	12'814 USD	180
	01.09.2020	983'933 EUR	1'160'471 USD	16'296
	01.09.2020	191'663 EUR	226'051 USD	3'174
	01.09.2020	372 EUR	439 USD	6
	02.09.2020	6'770 USD	5'692 EUR	-37
	02.09.2020	29'985 USD	25'210 EUR	-165
	02.09.2020	3'145 USD	2'644 EUR	-17
	02.09.2020	17'797 USD	14'963 EUR	-98
	02.09.2020	28'608 USD	25'876 CHF	-130
	02.09.2020	1'344 USD	1'216 CHF	-6
	02.09.2020	139'859 USD	126'503 CHF	-634
	02.09.2020	426'820 CHF	472'329 USD	1'694
	02.09.2020	49'137 EUR	58'484 USD	283
	03.09.2020	25'323 EUR	30'298 USD	-11
	25.09.2020	17'553'678 USD	94'100'000 BRL	415'598
	25.09.2020	519'779 USD	2'800'000 BRL	9'824
	25.09.2020	47'792'706 USD	249'000'000 BRL	2'444'415
	25.09.2020	43'168'646 USD	623'420'000'000 IDR	471'847
	25.09.2020	10'835'046 USD	58'000'000 BRL	271'737
	25.09.2020	862'856'350 USD	730'000'000 EUR	-10'665'228
	25.09.2020	108'045'242 USD	82'100'000 GBP	-1'901'755
	30.09.2020	5'353 USD	4'497 EUR	-28
	30.09.2020	343'063 USD	286'725 EUR	-75
	30.09.2020	48'089 USD	40'192 EUR	-11
	30.09.2020	622'813 USD	520'534 EUR	-137
	30.09.2020	9'020 USD	6'737 GBP	-2
	30.09.2020	7'395'887 CHF	8'137'131 USD	83'856

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	30.09.2020	691'151 CHF	760'420 USD	7'836
	30.09.2020	242'067'487 CHF	266'328'407 USD	2'744'613
	30.09.2020	16'834'448 CHF	18'521'660 USD	190'873
	30.09.2020	312'950'484 CHF	344'315'566 USD	3'548'300
	30.09.2020	69'058'088 CHF	75'979'351 USD	782'995
	30.09.2020	118'364 CHF	131'058 USD	511
	30.09.2020	126'503 CHF	140'070 USD	546
	30.09.2020	6'490'427 EUR	7'657'321 USD	110'097
	30.09.2020	219'212'854 EUR	258'624'475 USD	3'718'508
	30.09.2020	2'098'420 EUR	2'475'688 USD	35'595
	30.09.2020	16'158'758 EUR	19'063'892 USD	274'101
	30.09.2020	44'403'909 EUR	52'387'154 USD	753'224
	30.09.2020	24'001'390 EUR	28'316'528 USD	407'136
	30.09.2020	180'923'461 EUR	213'451'147 USD	3'069'005
	30.09.2020	420'781'626 EUR	496'432'693 USD	7'137'719
	30.09.2020	25'210 EUR	30'016 USD	154
	30.09.2020	171'552'978 EUR	202'395'973 USD	2'910'053
	30.09.2020	1'413'632 EUR	1'667'785 USD	23'979
	30.09.2020	1'105 GBP	1'458 USD	22
	30.09.2020	1'368'134 GBP	1'804'917 USD	27'343
	30.09.2020	6'254'234 GBP	8'250'923 USD	124'997
	29.10.2020	53'008'627 USD	5'573'000'000 JPY	415'242
	29.10.2020	78'748'116 USD	1'753'000'000 CZK	-1'058'706
	29.10.2020	22'082'262 USD	492'000'000 MXN	-231'667
	Total USD			16'142'289
Sustainable Global Bond	30.09.2020	167'369 USD	141'880 EUR	-2'027
	30.09.2020	35'854'621 CHF	33'438'677 EUR	-136'284
	30.09.2020	108'986'666 CHF	101'642'962 EUR	-414'261
	22.10.2020	758'635 EUR	900'000 USD	6'961
	22.10.2020	2'936'029 EUR	3'500'000 USD	12'837
	22.10.2020	1'693'110 EUR	2'000'000 USD	22'731
	22.10.2020	551'861 EUR	650'000 USD	8'990
	22.10.2020	662'754 EUR	600'000 GBP	-8'435
	22.10.2020	5'670'443 EUR	6'500'000 USD	241'905
	22.10.2020	3'380'873 EUR	415'500'000 JPY	106'266
	22.10.2020	1'779'273 EUR	2'770'000 CAD	3'431
	22.10.2020	4'422'351 EUR	4'030'000 GBP	-85'827
	22.10.2020	856'897 EUR	1'405'000 AUD	-11'081
	22.10.2020	41'556'568 EUR	47'700'000 USD	1'719'388
	22.10.2020	1'377'658 EUR	1'250'000 GBP	-20'655
	22.10.2020	11'356'327 EUR	13'000'000 USD	499'268
	Total EUR			1'943'207
Credit Opportunities	13.11.2020	180'262 USD	250'000 AUD	-4'662
	13.11.2020	14'193'340 USD	12'000'000 EUR	-180'834
	13.11.2020	1'841'396 USD	1'400'000 GBP	-33'874
	13.11.2020	273'102 USD	29'000'000 JPY	-624
	Total USD			-219'994
Global Corporate Bond Mid Yield	01.09.2020	28'909 USD	26'310 CHF	-311
	01.09.2020	46'141 USD	41'993 CHF	-496
	01.09.2020	6'743 USD	5'721 EUR	-99
	01.09.2020	5'134 USD	4'356 EUR	-76
	01.09.2020	43'467 USD	36'880 EUR	-640
	01.09.2020	635'871 USD	539'500 EUR	-9'362
	01.09.2020	2'594'123 USD	1'967'200 GBP	-39'885
	01.09.2020	702 EUR	828 USD	12

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Corporate Bond Mid Yield (Fortsetzung)	01.09.2020	1'828 EUR	2'156 USD	30
	02.09.2020	210'160 USD	190'091 CHF	-953
	02.09.2020	346'391 USD	291'225 EUR	-1'908
	02.09.2020	227 USD	191 EUR	-1
	02.09.2020	1'167 USD	982 EUR	-6
	02.09.2020	12'283 CHF	13'593 USD	49
	02.09.2020	251 EUR	299 USD	1
	02.09.2020	25'222 EUR	30'020 USD	145
	30.09.2020	3'604 USD	3'028 EUR	-19
	30.09.2020	688 USD	583 EUR	-10
	30.09.2020	7'008'640 CHF	7'711'072 USD	79'465
	30.09.2020	199'401 CHF	219'385 USD	2'261
	30.09.2020	126'126'881 CHF	138'767'795 USD	1'430'054
	30.09.2020	25'209'980 CHF	27'736'620 USD	285'836
	30.09.2020	69'664'196 CHF	76'646'206 USD	789'868
	30.09.2020	6'942'213 EUR	8'190'333 USD	117'761
	30.09.2020	3'234'102 EUR	3'815'551 USD	54'860
	30.09.2020	146'863'841 EUR	173'268'051 USD	2'491'251
	30.09.2020	7'083'253 EUR	8'356'730 USD	120'153
	30.09.2020	6'765'473 EUR	7'981'817 USD	114'763
	30.09.2020	25'002'985 EUR	29'498'196 USD	424'126
	30.09.2020	171'069 EUR	201'825 USD	2'902
	30.09.2020	539'500 EUR	636'517 USD	9'129
	30.09.2020	1'164 EUR	1'374 USD	20
	30.09.2020	6'063'399 GBP	7'999'163 USD	121'183
	16.10.2020	4'184'972 USD	3'200'000 GBP	-100'849
	16.10.2020	5'973'551 USD	5'000'000 EUR	-12'242
	16.10.2020	15'012'780 USD	12'000'000 GBP	-1'058'857
	16.10.2020	148'290'571 USD	130'000'000 EUR	-7'332'933
	16.10.2020	4'231'673 USD	3'600'000 EUR	-78'028
Total USD				-2'592'806
Emerging Markets Blend	01.09.2020	1'019 EUR	1'202 USD	17
	25.09.2020	1'790'811 USD	9'600'000 BRL	42'871
	25.09.2020	1'058'384 USD	25'000'000 CZK	-79'142
	25.09.2020	2'769'795 USD	40'000'000'000 IDR	30'275
	25.09.2020	667'271 USD	71'000'000 JPY	-2'397
	25.09.2020	773'916 USD	17'500'000 MXN	-23'059
	25.09.2020	1'996'646 USD	1'500'000'000 CLP	63'146
	25.09.2020	8'273'965 USD	7'000'000 EUR	-101'502
	25.09.2020	710'651 USD	540'000 GBP	-12'402
	25.09.2020	2'650'000'000 KRW	2'191'985 USD	36'665
	25.09.2020	14'300'000 BRL	2'736'685 USD	-132'912
	25.09.2020	8'500'000 BRL	1'517'841 USD	29'856
	25.09.2020	3'000'000 SGD	2'156'009 USD	50'587
	25.09.2020	30'050'000 ZAR	1'716'745 USD	52'238
	25.09.2020	2'050'000'000 CLP	2'517'809 USD	124'641
	25.09.2020	8'851'100'000 COP	2'368'491 USD	-14'099
	25.09.2020	2'038'900'000 COP	544'287 USD	-1'940
	25.09.2020	11'640'266 PLN	2'958'702 USD	214'377
	25.09.2020	131'354'460 RUB	1'882'706 USD	-114'150
	25.09.2020	136'645'540 RUB	1'852'513 USD	-12'718
	25.09.2020	165'000'000 INR	2'193'784 USD	42'131
	25.09.2020	50'000'000'000 IDR	3'412'899 USD	11'601
	30.09.2020	2'968 USD	2'480 EUR	0
	30.09.2020	4'801 CHF	5'282 USD	53
	30.09.2020	1'036 CHF	1'140 USD	11

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Blend (Fortsetzung)	30.09.2020	109'133 CHF	120'071 USD	1'208
	30.09.2020	19'099'743 CHF	21'013'806 USD	211'585
	30.09.2020	696'480 EUR	821'698 USD	11'709
			Total USD	428'650
Emerging Markets Corporate Bond	01.09.2020	109'878 USD	100'000 CHF	-1'182
	01.09.2020	16'966 USD	14'395 EUR	-250
	01.09.2020	325'192 USD	275'907 EUR	-4'788
	02.09.2020	1'560 USD	1'312 EUR	-9
	02.09.2020	41'881 USD	37'882 CHF	-190
	02.09.2020	7'780 EUR	9'261 USD	45
	25.09.2020	62'645'735 USD	53'000'000 EUR	-774'325
	30.09.2020	69'701'732 CHF	76'687'503 USD	790'294
	30.09.2020	142'267 CHF	156'526 USD	1'613
	30.09.2020	1'346'757 EUR	1'611'798 USD	-67
	30.09.2020	54'924 EUR	64'799 USD	932
	30.09.2020	161'116'785 EUR	190'083'488 USD	2'733'024
	30.09.2020	75'664'085 EUR	89'267'503 USD	1'283'490
	30.09.2020	1'150 EUR	1'357 USD	20
	30.09.2020	1'117 GBP	1'473 USD	22
	29.10.2020	6'905'928 USD	9'100'000 CAD	-79'302
			Total USD	3'949'327
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	01.09.2020	3 EUR	3 GBP	0
	01.09.2020	226'177 GBP	252'590 EUR	725
	01.09.2020	18'249 GBP	20'381 EUR	59
	01.09.2020	49'172 GBP	54'915 EUR	158
	01.09.2020	2 GBP	3 CHF	0
	04.09.2020	155'048'126 GBP	171'161'794 EUR	2'269'472
	04.09.2020	224'887'207 GBP	295'465'763 USD	3'257'533
	04.09.2020	12'554'676 GBP	13'962'402 EUR	91'875
	30.09.2020	51'557 USD	39'078 GBP	-412
	30.09.2020	4'401'028 USD	3'335'798 GBP	-35'162
	30.09.2020	3'031'930 USD	2'298'078 GBP	-24'224
	30.09.2020	1'686'855 USD	1'278'566 GBP	-13'477
	30.09.2020	14'110'157 USD	10'694'917 GBP	-112'733
	30.09.2020	1'033 USD	783 GBP	-8
	30.09.2020	76 USD	57 GBP	0
	30.09.2020	4'218'912 CHF	3'523'285 GBP	-20'163
	30.09.2020	9'308 CHF	7'773 GBP	-44
	30.09.2020	20'565'310 CHF	17'174'440 GBP	-98'284
	30.09.2020	11'088'989 CHF	9'260'603 GBP	-52'996
	30.09.2020	109'048 CHF	90'575 GBP	-28
	30.09.2020	3'103'972 EUR	2'782'283 GBP	-10'533
	30.09.2020	255'297 EUR	228'838 GBP	-866
	30.09.2020	112'089'336 EUR	100'472'621 GBP	-380'346
	30.09.2020	167'665'147 EUR	150'288'666 GBP	-568'927
	30.09.2020	17'049'088 EUR	15'282'155 GBP	-57'852
	30.09.2020	23'673'018 EUR	21'219'593 GBP	-80'328
	30.09.2020	323'050 EUR	288'979 GBP	-505
	30.09.2020	285'313 EUR	255'222 GBP	-446
	30.09.2020	1'445'859 EUR	1'291'344 GBP	-237
	30.09.2020	12'689'782 EUR	11'374'639 GBP	-43'059
	30.09.2020	62'026 EUR	55'597 GBP	-210
	30.09.2020	12'752'061 EUR	11'430'463 GBP	-43'271
	30.09.2020	45'968'528 EUR	41'204'442 GBP	-155'982
	30.09.2020	1'081 GBP	1'295 CHF	6

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
				Total GBP	3'977'744
TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)	30.09.2020	96'985 GBP	116'200 CHF		498
	30.09.2020	16'702'744 AUD	9'147'146 GBP		57'511
				Total GBP	3'977'744
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	04.09.2020	1'570'024 GBP	1'736'678 EUR		19'869
	04.09.2020	103'512 GBP	114'729 EUR		1'106
	04.09.2020	243'710 GBP	271'160 EUR		1'673
	04.09.2020	2'225'555 GBP	2'934'792 USD		24'159
	30.09.2020	1'000 USD	758 GBP		-8
	30.09.2020	1'000 USD	758 GBP		-8
	30.09.2020	1'000 USD	758 GBP		-8
	30.09.2020	1'000 USD	758 GBP		-8
	30.09.2020	1'000 CHF	834 GBP		-4
	30.09.2020	1'000 CHF	834 GBP		-4
	30.09.2020	1'000 CHF	834 GBP		-4
	30.09.2020	1'000 CHF	834 GBP		-4
	30.09.2020	1'000 EUR	895 GBP		-2
	30.09.2020	1'000 EUR	895 GBP		-2
	30.09.2020	985 EUR	883 GBP		-3
	30.09.2020	985 EUR	883 GBP		-4
	30.09.2020	2'980'025 EUR	2'671'181 GBP		-10'112
	30.09.2020	995 EUR	892 GBP		-3
	30.09.2020	10'000 SEK	883 GBP		-16
				Total GBP	36'613
TwentyFour Strategic Income Fund	01.09.2020	34 USD	26 GBP		0
	01.09.2020	118 USD	89 GBP		0
	01.09.2020	100 USD	75 GBP		0
	01.09.2020	6 EUR	6 GBP		0
	01.09.2020	2 EUR	2 GBP		0
	01.09.2020	26 EUR	24 GBP		0
	01.09.2020	3 GBP	4 USD		0
	01.09.2020	4 GBP	4 CHF		0
	01.09.2020	57 GBP	63 EUR		0
	01.09.2020	1'122 GBP	1'258 EUR		-1
	01.09.2020	57'316 GBP	68'733 CHF		306
	01.09.2020	20'931 GBP	25'100 CHF		112
	01.09.2020	1'530'593 GBP	2'020'000 USD		21'963
	01.09.2020	150'028 GBP	198'000 USD		2'153
	01.09.2020	37'886 GBP	50'000 USD		544
	01.09.2020	87'138 GBP	115'000 USD		1'250
	01.09.2020	405'380 GBP	535'000 USD		5'817
	01.09.2020	45'463 GBP	60'000 USD		652
	01.09.2020	114'950 GBP	128'375 EUR		284
	01.09.2020	6'555'940 GBP	7'321'555 EUR		16'209
	01.09.2020	353'582 GBP	394'874 EUR		874
	01.09.2020	34'630 GBP	38'674 EUR		86
	01.09.2020	23'192 GBP	25'900 EUR		57
	30.09.2020	20'000 USD	15'163 GBP		-229
	30.09.2020	11'997'669 USD	9'093'739 GBP		-135'173
	30.09.2020	63'325'311 USD	47'997'974 GBP		-713'461
	30.09.2020	1'962'967 USD	1'487'848 GBP		-22'116
	30.09.2020	31'460'140 USD	23'845'488 GBP		-354'449
	30.09.2020	112'738'890 USD	85'451'429 GBP		-1'270'184
	30.09.2020	12'328'095 USD	9'344'188 GBP		-138'896
	30.09.2020	10'352'304 USD	7'846'619 GBP		-116'635

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	30.09.2020	242'133'790 USD	183'527'427 GBP	-2'728'025
	30.09.2020	2'017'478 USD	1'529'165 GBP	-22'730
	30.09.2020	256'723'814 USD	194'586'062 GBP	-2'892'405
	30.09.2020	6'506'785 USD	4'931'875 GBP	-73'309
	30.09.2020	93'808'842 USD	71'103'233 GBP	-1'056'907
	30.09.2020	231'046'563 USD	175'123'765 GBP	-2'603'110
	30.09.2020	37'551'474 USD	28'462'468 GBP	-423'078
	30.09.2020	2'945'119 USD	2'232'279 GBP	-33'181
	30.09.2020	476'695'314 USD	361'315'388 GBP	-5'370'737
	30.09.2020	83'520'855 USD	63'305'363 GBP	-940'996
	30.09.2020	63'511'636 USD	48'139'201 GBP	-715'560
	30.09.2020	1'026 USD	778 GBP	-12
	30.09.2020	11'850'977 USD	8'982'552 GBP	-133'520
	30.09.2020	21'536 USD	16'325 GBP	-244
	30.09.2020	31'871 USD	24'159 GBP	-362
	30.09.2020	156'292 USD	118'475 GBP	-1'773
	30.09.2020	3'478'394 USD	2'600'289 GBP	-3'000
	30.09.2020	198'000 USD	150'091 GBP	-2'246
	30.09.2020	2'020'000 USD	1'531'232 GBP	-22'914
	30.09.2020	346'339 USD	262'583 GBP	-3'974
	30.09.2020	394'186 USD	298'858 GBP	-4'523
	30.09.2020	751'770 USD	569'967 GBP	-8'626
	30.09.2020	4'050'000 USD	3'070'573 GBP	-46'470
	30.09.2020	110'000 USD	83'398 GBP	-1'262
	30.09.2020	1'978'896 CHF	1'652'610 GBP	-10'137
	30.09.2020	24'928'860 CHF	20'818'514 GBP	-127'694
	30.09.2020	22'927'584 CHF	19'147'215 GBP	-117'443
	30.09.2020	67'470'691 CHF	56'345'921 GBP	-345'607
	30.09.2020	236'779 CHF	197'552 GBP	-1'027
	30.09.2020	44'062 CHF	36'762 GBP	-191
	30.09.2020	500'000 EUR	446'567 GBP	235
	30.09.2020	337'320 EUR	301'743 GBP	-313
	30.09.2020	6'999'638 EUR	6'261'400 GBP	-6'496
	30.09.2020	1'265'291 EUR	1'131'844 GBP	-1'174
	30.09.2020	139 EUR	124 GBP	0
	30.09.2020	2'780 EUR	2'483 GBP	1
	30.09.2020	9'988 EUR	8'921 GBP	5
	30.09.2020	3'443'997 EUR	3'087'068 GBP	-9'499
	30.09.2020	17'722'116 EUR	15'885'431 GBP	-48'879
	30.09.2020	26'587'839 EUR	23'832'328 GBP	-73'331
	30.09.2020	12'565'368 EUR	11'263'119 GBP	-34'656
	30.09.2020	409'826'886 EUR	367'353'247 GBP	-1'130'327
	30.09.2020	300'994 EUR	269'800 GBP	-830
	30.09.2020	234'098'076 EUR	209'836'619 GBP	-645'656
	30.09.2020	11'233'266 EUR	10'069'073 GBP	-30'982
	30.09.2020	90'364'306 EUR	80'999'130 GBP	-249'230
	30.09.2020	54'216 EUR	48'608 GBP	-161
	30.09.2020	635'395 EUR	569'544 GBP	-1'752
	30.09.2020	5'542'343 EUR	4'967'946 GBP	-15'286
	30.09.2020	1'018 EUR	912 GBP	-3
	30.09.2020	7'021'076 EUR	6'293'426 GBP	-19'365
	30.09.2020	39'971'369 EUR	35'828'817 GBP	-110'243
	30.09.2020	23'948'415 EUR	21'466'450 GBP	-66'051
	30.09.2020	181'000 EUR	162'278 GBP	-536
	30.09.2020	2'746'582 EUR	2'462'495 GBP	-8'138
	30.09.2020	3'315 EUR	2'973 GBP	-10

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	30.09.2020	192'951'519 EUR	172'954'410 GBP	-532'172
	30.09.2020	38'674 EUR	34'674 GBP	-115
	30.09.2020	7'321'555 EUR	6'564'265 GBP	-21'694
	30.09.2020	1'943 EUR	1'738 GBP	-2
	30.09.2020	90'719 EUR	81'151 GBP	-84
	30.09.2020	1'250'790 EUR	1'118'872 GBP	-1'161
	30.09.2020	1'309'188'749 GBP	1'713'518'602 USD	29'724'290
	30.09.2020	933'152'431 GBP	1'032'542'608 EUR	10'463'555
	30.09.2020	746'597 GBP	1'000'000 USD	-95
	30.09.2020	10'982'724 GBP	14'456'449 USD	188'247
	30.09.2020	8'046 CNH	884 GBP	-9
	30.09.2020	81 CNH	9 GBP	0
	30.09.2020	742'605'040 NOK	63'087'366 GBP	824'553
	30.09.2020	2'128'805 SGD	1'180'702 GBP	-11'546
	30.09.2020	3'747'940 SGD	2'078'725 GBP	-20'327
	30.09.2020	735'805 SGD	408'101 GBP	-3'991
	30.09.2020	1'003 AUD	549 GBP	5
	30.09.2020	1'111 HKD	109 GBP	-2
	30.09.2020	37'744'071 HKD	3'691'022 GBP	-55'417
	Total GBP			17'709'458
Multi Asset Income	30.09.2020	347'351 USD	294'452 EUR	-4'206
	30.09.2020	57'334 CHF	53'475 EUR	-223
	30.09.2020	5'060'327 CHF	4'719'353 EUR	-19'234
	30.09.2020	11 CHF	10 EUR	0
	30.09.2020	209 CHF	195 EUR	-1
	30.09.2020	935 CHF	872 EUR	-4
	30.09.2020	197 CHF	184 EUR	-1
	30.09.2020	18'563 CHF	17'313 EUR	-71
	08.12.2020	200'000 CHF	186'193 EUR	-333
	08.12.2020	556'504 EUR	600'000 CHF	-1'077
	15.12.2020	1'100'000 USD	933'299 EUR	-15'672
	15.12.2020	5'247'237 EUR	6'000'000 USD	242'568
	15.12.2020	1'111'674 EUR	1'000'000 GBP	-5'953
	15.12.2020	430'000 GBP	473'292 EUR	7'284
	Total EUR			203'077
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	31.08.2020	25'889'503 USD	21'974'616 EUR	-216'335
	31.08.2020	1'021 USD	867 EUR	-9
	31.08.2020	199'909 USD	169'993 EUR	-1'984
	31.08.2020	433'252 USD	368'416 EUR	-4'299
	31.08.2020	163'252 USD	137'890 EUR	-688
	31.08.2020	179'880 USD	151'935 EUR	-758
	31.08.2020	28'989 USD	24'502 EUR	-139
	31.08.2020	302'899 USD	256'020 EUR	-1'455
	31.08.2020	49'572 USD	41'928 EUR	-267
	31.08.2020	3'742 USD	3'166 EUR	-22
	31.08.2020	321'226 USD	271'909 EUR	-1'942
	31.08.2020	1'013 USD	859 EUR	-8
	31.08.2020	851'818 CHF	791'296 EUR	595
	31.08.2020	25'280 CHF	23'484 EUR	18
	31.08.2020	66'941'362 CHF	62'185'132 EUR	46'769
	31.08.2020	965 CHF	896 EUR	1
	31.08.2020	356'973 EUR	422'154 USD	2'183
	31.08.2020	271'772 EUR	321'226 USD	1'805
	31.08.2020	9'005 EUR	9'672 CHF	14
	31.08.2020	977'147'475 JPY	7'893'717 EUR	-94'951

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities (Fortsetzung)	01.09.2020	35'740 CHF	33'336 EUR	-110
	22.09.2020	3'240'808 EUR	2'921'925 GBP	-31'784
	22.09.2020	88'730'077 EUR	80'044'875 GBP	-921'179
	22.09.2020	752'235 EUR	676'763 GBP	-5'747
	30.09.2020	1'021 USD	866 EUR	-8
	30.09.2020	26'507'617 USD	22'470'652 EUR	-207'953
	30.09.2020	1'013 USD	858 EUR	-8
	30.09.2020	10 USD	9 EUR	0
	30.09.2020	851'818 CHF	794'421 EUR	-2'348
	30.09.2020	25'280 CHF	23'577 EUR	-70
	30.09.2020	66'941'362 CHF	62'430'741 EUR	-184'489
	30.09.2020	8'894 CHF	8'295 EUR	-25
	30.09.2020	965 CHF	900 EUR	-3
	30.09.2020	966'083 GBP	1'080'363 EUR	1'515
	30.09.2020	118'714 GBP	132'757 EUR	186
	30.09.2020	977'147'475 JPY	7'784'076 EUR	12'477
Total EUR				-1'611'018
Multi Asset Defensive	30.09.2020	62'503 USD	52'985 EUR	-757
	30.09.2020	162'079 USD	137'396 EUR	-1'962
	30.09.2020	368'770 CHF	343'922 EUR	-1'402
	30.09.2020	1'894 CHF	1'767 EUR	-7
Total EUR				-4'128
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	30.09.2020	163'014 CHF	152'030 EUR	-620
	30.09.2020	240'468 CHF	224'265 EUR	-914
	30.09.2020	94'116 GBP	105'249 EUR	73
Total EUR				-1'461
Vescore Global Equity Multi Factor	01.09.2020	19'928 USD	15'000 GBP	-157
	30.09.2020	13 CHF	14 USD	0
	30.09.2020	958 CHF	1'054 USD	11
Total USD				-146

b) Termingeschäfte

Die folgenden Termingeschäfte waren per 31. August 2020 offenstehend:

					Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der					
Vontobel Fund -	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Währung des Teilfonds				
Swiss Money	EURO SCHATZ	08.09.2020	EUR	-57	-6'384'855	-4'604				
					Total CHF	-4'604				
Swiss Franc Bond	10Y BTP ITALIAN BOND	08.09.2020	EUR	-20	-2'924'200	-95'736				
					Total CHF	-95'736				
Euro Bond	EURO BUND	08.09.2020	EUR	10	1'755'600	7'300				
	EURO-BUXL-FUTURES	08.09.2020	EUR	-10	-2'169'200	-11'000				
					Total EUR	-3'700				
EUR Corporate Bond Mid Yield	TREASURY BONDS USA	21.12.2020	USD	500	87'859'375	-431'143				
					Total EUR	-431'143				
High Yield Bond	TREASURY BONDS USA	21.12.2020	USD	30	5'271'563	32'924				
					Total EUR	32'924				
Bond Global Aggregate	10 YEAR TREAS.BOND		AUD	260	38'341'813	-192'813				
	AUSTRAL.6%									
	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2020					USD	1'801	250'789'250	268'334
	2Y TREASURY NOTES USA	31.12.2020					USD	-202	-44'630'953	-15'828
	5Y TREASURY NOTES USA	31.12.2020					USD	1'861	234'544'156	389'562
	AUD/USD SPOT CROSS	14.09.2020					USD	55	4'063'950	99'795
	CURRENCY FUTURE /CAD	15.09.2020					USD	52	3'992'040	83'866

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der		Nicht realisierter
				Kontrakte	Verpflichtung	Gewinn/Verlust in der
(Fortsetzung)						Währung des Teilfonds
Bond Global Aggregate	EUR/USD SPOT -CROSS RATES	14.09.2020	USD	27	4'029'581	148'721
	EURO BUND	08.09.2020	EUR	-1'159	-203'474'040	457'510
	EURO-BUXL-FUTURES	08.09.2020	EUR	117	25'379'640	343'980
	GBP/USD SPOT CROSS	14.09.2020	USD	-48	-4'013'700	-36'122
	NZD/USD SPOT CROSS	14.09.2020	USD	60	4'047'600	77'762
	SPOT / CROSS CHF / USD	14.09.2020	USD	29	4'014'688	102'450
	TREASURY BONDS USA	21.12.2020	USD	-309	-54'297'094	-57'424
					Total EUR	1'669'793
Value Bond	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2020	USD	77	10'722'250	11'375
	5Y TREASURY NOTES USA	31.12.2020	USD	351	44'236'969	79'141
	EURO BUND	08.09.2020	EUR	-85	-14'922'600	-123'121
	EURO OAT FUTURES	08.09.2020	EUR	-12	-2'009'640	-35'795
	TREASURY BONDS USA	21.12.2020	USD	-65	-11'421'719	11'621
					Total CHF	-56'779
Absolute Return Bond (EUR)	10 YEAR TREAS.BOND					
	AUSTRAL.6%	15.09.2020	AUD	20	2'949'370	-14'832
	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2020	USD	141	19'634'250	20'976
	2Y TREASURY NOTES USA	31.12.2020	USD	-6	-1'325'672	-478
	5Y TREASURY NOTES USA	31.12.2020	USD	241	30'373'531	50'456
	EURO BUND	08.09.2020	EUR	-110	-19'311'600	51'950
	EURO OAT FUTURES	08.09.2020	EUR	-11	-1'842'170	-30'470
	EURO-BUXL-FUTURES	08.09.2020	EUR	9	1'952'280	26'460
					Total EUR	102'180
Absolute Return Bond Dynamic	10 YEAR TREAS.BOND					
	AUSTRAL.6%	15.09.2020	AUD	20	2'949'370	-14'832
	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2020	USD	140	19'495'000	20'839
	2Y TREASURY NOTES USA	31.12.2020	USD	-6	-1'325'672	-470
	5Y TREASURY NOTES USA	31.12.2020	USD	86	10'838'688	18'003
	AUD/USD SPOT CROSS	14.09.2020	USD	5	369'450	9'072
	CURRENCY FUTURE /CAD	15.09.2020	USD	5	383'850	8'069
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES	14.09.2020	USD	2	298'488	11'016
	EURO BUND	08.09.2020	EUR	-41	-7'197'960	5'710
	EURO STOXX 50 PR	18.09.2020	EUR	18	587'700	-17'280
	EURO-BUXL-FUTURES	08.09.2020	EUR	9	1'952'280	26'460
	GBP/USD SPOT CROSS	14.09.2020	USD	-4	-334'475	-3'010
	NZD/USD SPOT CROSS	14.09.2020	USD	5	337'300	6'480
	S&P 500 EMINI INDEX	18.09.2020	USD	4	699'800	54'175
	SPOT / CROSS CHF / USD	14.09.2020	USD	3	415'313	10'598
	TOPIX INDEX (TOKYO)	10.09.2020	JPY	5	80'800'000	-3'942
	TREASURY BONDS USA	21.12.2020	USD	-23	-4'041'531	-4'520
					Total EUR	126'368
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	EURO-BUXL-FUTURES	08.09.2020	EUR	-20	-4'338'400	72'714
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	30.12.2024	BRL	-160	-12'496'542	9'455
	KOREA 3.75% 12-10.06.22	15.09.2020	KRW	10	1'322'000'000	-6'652
					Total USD	75'517
Emerging Markets Debt	30Y TREASURY NOTES USA	21.12.2020	USD	2'399	529'954'094	-3'600'469
	5Y TREASURY NOTES USA	31.12.2020	USD	1'781	224'461'656	445'945
	EURO BUND	08.09.2020	EUR	-2'291	-402'207'960	-3'685'188
	EURO-BUXL-FUTURES	08.09.2020	EUR	-1'507	-326'898'440	-5'452'718
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	28.12.2028	BRL	-4'000	-221'252'440	-852'846
	LONG GILT STERLING FUTURES	29.12.2020	GBP	-912	-123'129'120	122'112
	TREASURY BONDS USA	21.12.2020	USD	1'999	351'261'781	-382'844
					Total USD	-13'406'008

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
				Kontrakte	Verpflichtung	
Credit Opportunities	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2020	USD	-15	-2'088'750	-4'453
	30Y TREASURY NOTES USA	21.12.2020	USD	-3	-662'719	2'156
	EURO BUND	08.09.2020	EUR	-15	-2'633'400	-36'596
	Total USD					-38'893
Global Corporate Bond Mid Yield	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2020	USD	-500	-69'625'000	23'438
	30Y TREASURY NOTES USA	21.12.2020	USD	100	22'090'625	-196'875
	TREASURY BONDS USA	21.12.2020	USD	150	26'357'813	-154'688
	Total USD					-328'125
Emerging Markets Blend	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2020	USD	45	6'266'250	7'383
	30Y TREASURY NOTES USA	21.12.2020	USD	25	5'522'656	-37'516
	5Y TREASURY NOTES USA	31.12.2020	USD	7	882'219	1'753
	EURO BOBL	08.09.2020	EUR	-4	-538'520	-2'344
	EURO BUND	08.09.2020	EUR	-61	-10'709'160	-98'128
	EURO-BUXL-FUTURES	08.09.2020	EUR	-7	-1'518'440	-25'976
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	28.12.2023	BRL	180	15'252'190	95'629
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	28.12.2028	BRL	-140	-7'743'835	-30'076
	TREASURY BONDS USA	21.12.2020	USD	6	1'054'313	-1'148
	Total USD					-90'423
Emerging Markets Corporate Bond	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2020	USD	293	40'800'250	48'070
	EURO BOBL	08.09.2020	EUR	-6	-807'780	-3'516
	EURO BUND	08.09.2020	EUR	-108	-18'960'480	-173'723
	EURO-BUXL-FUTURES	08.09.2020	EUR	-4	-867'680	-14'830
	Total USD					-143'999
Multi Asset Solution	JPY/USD SPOT CROSS	14.09.2020	USD	20	2'361'875	17'016
	S&P 500 EMINI INDEX	18.09.2020	USD	-20	-3'499'000	-318'492
	Total EUR					-301'476
Multi Asset Income	DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND	18.09.2020	EUR	400	1'238'000	-120'635
	EURO BUND	08.09.2020	EUR	-31	-5'442'360	-40'920
	Total EUR					-161'555
Multi Asset Defensive	EUR/USD SPOT -CROSS RATES	14.09.2020	USD	250	37'310'938	1'411'916
	EURO BUND	08.09.2020	EUR	-100	-17'556'000	50'000
	EURO STOXX 50 PR	18.09.2020	EUR	-50	-1'632'500	-23'500
	NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	18.09.2020	USD	-20	-4'845'600	-358'449
	S&P 500 EMINI INDEX	18.09.2020	USD	-35	-6'123'250	-617'867
	Total EUR					462'100
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	10 YEAR TREAS.BOND AUSTRAL6%	15.09.2020	AUD	67	9'880'390	-13'012
	10 YEARS CANADIAN BONDS	18.12.2020	CAD	61	9'207'340	-17'224
	10Y BTP ITALIAN BOND	08.09.2020	EUR	19	2'777'990	58'910
	10Y TREASURY NOTES USA	21.12.2020	USD	53	7'380'250	3'116
	DJ CBOT MINI SIZED DJ IND AV	18.09.2020	USD	4	568'320	45'771
	EURO BUND	08.09.2020	EUR	14	2'457'840	-8'130
	EURO OAT FUTURES	08.09.2020	EUR	14	2'344'580	3'530
	EURO STOXX 50 PR	18.09.2020	EUR	22	718'300	7'725
	HONG KONG HANG SENG INDICES	29.09.2020	HKD	5	6'268'750	-7'714
	LONG GILT STERLING FUTURES	29.12.2020	GBP	39	5'265'390	-12'662
	NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	18.09.2020	USD	6	1'453'680	233'230
	S&P / ASX 200 INDEX	17.09.2020	AUD	8	1'206'000	7'374
	S&P 500 EMINI INDEX	18.09.2020	USD	4	699'800	73'072
	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	17.09.2020	CAD	8	1'582'400	73'241
	SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE	29.09.2020	SGD	36	1'048'140	-2'641

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset (Fortsetzung)	SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	18.09.2020	CHF	8	813'120	11'069
	SWED OPTI OMX STOCKHOLM 30 IDX	18.09.2020	SEK	42	7'413'000	4'981
	TOPIX INDEX (TOKYO)	10.09.2020	JPY	5	80'800'000	5'165
	UKX FTSE 100 INDEX	18.09.2020	GBP	9	536'535	-27'054
	Total		EUR			438'747

c) Swaps

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Swap-Kontrakte sind Barclays Bank Plc Global und JP Morgan Securities.

Die hinterlegten Sicherheiten pro Teilfonds und Gegenpartei sind im Abschnitt 9e) erwähnt.

Die folgenden Swap-Kontrakte waren per 31. August 2020 offenstehend:

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Protection							
CDS Buyer	JPMClear -DCM	2'790'000	USD	CHF	20.06.2025	-23'727	-141'922
Basiswert : CDX Index Global S34 5Y							
Total						CHF	-23'727
							-141'922

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Protection							
CDS Seller	JPMClear -DCM	100'000'000	EUR	EUR	20.06.2025	194'444	1'891'234
Basiswert : iTraxx Europe Series S33 5Y							
Total						EUR	194'444
							1'891'234

Vontobel Fund - High Yield Bond

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Protection							
CDS Seller	JPMClear -DCM	8'000'000	EUR	EUR	20.06.2025	15'556	151'299
Basiswert : iTraxx Europe Series S33 5Y							
Total						EUR	15'556
							151'299

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Protection							
CDS Buyer	JPMClear -DCM	6'500'000	EUR	EUR	20.06.2025	-12'639	-86'838
Protection							
CDS Seller	JPMClear -DCM	9'000'000	EUR	EUR	20.06.2030	17'505	-1'258'026
Protection							
CDS Buyer	JPMClear -DCM	10'000'000	USD	EUR	20.06.2025	-16'259	-13'315
Protection							
IRS Buyer	JPMClear -DCM	1'000'000	AUD	EUR	16.07.2032	616	-3'623
Basiswerte : 2.375% Unibail-Rodamco-Westfield 25.02.2021 / 2.25% Repsol International Finance 10.12.2026 / 7.50% Russia 31.03.2030							
Total						EUR	-10'777
							-1'361'802

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	500'000 EUR	EUR	20.06.2025	-972	-6'679
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	750'000 USD	EUR	20.06.2025	-1'220	-999
Basiswerte : 2.25% Repsol International Finance 10.12.2026 / 7.50% Russia 31.03.2030							
Total EUR						-2'192	-7'678

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	500'000 EUR	EUR	20.06.2025	-972	-6'679
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	750'000 USD	EUR	20.06.2025	-1'220	-999
Basiswerte : 2.25% Repsol International Finance 10.12.2026 / 7.50% Russia 31.03.2030							
Total EUR						-2'192	-7'678

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
IRS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	250'000'000 CZK	USD	20.03.2030	11'224	-101'620
IRS	Protection Seller	JPMClear -DCM	500'000'000 CZK	USD	20.03.2030	86'281	336'921
IRS	Protection Seller	JPMClear -DCM	15'000'000 PLN	USD	23.07.2035	-3'987	153'519
Total USD						93'518	388'820

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	5'000'000 USD	USD	20.06.2024	-9'722	711'744
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	38'750'000 USD	USD	20.06.2026	-75'347	7'966'229
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	19'500'000 USD	USD	20.06.2030	-37'917	3'808'833
CDS	Protection Buyer	JPM SEC PLC	25'000'000 USD	USD	20.06.2026	-48'611	220'576
CDS	Protection Buyer	BARCLAYS BK PLC	10'000'000 USD	USD	20.06.2024	-19'444	1'423'487
Basiswerte : 7.50% Russia 31.03.2030 / 11.875% Turkey 15.01.2030 / 5.875% South Africa 16.09.2025							
Total USD						-191'041	14'130'869

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	5'000'000 EUR	USD	20.06.2025	-11'627	238'262
CDS	Protection Seller	JPMClear -DCM	5'600'000 EUR	USD	20.06.2030	13'023	-936'155
Basiswert : 2.375% Unibail-Rodamco-Westfield 25.02.2021							
Total USD						1'396	-697'893

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	500'000 USD	USD	20.06.2022	-972	33'752
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	1'250'000 USD	USD	20.06.2026	-2'431	256'976
Basiswert : 2.375% Unibail-Rodamco-Westfield 25.02.2021							
Total USD						-3'403	290'728

d) Contracts for Difference

Die Kontrahenten der unten aufgezählten CFD sind JP Morgan AG, JP Morgan Securities, Macquarie Bank Limited, Morgan Stanley London und Société Générale.

Die hinterlegten Sicherheiten pro Teilfonds und Gegenpartei sind im Abschnitt 9e) erwähnt.

Die folgenden Contracts for Difference waren per 31. August 2020 offenstehend:

Vontobel Fund - Commodity - Long Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
BCOMF6-BBGCI-F6 INDEX	JPM SEC PLC	USD	59'890'830	2'959'493
BCOMF6-BBGCI-F6 INDEX	MACQUARIE	USD	76'604'519	2'775'676
BCOMF6-BBGCI-F6 INDEX	MACQUARIE	USD	30'563'457	563'457
BLOOMBERG EX-AGRICULTURE & LIV	SG PARIS	USD	30'622'967	622'967
EN0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	34'158'555	770'328
HG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	41'719'539	1'126'359
J.P. MORGAN DF0 DVD INDEX	JPM SEC PLC	USD	6'310'447	191'651
JMAB261E INDEX	JPM SEC PLC	USD	15'308'667	308'668
JMABDGC0-J.P. MORGAN GCO OW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	27'161'638	937'638
LT0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	7'724'819	272'519
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0027	MACQUARIE	USD	2'062'332	62'332
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0027	MACQUARIE	USD	4'010'463	10'463
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	15'783'099	645'643
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	2'275'611	34'418
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049	MACQUARIE	USD	3'170'456	170'456
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049	MACQUARIE	USD	4'085'111	85'111
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0050	MACQUARIE	USD	2'980'484	-19'516
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0050	MACQUARIE	USD	2'980'484	-19'516
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0050	MACQUARIE	USD	399'960	-40
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	17'014'790	1'437'306
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	2'141'310	174'345
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	2'284'064	147'584
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	3'140'588	195'954
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	2'859'400	50'200
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	1'858'609	43'874
MOTC3395 - MS DYNAMIC ROLL	MSCI LDN	USD	70'955'563	955'563
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	MACQUARIE	USD	2'296'125	71'580

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Commodity - Long Positionen (Fortsetzung)

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der
				Währung des Teilfonds
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	6'077'117	25'127
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	15'897'869	237'835
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	1'978'600	-5'905
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	MACQUARIE	USD	5'079'882	79'882
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	MACQUARIE	USD	23'162'488	1'753'533
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	MACQUARIE	USD	13'615'534	615'534
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	MACQUARIE	USD	5'149'925	149'925
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	MACQUARIE	USD	15'516'404	516'404
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	MACQUARIE	USD	15'407'238	407'238
MQCE0019-MBL ISSUED BCOMCO6	MACQUARIE	USD	6'247'999	-67'439
MQCE0031-MACQUARIE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	4'999'502	-498
MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	3'398'693	40'026
MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	6'070'896	70'896
MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	10'108'772	108'772
MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	6'939'722	-60'278
MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	1'247'400	-14'395
MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	1'496'880	-1'953
MQCE0038 INDEX-MACQUARIE BANK ISSUE	MACQUARIE	USD	13'650'276	-382'883
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	18'204'710	-413'436
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	2'862'073	-137'927
MQCE0047-MACQUARIE BANK ISS CERT	MACQUARIE	USD	5'119'550	63'645
MQCE0047-MACQUARIE BANK ISS CERT	MACQUARIE	USD	2'942'360	-57'641
MQCE0047-MACQUARIE BANK ISS CERT	MACQUARIE	USD	799'919	-81
MQCE0048-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	4'827'898	-172'102
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	8'582'061	342'136
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	4'165'668	165'668
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	4'168'314	168'314
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	3'923'189	-76'811
MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C	MACQUARIE	USD	6'848'201	493'494
MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C	MACQUARIE	USD	3'208'463	208'463
MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C	MACQUARIE	USD	3'141'560	141'560
MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C	MACQUARIE	USD	3'130'523	130'523
MQCE0070 MACQ BANK I	MACQUARIE	USD	4'243'908	243'908
MQCE0070 MACQ BANK I	MACQUARIE	USD	3'104'840	104'840
MQCE0070 MACQ BANK I	MACQUARIE	USD	3'010'678	10'678
MQCE0071 INDEX	MACQUARIE	USD	8'687'056	389'229
MQCE0071 INDEX	MACQUARIE	USD	3'068'331	68'332
MQCE0071 INDEX	MACQUARIE	USD	3'010'776	10'776
NG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	14'611'470	266'621
PM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	3'902'179	59'779
SGIXV57E - SG CARRY F6-F0 INDEX	SG PARIS	USD	111'513'890	-109'142
SGVONTOBELS	SG PARIS	USD	91'624'150	-785'569
SI0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	33'899'446	2'750'046
XB0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	15'631'171	699'671
			Total USD	22'611'308

Vontobel Fund - Commodity - Short Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der
				Währung des Teilfonds
BCOMF6-BBGCI-F6 INDEX	MACQUARIE	USD	-36'183'604	-1'183'604
BCOMF6-BBGCI-F6 INDEX	MACQUARIE	USD	-20'229'209	-229'209
BM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	-34'651'689	-716'842
EN0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	-9'351'452	-239'642
JMABDGC0-J.P. MORGAN GCO OW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	-5'485'098	-104'098
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0027	MACQUARIE	USD	-13'252'291	-1'249'517
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0027	MACQUARIE	USD	-3'201'741	-201'741

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Commodity - Short Positionen (Fortsetzung)

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der
				Währung des Teilfonds
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	-2'076'262	-76'262
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	-1'000'100	-100
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0050	MACQUARIE	USD	-4'043'843	-183'679
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0050	MACQUARIE	USD	-6'286'123	-286'123
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0050	MACQUARIE	USD	-1'001'328	-1'328
MACQUERIE BK ISSUED CERT MQCE0046	MACQUARIE	USD	-6'634'607	-247'383
MACQUERIE BK ISSUED CERT MQCE0046	MACQUARIE	USD	-2'144'012	-82'852
MACQUERIE BK ISSUED CERT MQCE0046	MACQUARIE	USD	-1'798'447	1'553
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	-4'356'289	-356'289
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	-3'121'248	-121'248
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	-1'429'700	-111'550
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	-4'289'101	-306'001
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	-3'246'446	-246'446
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	-2'859'400	-196'901
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	-4'059'490	-59'490
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	-1'978'600	-48'489
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	-2'770'041	-67'683
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	-7'000'699	-699
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	MACQUARIE	USD	-30'628'360	-2'622'230
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	MACQUARIE	USD	-3'035'580	-35'580
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	MACQUARIE	USD	-3'000'309	-309
MQCE0013-MBL ISSUED BCOMNG6	MACQUARIE	USD	-15'210'082	-210'082
MQCE0013-MBL ISSUED BCOMNG6	MACQUARIE	USD	-15'143'610	-143'610
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL	MACQUARIE	USD	-6'006'006	-46'206
MQCE0019-MBL ISSUED BCOMCO6	MACQUARIE	USD	-2'000'200	-200
MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	-1'972'800	27'200
MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	-5'807'978	192'022
MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	-4'978'711	21'289
MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	-4'000'400	-400
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	-3'035'907	-35'907
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	-1'200'120	-120
MQCE0048-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	-11'709'328	166'481
MQCE0048-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	-1'004'862	-4'862
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	-3'054'212	-54'212
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	-2'966'006	33'994
NGO OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	-70'266'106	-8'893'306
PMO UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	-42'276'075	-2'114'675
SGIXV57E - SG CARRY F6-F0 INDEX	SG PARIS	USD	-25'002'227	-2'227
SOO UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	-4'364'482	-128'568
			Total USD	-20'167'131

Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Long Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der
				Währung des Teilfonds
JMAB261E INDEX	JPM SEC PLC	USD	16'098'157	898'157
JMABDGC0-J.P. MORGAN GCO OW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	6'856'394	118'094
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	1'980'173	167'273
MOTC3426-MORGAN STANLEY DYNAMIC	MSCI LDN	USD	14'796'884	-112'439
MQCC136E - MQ CUSTOM 136 ER INDEX	MACQUARIE	USD	2'535'305	35'305
MQCP300E	MACQUARIE	USD	16'408'494	509'312
SGIXV57E - SG CARRY F6-F0 INDEX	SG PARIS	USD	15'152'076	-14'830
SGVONTOBELS	SG PARIS	USD	14'674'172	-125'814
SIO OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	2'196'140	46'440
			Total USD	1'521'498

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Short Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der
				Währung des Teilfonds
BBG COM IND - BCOM	JPM SEC PLC	USD	-16'226'580	-1'026'581
BBG COM IND - BCOM	MACQUARIE	USD	-16'464'484	-683'798
PM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	-6'364'747	-277'763
			Total USD	-1'988'142

Vontobel Fund - Non-Food Commodity - Long Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der
				Währung des Teilfonds
J.P. MORGAN GC0 OW EXAL DIV IN	JPM SEC PLC	USD	51'150'106	606'107
J.P. MORGAN PA0 DIV INDEX	JPM SEC PLC	USD	49'834'512	3'205'712
JMABYCL6-JPM JMABYCL6 INDEX	JPM SEC PLC	USD	48'840'303	2'526'303
JMABYCO6 IN	JPM SEC PLC	USD	85'256'225	2'189'445
JMABYHG4-JPM COMEX COPPER 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	97'592'840	6'511'140
JMABYXL4	JPM SEC PLC	USD	101'126'207	3'422'977
JMABYSI0 - SI0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	95'408'201	3'283'338
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	102'241'649	4'277'771
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	16'067'371	657'272
MACQUARIE COMMODITY INVESTOR	MACQUARIE	USD	2'100'292	100'292
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	2'123'657	179'393
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	15'729'366	235'315
MQCE0016-MBL ISSUED BCOMCL6	MACQUARIE	USD	14'855'982	-42'245
MQCE0019-MBL ISSUED BCOMCO6	MACQUARIE	USD	3'956'891	-43'109
			Total USD	27'109'711

Vontobel Fund - Non-Food Commodity - Short Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der
				Währung des Teilfonds
EN0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	-94'273'140	-1'825'958
JMABYJB0 - JB0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	-68'650'232	-4'893'032
JMABYNB0 - NB0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	-141'419'236	-3'438'558
PM0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	-136'715'230	-2'815'499
			Total USD	-12'973'047

Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset - Long Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der
				Währung des Teilfonds
CL3 OW DIVE	JPM AG	USD	2'406'558	199'336
HG0 OW DIVE	JPM AG	USD	2'803'778	239'306
JMABDGC0-J.P. MORGAN GCO OW DIVERSFD IND	JPM AG	USD	3'497'619	360'778
			Total EUR	799'420

Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset - Short Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der
				Währung des Teilfonds
BM0 UW DIVE	JPM AG	USD	-1'960'995	-167'568
EN0 UW DIVE	JPM AG	USD	-1'717'479	-152'790
PM0 UW DIVE	JPM AG	USD	-2'449'021	-260'445
			Total EUR	-580'803

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

e) Hinterlegte Sicherheiten

Per 31. August 2020 hinterlegte Sicherheiten aus OTC Derivaten pro Teilfonds und Gegenpartei:

Vontobel Fund -	Kontrahent	Währung	Hinterlegte Sicherheiten
Bond Global Aggregate	NatWest Markets	EUR	1'000'000
	UBS AG	EUR	27'011'096
Value Bond	Barclays Bank	CHF	10'000
Absolute Return Bond (EUR)	UBS AG	EUR	1'225'207
Absolute Return Bond Dynamic	UBS AG	EUR	1'267'266
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	NatWest Markets	USD	48'753
	UBS AG	EUR	2'760'038
European Equity	RBC IS Bank Luxbg	EUR	140'000
Commodity	JP Morgan Securities	USD	4'310'000
	Macquarie Bank Limited	USD	1'100'000
	Société Générale	USD	470'000
Dynamic Commodity	JP Morgan Securities	USD	330'000
	Société Générale	USD	290'000
Emerging Markets Debt	UBS AG	USD	7'120'441
Credit Opportunities	RBC IS Bank Luxbg	EUR	836'155
	UBS AG	USD	164'233
Global Corporate Bond Mid Yield	Barclays Bank	USD	5'620'000
Emerging Markets Blend	UBS AG	EUR	628'360
Emerging Markets Corporate Bond	JP Morgan Securities	EUR	75'171
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	RBC IS Bank Luxbg	GBP	4'390'000
TwentyFour Strategic Income Fund	RBC IS Bank Luxbg	GBP	20'300'000
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	RBC IS Bank Luxbg	EUR	1'610'000

f) Optionen

Die folgenden Optionen waren per 31. August 2020 offenstehend:

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
AUD/CAD SPOT CROSS	130'000'000	1	AUD	25.11.2020	111'432	5'833'043	190'214	-78'781
AUD/JPY SPOT CROSS	-420'000'000	63	AUD	05.11.2020	-39	186'998	-1'594'841	1'594'802
AUD/JPY SPOT CROSS	210'000'000	63	AUD	05.11.2020	19	93'499	6'791'955	-6'791'936
AUD/JPY SPOT CROSS	-216'000'000	63	AUD	11.11.2020	-75	192'341	-895'849	895'774
AUD/JPY SPOT CROSS	216'000'000	63	AUD	11.11.2020	75	192'341	6'009'910	-6'009'836
AUD/JPY SPOT CROSS	210'000'000	62	AUD	04.12.2020	867	641'506	6'949'544	-6'948'671
AUD/JPY SPOT CROSS	-195'000'000	64	AUD	28.07.2021	-720'292	12'892'825	-1'283'823	563'531
AUD/JPY SPOT CROSS	130'000'000	69	AUD	26.05.2021	780'179	24'235'745	1'459'113	-678'934
CAD/JPY CROSS RATES	150'000'000	77	CAD	16.09.2020	2'802	2'327'591	903'739	-900'937
CAD/JPY CROSS RATES	180'000'000	76	CAD	03.11.2020	166'825	17'562'628	1'107'613	-940'788
CAD/JPY CROSS RATES	-225'000'000	72	CAD	16.12.2020	-135'428	13'024'114	-868'972	733'545
CAD/JPY CROSS RATES	-360'000'000	71	CAD	12.01.2021	-266'896	24'535'005	-1'002'724	735'829
EUR/JPY SPOT - CROSS RATES	130'000'000	122	EUR	25.11.2020	474'380	19'509'100	266'500	207'880
EUR/NOK SPOT CROSS	-72'000'000	11	EUR	21.10.2020	-80'772	5'400'000	-803'016	722'244
EUR/NOK SPOT CROSS	60'000'000	10	EUR	26.11.2020	76'166	4'455'600	477'000	-400'834
EUR/NOK SPOT CROSS	-60'000'000	11	EUR	26.11.2020	-103'832	4'999'200	-359'400	255'564
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	-270'000'000	1	EUR	10.09.2020	-35'284	10'287'000	-1'036'800	1'001'516
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	-180'000'000	1	EUR	10.09.2020	-4'855	2'476'800	-155'700	150'845
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	180'000'000	1	EUR	10.09.2020	23'522	6'858'000	266'400	-242'878
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	270'000'000	1	EUR	10.09.2020	7'282	3'715'200	757'800	-750'518

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	97'500'000	1	EUR	22.09.2020	6'979	1'355'250	143'325	-136'346
GBP/JPY CROSS RATES	165'000'000	135	GBP	03.11.2020	709'214	56'578'813	2'809'893	-2'100'680
GBP/JPY CROSS RATES	-82'500'000	135	GBP	03.11.2020	-354'607	28'289'407	-3'406'508	3'051'902
GBP/JPY CROSS RATES	-3'250'000	136	GBP	16.11.2020	-559'066	7'277'205	-758'154	199'088
GBP/JPY CROSS RATES	-297'000'000	125	GBP	03.02.2021	-1'017'408	54'970'932	-2'591'471	1'574'063
GBP/JPY CROSS RATES	148'500'000	125	GBP	03.02.2021	508'704	27'485'466	3'048'233	-2'539'530
GBP/JPY CROSS RATES	3'250'000	136	GBP	16.02.2021	719'225	7'277'205	889'583	-170'358
NZD/JPY SPOT CROSS	-292'500'000	64	NZD	21.10.2020	-19'597	4'770'805	-897'473	877'875
NZD/JPY SPOT CROSS	120'000'000	64	NZD	21.10.2020	8'040	1'957'253	2'446'988	-2'438'948
NZD/JPY SPOT CROSS	172'500'000	64	NZD	21.10.2020	11'557	2'813'551	2'852'114	-2'840'556
ON CCY USD/IDR SPOT CROSS	180'000'000	16'000	USD	01.10.2020	24'631	7'004'641	1'261'019	-1'236'388
ON CCY USD/IDR SPOT CROSS	-414'000'000	16'000	USD	16.11.2020	-1'063'568	73'173'059	-3'612'598	2'549'031
USD/CAD SPOT CROSS	-304'500'000	1	USD	01.10.2020	0	0	-802'145	802'145
USD/CAD SPOT CROSS	120'000'000	1	USD	01.10.2020	2	16'054	62'106	-62'104
USD/CNH SPOT CROSS	-360'000'000	8	USD	15.09.2020	0	0	-1'346'267	1'346'267
USD/CNH SPOT CROSS	-180'000'000	7	USD	19.10.2020	-5'339	4'157'030	-311'454	306'116
USD/CNH SPOT CROSS	180'000'000	7	USD	19.10.2020	5'339	4'157'030	646'879	-641'540
USD/CNH SPOT CROSS	-180'000'000	8	USD	19.11.2020	-24	252'853	-509'127	509'103
USD/CNH SPOT CROSS	-324'000'000	8	USD	25.11.2020	-314	1'078'239	-979'033	978'719
USD/CNH SPOT CROSS	-360'000'000	8	USD	30.11.2020	-852	1'631'506	-981'238	980'386
USD/CNH SPOT CROSS	-360'000'000	8	USD	19.01.2021	-19'587	7'302'646	-674'021	654'433
USD/CNH SPOT CROSS	360'000'000	8	USD	19.01.2021	19'587	7'302'646	436'990	-417'403
USD/ILS SPOT - CROSS RATES	5'850'000	4	USD	27.01.2021	225'914	9'783'018	797'384	-571'470
USD/ILS SPOT - CROSS RATES	-325'000'000	4	USD	04.02.2021	-121'165	15'522'388	-778'086	656'920
USD/JPY SPOT CROSS	390'000'000	95	USD	04.09.2020	0	0	1'029'172	-1'029'172
USD/JPY SPOT CROSS	-300'000'000	95	USD	24.09.2020	-5	55'186	-1'846'867	1'846'862
USD/KRW SPOT CROSS	240'000'000	1'260	USD	04.09.2020	0	0	1'259'559	-1'259'559
USD/KRW SPOT CROSS	-306'000'000	1'330	USD	28.09.2020	0	20'469	-1'642'184	1'642'184
USD/KRW SPOT CROSS	180'000'000	1'230	USD	06.10.2020	163'370	29'066'098	1'365'906	-1'202'535
USD/KRW SPOT CROSS	-312'000'000	1'310	USD	03.11.2020	-16'853	7'372'482	-1'171'073	1'154'220
USD/KRW SPOT CROSS	130'000'000	1'240	USD	26.11.2020	139'716	11'226'556	263'925	-124'210
USD/KRW SPOT CROSS	-360'000'000	1'300	USD	06.01.2021	-609'127	48'921'109	-1'573'582	964'456
USD/KRW SPOT CROSS	195'000'000	1'240	USD	04.11.2020	382'940	42'158'284	2'044'285	-1'661'345
USD/KRW SPOT CROSS	-292'500'000	1'320	USD	05.03.2021	-791'006	45'535'056	-1'870'006	1'079'000
USD/TRY SPOT CROSS	-130'000'000	8	USD	02.09.2020	-17'004	13'109'244	-550'618	533'614
USD/TRY SPOT CROSS	130'000'000	8	USD	02.09.2020	17'004	13'109'244	2'396'326	-2'379'322
USD/TRY SPOT CROSS	-162'000'000	10	USD	06.10.2020	-4'393	877'762	-1'501'937	1'497'544
USD/TRY SPOT CROSS	-97'500'000	11	USD	02.03.2021	-951'889	17'320'833	-1'163'478	211'588
USD/TRY SPOT CROSS	-97'500'000	13	USD	19.05.2021	-712'426	13'608'178	-1'353'655	641'229
USD/TWD SPOT CROSS	120'000'000	31	USD	04.09.2020	0	0	175'937	-175'937
USD/TWD SPOT CROSS	3'900'000	31	USD	11.11.2020	170'962	6'522'012	482'771	-311'809
USD/TWD SPOT CROSS	130'000'000	30	USD	26.11.2020	274'796	30'392'575	242'836	31'960
USD/TWD SPOT CROSS	130'000'000	30	USD	04.01.2021	202'354	18'183'369	228'659	-26'305
EUR/AUD SPOT CROSS	130'000'000	2	EUR	07.10.2020	141'229	9'209'200	282'750	-141'521
USD/NZD SPOT CROSS	2'729'999	2	USD	04.09.2020	0	0	294'954	-294'954
USD/IDR SPOT -CROSS RATES	180'000'000	16'000	USD	01.10.2020	24'631	7'004'641	2'378'745	-2'354'117
Total EUR					-2'221'960		14'698'027	-16'909'987

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
AUD/CAD SPOT CROSS	10'000'000	1	AUD	25.11.2020	8'572	448'696	14'632	-6'060
AUD/JPY SPOT CROSS	-35'000'000	63	AUD	05.11.2020	-3	15'583	-132'903	132'900
AUD/JPY SPOT CROSS	17'500'000	63	AUD	05.11.2020	2	7'792	565'996	-565'995
AUD/JPY SPOT CROSS	-18'000'000	63	AUD	11.11.2020	-6	16'028	-74'654	74'648
AUD/JPY SPOT CROSS	18'000'000	63	AUD	11.11.2020	6	16'028	500'826	-500'820
AUD/JPY SPOT CROSS	17'500'000	62	AUD	04.12.2020	72	53'459	579'129	-579'056
AUD/JPY SPOT CROSS	-15'000'000	64	AUD	28.07.2021	-55'407	991'756	-98'756	43'348
AUD/JPY SPOT CROSS	10'000'000	69	AUD	26.05.2021	60'014	1'864'288	112'239	-52'226
CAD/JPY CROSS RATES	12'500'000	77	CAD	16.09.2020	234	193'966	75'312	-75'078
CAD/JPY CROSS RATES	15'000'000	76	CAD	03.11.2020	13'902	1'463'552	92'301	-78'399
CAD/JPY CROSS RATES	-18'750'000	72	CAD	16.12.2020	-11'286	1'085'343	-72'414	61'129
CAD/JPY CROSS RATES	-30'000'000	71	CAD	12.01.2021	-22'241	2'044'584	-83'560	61'319
EUR/JPY SPOT - CROSS RATES	10'000'000	122	EUR	25.11.2020	36'491	1'500'700	20'500	15'991
EUR/NOK SPOT CROSS	-6'000'000	11	EUR	21.10.2020	-6'731	450'000	-66'918	60'187
EUR/NOK SPOT CROSS	5'000'000	10	EUR	26.11.2020	6'347	371'300	39'750	-33'403
EUR/NOK SPOT CROSS	-5'000'000	11	EUR	26.11.2020	-8'653	416'600	-29'950	21'297
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	-22'500'000	1	EUR	10.09.2020	-2'940	857'250	-86'400	83'460
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	-15'000'000	1	EUR	10.09.2020	-405	206'400	-12'975	12'570
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	15'000'000	1	EUR	10.09.2020	1'960	571'500	22'200	-20'240
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	22'500'000	1	EUR	10.09.2020	607	309'600	63'150	-62'543
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	7'500'000	1	EUR	22.09.2020	537	104'250	11'025	-10'488
GBP/JPY CROSS RATES	15'000'000	135	GBP	03.11.2020	64'474	5'143'528	255'445	-190'971
GBP/JPY CROSS RATES	-7'500'000	135	GBP	03.11.2020	-32'237	2'571'764	-309'683	277'446
GBP/JPY CROSS RATES	-250'000	136	GBP	16.11.2020	-43'005	559'785	-58'320	15'315
GBP/JPY CROSS RATES	-27'000'000	125	GBP	03.02.2021	-92'492	4'997'357	-235'588	143'097
GBP/JPY CROSS RATES	13'500'000	125	GBP	03.02.2021	46'246	2'498'679	277'112	-230'866
GBP/JPY CROSS RATES	250'000	136	GBP	16.02.2021	55'325	559'785	68'429	-13'105
NZD/JPY SPOT CROSS	-22'500'000	64	NZD	21.10.2020	-1'507	366'985	-69'036	67'529
NZD/JPY SPOT CROSS	22'500'000	64	NZD	21.10.2020	1'507	366'985	458'810	-457'303
ON CCY USD/IDR SPOT CROSS	15'000'000	16'000	USD	01.10.2020	2'053	583'720	105'085	-103'032
ON CCY USD/IDR SPOT CROSS	-34'500'000	16'000	USD	16.11.2020	-88'631	6'097'755	-301'050	212'419
USD/CAD SPOT CROSS	-25'375'000	1	USD	01.10.2020	0	0	-66'845	66'845
USD/CAD SPOT CROSS	10'000'000	1	USD	01.10.2020	0	1'338	5'176	-5'175
USD/CNH SPOT CROSS	-30'000'000	8	USD	15.09.2020	0	0	-112'189	112'189
USD/CNH SPOT CROSS	-15'000'000	7	USD	19.10.2020	-445	346'419	-25'955	25'510
USD/CNH SPOT CROSS	15'000'000	7	USD	19.10.2020	445	346'419	53'907	-53'462
USD/CNH SPOT CROSS	-15'000'000	8	USD	19.11.2020	-2	21'071	-42'427	42'425
USD/CNH SPOT CROSS	-27'000'000	8	USD	25.11.2020	-26	89'853	-81'586	81'560
USD/CNH SPOT CROSS	-30'000'000	8	USD	30.11.2020	-71	135'959	-81'770	81'699
USD/CNH SPOT CROSS	-30'000'000	8	USD	19.01.2021	-1'632	608'554	-56'168	54'536
USD/CNH SPOT CROSS	30'000'000	8	USD	19.01.2021	1'632	608'554	36'416	-34'784
USD/ILS SPOT - CROSS RATES	450'000	4	USD	27.01.2021	17'378	752'540	61'337	-43'959
USD/ILS SPOT - CROSS RATES	-25'000'000	4	USD	04.02.2021	-9'320	1'194'030	-59'853	50'532
USD/JPY SPOT CROSS	30'000'000	95	USD	04.09.2020	0	0	79'167	-79'167
USD/JPY SPOT CROSS	-25'000'000	95	USD	24.09.2020	0	4'599	-153'906	153'905
USD/KRW SPOT CROSS	20'000'000	1'260	USD	04.09.2020	0	0	104'963	-104'963
USD/KRW SPOT CROSS	-25'500'000	1'330	USD	28.09.2020	0	1'706	-136'849	136'849
USD/KRW SPOT CROSS	15'000'000	1'230	USD	06.10.2020	13'614	2'422'175	113'825	-100'211

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
USD/KRW SPOT CROSS	-26'000'000	1'310	USD	03.11.2020	-1'404	614'374	-97'589	96'185
USD/KRW SPOT CROSS	10'000'000	1'240	USD	26.11.2020	10'747	863'581	20'302	-9'555
USD/KRW SPOT CROSS	-30'000'000	1'300	USD	06.01.2021	-50'761	4'076'759	-131'132	80'371
USD/KRW SPOT CROSS	15'000'000	1'240	USD	04.11.2020	29'457	3'242'945	157'253	-127'796
USD/KRW SPOT CROSS	-22'500'000	1'320	USD	05.03.2021	-60'847	3'502'697	-143'847	83'000
USD/TRY SPOT CROSS	-10'000'000	8	USD	02.09.2020	-1'308	1'008'403	-42'355	41'047
USD/TRY SPOT CROSS	10'000'000	8	USD	02.09.2020	1'308	1'008'403	184'333	-183'025
USD/TRY SPOT CROSS	-13'500'000	10	USD	06.10.2020	-366	73'147	-125'161	124'795
USD/TRY SPOT CROSS	-7'500'000	11	USD	02.03.2021	-73'222	1'332'372	-89'498	16'276
USD/TRY SPOT CROSS	-7'500'000	13	USD	19.05.2021	-54'802	1'046'783	-104'127	49'325
USD/TWD SPOT CROSS	10'000'000	31	USD	04.09.2020	0	0	14'661	-14'661
USD/TWD SPOT CROSS	300'000	31	USD	11.11.2020	13'151	501'693	37'136	-23'985
USD/TWD SPOT CROSS	10'000'000	30	USD	26.11.2020	21'138	2'337'890	18'680	2'458
USD/TWD SPOT CROSS	10'000'000	30	USD	04.01.2021	15'566	1'398'721	17'589	-2'023
EUR/AUD SPOT CROSS	10'000'000	2	EUR	07.10.2020	10'864	708'400	21'750	-10'886
USD/NZD SPOT CROSS	210'000	2	USD	04.09.2020	0	0	22'689	-22'689
USD/IDR SPOT -CROSS RATES	15'000'000	16'000	USD	01.10.2020	2'053	583'720	198'228	-196'176
Total EUR					-184'048		1'225'889	-1'409'940

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
AUD/CAD SPOT CROSS	10'000'000	1	AUD	25.11.2020	8'572	448'696	14'632	-6'060
AUD/JPY SPOT CROSS	-35'000'000	63	AUD	05.11.2020	-3	15'583	-132'903	132'900
AUD/JPY SPOT CROSS	17'500'000	63	AUD	05.11.2020	2	7'792	565'996	-565'995
AUD/JPY SPOT CROSS	-18'000'000	63	AUD	11.11.2020	-6	16'028	-74'654	74'648
AUD/JPY SPOT CROSS	18'000'000	63	AUD	11.11.2020	6	16'028	500'826	-500'820
AUD/JPY SPOT CROSS	17'500'000	62	AUD	04.12.2020	72	53'459	579'129	-579'056
AUD/JPY SPOT CROSS	-15'000'000	64	AUD	28.07.2021	-55'407	991'756	-98'756	43'348
AUD/JPY SPOT CROSS	10'000'000	69	AUD	26.05.2021	60'014	1'864'288	112'239	-52'226
CAD/JPY CROSS RATES	12'500'000	77	CAD	16.09.2020	234	193'966	75'312	-75'078
CAD/JPY CROSS RATES	15'000'000	76	CAD	03.11.2020	13'902	1'463'552	92'301	-78'399
CAD/JPY CROSS RATES	-18'750'000	72	CAD	16.12.2020	-11'286	1'085'343	-72'414	61'129
CAD/JPY CROSS RATES	-30'000'000	71	CAD	12.01.2021	-22'241	2'044'584	-83'560	61'319
EUR/JPY SPOT - CROSS RATES	10'000'000	122	EUR	25.11.2020	36'491	1'500'700	20'500	15'991
EUR/NOK SPOT CROSS	-6'000'000	11	EUR	21.10.2020	-6'731	450'000	-66'918	60'187
EUR/NOK SPOT CROSS	5'000'000	10	EUR	26.11.2020	6'347	371'300	39'750	-33'403
EUR/NOK SPOT CROSS	-5'000'000	11	EUR	26.11.2020	-8'653	416'600	-29'950	21'297
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	-22'500'000	1	EUR	10.09.2020	-2'940	857'250	-86'400	83'460
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	-15'000'000	1	EUR	10.09.2020	-405	206'400	-12'975	12'570
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	15'000'000	1	EUR	10.09.2020	1'960	571'500	22'200	-20'240
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	22'500'000	1	EUR	10.09.2020	607	309'600	63'150	-62'543
EUR/USD SPOT -CROSS RATES	7'500'000	1	EUR	22.09.2020	537	104'250	11'025	-10'488
GBP/JPY CROSS RATES	15'000'000	135	GBP	03.11.2020	64'474	5'143'528	255'445	-190'971
GBP/JPY CROSS RATES	-7'500'000	135	GBP	03.11.2020	-32'237	2'571'764	-309'683	277'446
GBP/JPY CROSS RATES	-250'000	136	GBP	16.11.2020	-43'005	559'785	-58'320	15'315
GBP/JPY CROSS RATES	-27'000'000	125	GBP	03.02.2021	-92'492	4'997'357	-235'588	143'097
GBP/JPY CROSS RATES	13'500'000	125	GBP	03.02.2021	46'246	2'498'679	277'112	-230'866

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
GBP/JPY CROSS RATES	250'000	136	GBP	16.02.2021	55'325	559'785	68'429	-13'105
NZD/JPY SPOT CROSS	-22'500'000	64	NZD	21.10.2020	-1'507	366'985	-69'036	67'529
NZD/JPY SPOT CROSS	22'500'000	64	NZD	21.10.2020	1'507	366'985	458'810	-457'303
ON CCY USD/IDR SPOT CROSS	15'000'000	16'000	USD	01.10.2020	2'053	583'720	105'085	-103'032
ON CCY USD/IDR SPOT CROSS	-34'500'000	16'000	USD	16.11.2020	-88'631	6'097'755	-301'050	212'419
USD/CAD SPOT CROSS	-25'375'000	1	USD	01.10.2020	0	0	-66'845	66'845
USD/CAD SPOT CROSS	10'000'000	1	USD	01.10.2020	0	1'338	5'176	-5'175
USD/CNH SPOT CROSS	-30'000'000	8	USD	15.09.2020	0	0	-112'189	112'189
USD/CNH SPOT CROSS	-15'000'000	7	USD	19.10.2020	-445	346'419	-25'955	25'510
USD/CNH SPOT CROSS	15'000'000	7	USD	19.10.2020	445	346'419	53'907	-53'462
USD/CNH SPOT CROSS	-15'000'000	8	USD	19.11.2020	-2	21'071	-42'427	42'425
USD/CNH SPOT CROSS	-27'000'000	8	USD	25.11.2020	-26	89'853	-81'586	81'560
USD/CNH SPOT CROSS	-30'000'000	8	USD	30.11.2020	-71	135'959	-81'770	81'699
USD/CNH SPOT CROSS	-30'000'000	8	USD	19.01.2021	-1'632	608'554	-56'168	54'536
USD/CNH SPOT CROSS	30'000'000	8	USD	19.01.2021	1'632	608'554	36'416	-34'784
USD/ILS SPOT - CROSS RATES	450'000	4	USD	27.01.2021	17'378	752'540	61'337	-43'959
USD/ILS SPOT - CROSS RATES	-25'000'000	4	USD	04.02.2021	-9'320	1'194'030	-59'853	50'532
USD/JPY SPOT CROSS	30'000'000	95	USD	04.09.2020	0	0	79'167	-79'167
USD/JPY SPOT CROSS	-25'000'000	95	USD	24.09.2020	0	4'599	-153'906	153'905
USD/KRW SPOT CROSS	20'000'000	1'260	USD	04.09.2020	0	0	104'963	-104'963
USD/KRW SPOT CROSS	-25'500'000	1'330	USD	28.09.2020	0	1'706	-136'849	136'849
USD/KRW SPOT CROSS	15'000'000	1'230	USD	06.10.2020	13'614	2'422'175	113'825	-100'211
USD/KRW SPOT CROSS	-26'000'000	1'310	USD	03.11.2020	-1'404	614'374	-97'589	96'185
USD/KRW SPOT CROSS	10'000'000	1'240	USD	26.11.2020	10'747	863'581	20'302	-9'555
USD/KRW SPOT CROSS	-30'000'000	1'300	USD	06.01.2021	-50'761	4'076'759	-131'132	80'371
USD/KRW SPOT CROSS	15'000'000	1'240	USD	04.11.2020	29'457	3'242'945	157'253	-127'796
USD/KRW SPOT CROSS	-22'500'000	1'320	USD	05.03.2021	-60'847	3'502'697	-143'847	83'000
USD/TRY SPOT CROSS	-10'000'000	8	USD	02.09.2020	-1'308	1'008'403	-42'355	41'047
USD/TRY SPOT CROSS	10'000'000	8	USD	02.09.2020	1'308	1'008'403	184'333	-183'025
USD/TRY SPOT CROSS	-13'500'000	10	USD	06.10.2020	-366	73'147	-125'161	124'795
USD/TRY SPOT CROSS	-7'500'000	11	USD	02.03.2021	-73'222	1'332'372	-89'498	16'276
USD/TRY SPOT CROSS	-7'500'000	13	USD	19.05.2021	-54'802	1'046'783	-104'127	49'325
USD/TWD SPOT CROSS	10'000'000	31	USD	04.09.2020	0	0	14'661	-14'661
USD/TWD SPOT CROSS	300'000	31	USD	11.11.2020	13'151	501'693	37'136	-23'985
USD/TWD SPOT CROSS	10'000'000	30	USD	26.11.2020	21'138	2'337'890	18'680	2'458
USD/TWD SPOT CROSS	10'000'000	30	USD	04.01.2021	15'566	1'398'721	17'589	-2'023
EUR/AUD SPOT CROSS	10'000'000	2	EUR	07.10.2020	10'864	708'400	21'750	-10'886
USD/NZD SPOT CROSS	210'000	2	USD	04.09.2020	0	0	22'689	-22'689
USD/IDR SPOT -CROSS RATES	15'000'000	16'000	USD	01.10.2020	2'053	583'720	198'228	-196'176
Total EUR					-184'048		1'225'889	-1'409'940

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
AUD/JPY SPOT CROSS	-180'000'000	63	AUD	11.11.2020	-75	191'691	-823'770	823'696
AUD/JPY SPOT CROSS	90'000'000	67	AUD	30.10.2020	826	560'431	416'866	-416'040
USD/JPY SPOT CROSS	-90'000'000	95	USD	07.10.2020	-172	44'100	-588'000	587'828
USD/JPY SPOT CROSS	90'000'000	95	USD	07.10.2020	172	5'400	61'084	-60'912
USD/KRW SPOT CROSS	-100'000'000	1'260	USD	02.09.2020	0	0	-650'000	650'000

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Credit Opportunities (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
USD/KRW SPOT CROSS	100'000'000	1'260	USD	02.09.2020	0	0	631'000	-631'000
USD/KRW SPOT CROSS	-130'000'000	1'310	USD	02.11.2020	-7'478	1'677'000	-598'000	590'522
USD/KRW SPOT CROSS	130'000'000	1'310	USD	02.11.2020	7'478	1'680'900	715'000	-707'522
Total USD					751		-835'820	836'572

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
SX5E-EURO STOXX 50 PR	1'000	3'600	EUR	18.12.2020	332'000	6'806'821	489'300	-157'300
SX5E-EURO STOXX 50 PR	1'000	3'000	EUR	18.09.2020	139'000	3'043'434	216'600	-77'600
NDX-NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	20	10'900	USD	16.10.2020	341'202	4'070'824	346'056	-4'854
Total EUR					812'202		1'051'956	-239'754

10 Bewertung von Wertpapieren

Mit Null bewertete Wertpapiere

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

Wertpapier	ISIN-Code	Vontobel Fund -
Peace Mark (Holdings)	BMG6957A2098	Emerging Markets Equity Asia Pacific Equity
Vale	BRVALEDBS028	Emerging Markets Equity

Per 31. August 2020 zum Einstandswert bewertete Wertpapiere:

Wertpapier	ISIN-Code	Vontobel Fund -
Generacion	USP46214AB13	Emerging Markets Blend Emerging Markets Corporate Bond
Sampo	XS2226645278	Absolute Return Bond (EUR) Absolute Return Bond Dynamic Bond Global Aggregate Credit Opportunities Value Bond

11 Ausbezahlte Dividende

Der Verwaltungsrat hat mit Wirkung zum 25. November 2019 folgende Dividenden und Zwischendividenden beschlossen. Diese wurden von der Generalversammlung der Anteilhaber am 11. Februar 2020 bestätigt.

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendtag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
Swiss Money	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	0.61
Euro Short Term Bond	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	2.43
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	3.29
US Dollar Money	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	2.44
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	3.48
Swiss Franc Bond	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	0.40
	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	0.63
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	0.59
Euro Bond	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0.94
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0
EUR Corporate Bond Mid Yield	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1.77
	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	2.28

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
EUR Corporate Bond Mid Yield (Fortsetzung)	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	2.20
High Yield Bond	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	5.17
	AS	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	2.83
Bond Global Aggregate	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	3.55
	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	3.72
	AHN (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	3.84
	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	2.50
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	3.21
	AS	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	2.30
Eastern European Bond	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1.60
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	3.34
Value Bond	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	1.59
Absolute Return Bond (EUR)	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1.29
Absolute Return Bond Dynamic	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1.58
Global Convertible Bond	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	3.60
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	5.21
Swiss Mid and Small Cap Equity	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	0.36
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	0.52
European Mid and Small Cap Equity	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1.91
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0.87
mtx China Leaders	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	2.73
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	1.33
European Equity	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1.34
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0.92
US Equity	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	0
	AHI (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0
	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	0
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	0
	ANG	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	0.54
Global Equity	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	0
	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0
Global Equity Income	A Gross	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	7.06
Emerging Markets Equity	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	3.76
	AHI (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0.88
	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	0.94
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	2.23
Asia Pacific Equity	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	1.40
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	0.63
Clean Technology	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	0
	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0.26
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	0.25
Future Resources	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	0.44
	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0.72
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	1.71
	AHI (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1.19
	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	1.37
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	1.46
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	1.34
	AG	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1.93
	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0.92
	AHI (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1.20
	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1.34
	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	1.60
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	1.98

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	Anteil
mtx Sustainable Emerging Markets	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	GBP	1.43
Leaders (Fortsetzung)	ASX	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0
Smart Data Equity	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	0.95
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	1.58
Emerging Markets Debt	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	4.30
	AHI (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	4.97
	AHI (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	4.80
	AHN (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	4.84
	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	6.38
	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	5.13
	AS	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	1.98
Global Corporate Bond Mid Yield	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	2.16
	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	2.04
	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	1.97
	AHN (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	2.50
	AHN (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	2.52
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	2.69
Emerging Markets Corporate Bond	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	2.26
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	3.71
	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	3.61
	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	3.81
	AHI (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	3.89
	AHN (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	3.87
	AHN (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	3.76
	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	GBP	3.84
	AQG	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	GBP	0
	AQHG (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	0
	AQHG (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0.01
	AQHN (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0.01
	AQHNG (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	0
	AQN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	GBP	0
	AQNG	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	GBP	0
TwentyFour Strategic Income Fund	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	3.62
	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	3.40
	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	3.53
	AHI (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	4.06
	AHN (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	3.83
	AHN (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	3.93
	AQ	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	GBP	0.01
	AQG	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	GBP	0
	AQH (hedged) Gross	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	0
	AQH (hedged) Gross	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0
	AQHG (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0
	AQHG (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	0
	AQHI (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	0.01
	AQHN (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0.12
	AQHNG (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0
	AQHNG (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	0
	AQN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	GBP	0
	AQNG	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	GBP	0.01
LCR Global Bond	AG	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	2.69
Multi Asset Income	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	2.54
TwentyFour Monument European Asset	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1.36
Backed Securities	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	GBP	1.32

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

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

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	Anteil
High Yield Bond	AS	21.04.2020	22.04.2020	28.04.2020	EUR	1.58
Bond Global Aggregate	AS	21.04.2020	22.04.2020	28.04.2020	EUR	0.69
Emerging Markets Debt	AS	21.04.2020	22.04.2020	28.04.2020	USD	2.18

Auf monatlicher Basis wurden für die Anteilsklassen AM und AMH folgende Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	Anteil
Euro Bond	AM	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	USD	0.14
	AM	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	USD	0.14
	AM	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	USD	0.13
	AM	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	USD	0.13
	AM	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	USD	0.13
	AM	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	USD	0.13
	AM	24.03.2020	25.03.2020	31.03.2020	USD	0.12
	AM	24.04.2020	27.04.2020	04.05.2020	USD	0.13
	AM	22.05.2020	25.05.2020	29.05.2020	USD	0.13
	AM	24.06.2020	25.06.2020	01.07.2020	USD	0.14
	AM	24.07.2020	27.07.2020	31.07.2020	USD	0.14
	AM	24.08.2020	25.08.2020	31.08.2020	USD	0.15
High Yield Bond	AMH	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	USD	0.41
	AMH	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	AUD	0.48
	AMH	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	ZAR	8.32
	AMH	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	USD	0.41
	AMH	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	AUD	0.47
	AMH	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	ZAR	8.25
	AMH	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	USD	0.41
	AMH	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	AUD	0.47
	AMH	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	ZAR	8.21
	AMH	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	USD	0.42
	AMH	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	AUD	0.48
	AMH	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	ZAR	8.37
	AMH	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	USD	0.42
	AMH	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	AUD	0.48
	AMH	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	ZAR	8.38
	AMH	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	USD	0.42
	AMH	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	AUD	0.48
	AMH	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	ZAR	8.35
	AMH	24.03.2020	25.03.2020	31.03.2020	USD	0.32
	AMH	24.03.2020	25.03.2020	31.03.2020	AUD	0.36
	AMH	24.03.2020	25.03.2020	31.03.2020	ZAR	6.36
	AMH	24.04.2020	27.04.2020	04.05.2020	USD	0.35
	AMH	24.04.2020	27.04.2020	04.05.2020	AUD	0.40
	AMH	24.04.2020	27.04.2020	04.05.2020	ZAR	6.94
	AMH	25.05.2020	26.05.2020	02.06.2020	USD	0.36
	AMH	25.05.2020	26.05.2020	02.06.2020	AUD	0.41
	AMH	25.05.2020	26.05.2020	02.06.2020	ZAR	7.13
	AMH	24.06.2020	25.06.2020	01.07.2020	USD	0.38
	AMH	24.06.2020	25.06.2020	01.07.2020	AUD	0.43
	AMH	24.06.2020	25.06.2020	01.07.2020	ZAR	7.51
	AMH	24.07.2020	27.07.2020	31.07.2020	USD	0.38
	AMH	24.07.2020	27.07.2020	31.07.2020	AUD	0.44
	AMH	24.07.2020	27.07.2020	31.07.2020	ZAR	7.58
	AMH	24.08.2020	25.08.2020	31.08.2020	USD	0.39
	AMH	24.08.2020	25.08.2020	31.08.2020	AUD	0.44

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Währung	Betrag pro
				Auszahlung			Anteil
High Yield Bond (Fortsetzung)	AMH	24.08.2020	25.08.2020	31.08.2020	ZAR		7.62
Eastern European Bond	AM	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	EUR		0.27
	AM	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	USD		0.24
	AM	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	EUR		0.27
	AM	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	USD		0.24
	AM	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	EUR		0.27
	AM	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	USD		0.24
	AM	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	EUR		0.27
	AM	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	USD		0.24
	AM	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	EUR		0.27
	AM	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	USD		0.24
	AM	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	EUR		0.26
	AM	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	USD		0.23
	AM	24.03.2020	25.03.2020	31.03.2020	EUR		0.24
	AM	24.03.2020	25.03.2020	31.03.2020	USD		0.21
	AM	24.04.2020	27.04.2020	04.05.2020	EUR		0.25
	AM	24.04.2020	27.04.2020	04.05.2020	USD		0.22
	AM	22.05.2020	25.05.2020	29.05.2020	EUR		0.25
	AM	22.05.2020	25.05.2020	29.05.2020	USD		0.22
	AM	24.06.2020	25.06.2020	01.07.2020	EUR		0.25
	AM	24.06.2020	25.06.2020	01.07.2020	USD		0.23
	AM	24.07.2020	27.07.2020	31.07.2020	EUR		0.25
	AM	24.07.2020	27.07.2020	31.07.2020	USD		0.24
	AM	24.08.2020	25.08.2020	31.08.2020	EUR		0.24
	AM	24.08.2020	25.08.2020	31.08.2020	USD		0.23
Absolute Return Bond (EUR)	AM	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	USD		0.10
	AM	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	USD		0.11
	AM	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	USD		0.10
	AM	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	USD		0.11
	AM	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	USD		0.11
	AM	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	USD		0.10
	AM	24.03.2020	25.03.2020	31.03.2020	USD		0.09
	AM	24.04.2020	27.04.2020	04.05.2020	USD		0.10
	AM	25.05.2020	26.05.2020	02.06.2020	USD		0.10
	AM	24.06.2020	25.06.2020	01.07.2020	USD		0.11
	AM	24.07.2020	27.07.2020	31.07.2020	USD		0.11
	AM	24.08.2020	25.08.2020	31.08.2020	USD		0.11
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	AM	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	USD		0.40
	AM	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	USD		0.41
	AM	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	USD		0.40
	AM	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	USD		0.40
	AM	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	USD		0.24
	AM	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	USD		0.24
	AM	24.03.2020	25.03.2020	31.03.2020	USD		0.19
	AM	24.04.2020	27.04.2020	04.05.2020	USD		0.21
	AM	22.05.2020	25.05.2020	29.05.2020	USD		0.22
	AM	24.06.2020	25.06.2020	01.07.2020	USD		0.23
	AM	24.07.2020	27.07.2020	31.07.2020	USD		0.23
	AM	24.08.2020	25.08.2020	31.08.2020	USD		0.23
	AMH	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	AUD		0.61
	AMH	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	ZAR		10.71
	AMH	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	AUD		0.61
	AMH	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	ZAR		10.83
	AMH	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	AUD		0.60
	AMH	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	ZAR		10.55
	AMH	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	AUD		0.61
	AMH	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	ZAR		10.74

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Währung	Betrag pro
				Auszahlung			Anteil
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)	AMH	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	AUD		0.41
	AMH	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	ZAR		8.68
	AMH	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	AUD		0.40
	AMH	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	ZAR		8.51
	AMH	24.03.2020	25.03.2020	31.03.2020	AUD		0.32
	AMH	24.03.2020	25.03.2020	31.03.2020	ZAR		6.90
	AMH	24.04.2020	27.04.2020	04.05.2020	AUD		0.34
	AMH	24.04.2020	27.04.2020	04.05.2020	ZAR		7.35
	AMH	22.05.2020	25.05.2020	29.05.2020	AUD		0.36
	AMH	22.05.2020	25.05.2020	29.05.2020	ZAR		7.75
	AMH	24.06.2020	25.06.2020	01.07.2020	AUD		0.38
	AMH	24.06.2020	25.06.2020	01.07.2020	ZAR		7.98
	AMH	24.07.2020	27.07.2020	31.07.2020	AUD		0.38
	AMH	24.07.2020	27.07.2020	31.07.2020	ZAR		8.09
	AMH	24.08.2020	25.08.2020	31.08.2020	AUD		0.38
	AMH	24.08.2020	25.08.2020	31.08.2020	ZAR		8.05
Emerging Markets Debt	AM	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	USD		0.51
	AM	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	USD		0.51
	AM	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	USD		0.50
	AM	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	USD		0.51
	AM	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	USD		0.47
	AM	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	USD		0.48
	AM	24.03.2020	25.03.2020	31.03.2020	USD		0.36
	AM	24.04.2020	27.04.2020	04.05.2020	USD		0.38
	AM	25.05.2020	26.05.2020	02.06.2020	USD		0.40
	AM	24.06.2020	25.06.2020	01.07.2020	USD		0.43
	AM	24.07.2020	27.07.2020	31.07.2020	USD		0.43
	AM	24.08.2020	25.08.2020	31.08.2020	USD		0.44
TwentyFour Strategic Income Fund	AMH	30.08.2019	02.09.2019	06.09.2019	EUR		0.20
	AMH	30.09.2019	01.10.2019	07.10.2019	EUR		0.20
	AMH	31.10.2019	04.11.2019	08.11.2019	EUR		0.20
	AMH	29.11.2019	02.12.2019	06.12.2019	EUR		0.20
	AMH	31.12.2019	02.01.2020	08.01.2020	EUR		0.20
	AMH	31.01.2020	03.02.2020	07.02.2020	EUR		0.17
	AMH	28.02.2020	02.03.2020	06.03.2020	EUR		0.17
	AMH	31.03.2020	01.04.2020	07.04.2020	EUR		0.15
	AMH	30.04.2020	04.05.2020	08.05.2020	EUR		0.16
	AMH	29.05.2020	02.06.2020	08.06.2020	EUR		0.16
	AMH	30.06.2020	01.07.2020	08.07.2020	EUR		0.17
	AMH	31.07.2020	03.08.2020	07.08.2020	EUR		0.17

Auf vierteljährlicher Basis wurden die folgenden Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Währung	Betrag pro
				Auszahlung			Anteil
Swiss Franc Bond	AQG	12.09.2019	13.09.2019	19.09.2019	CHF		0.32
	AQG	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	CHF		0
	AQG	19.03.2020	20.03.2020	26.03.2020	CHF		0.38
EUR Corporate Bond Mid Yield	AQG	12.09.2019	13.09.2019	19.09.2019	EUR		0.50
	AQG	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	EUR		0.50
	AQG	19.03.2020	20.03.2020	26.03.2020	EUR		0.50
	AQG	19.06.2020	22.06.2020	29.06.2020	EUR		0.47
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	AQG	19.03.2020	20.03.2020	26.03.2020	EUR		0.28
	AQG	19.06.2020	22.06.2020	29.06.2020	EUR		0.19
	AQG	19.03.2020	20.03.2020	26.03.2020	GBP		0.30
	AQG	19.06.2020	22.06.2020	29.06.2020	GBP		0.20
	AQG	19.03.2020	20.03.2020	26.03.2020	USD		0.28

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilstklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
mtx Sustainable Emerging Markets	AQNG	19.03.2020	20.03.2020	26.03.2020	EUR	0.27
Leaders (Fortsetzung)	AQNG	19.06.2020	22.06.2020	29.06.2020	EUR	0.20
Emerging Markets Debt	AQ1	12.09.2019	13.09.2019	19.09.2019	USD	0.93
	AQ1	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	USD	1.07
	AQ1	19.03.2020	20.03.2020	26.03.2020	USD	1.03
	AQ1	19.06.2020	22.06.2020	29.06.2020	USD	0.87
	AQC1	12.09.2019	13.09.2019	19.09.2019	USD	0.80
	AQC1	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	USD	1.02
	AQC1	19.03.2020	20.03.2020	26.03.2020	USD	1.00
	AQC1	19.06.2020	22.06.2020	29.06.2020	USD	0.84
	AQG	12.09.2019	13.09.2019	19.09.2019	USD	1.39
	AQG	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	USD	1.57
	AQG	19.03.2020	20.03.2020	26.03.2020	USD	1.52
	AQG	19.06.2020	22.06.2020	29.06.2020	USD	1.28
	AQHNG (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	19.09.2019	GBP	1.48
	AQHNG (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	GBP	1.32
	AQHNG (hedged)	19.03.2020	20.03.2020	26.03.2020	GBP	1.53
	AQHNG (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	EUR	0.53
	AQHNG (hedged)	19.03.2020	20.03.2020	26.03.2020	EUR	2.45
	AQHNG (hedged)	19.06.2020	22.06.2020	29.06.2020	EUR	0.75
	AQNG	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	USD	1.36
	AQNG	19.03.2020	20.03.2020	26.03.2020	USD	1.53
	AQNG	19.06.2020	22.06.2020	29.06.2020	USD	0.48
Emerging Markets Corporate Bond	AQ1	12.09.2019	13.09.2019	19.09.2019	USD	1.49
	AQ1	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	USD	1.73
	AQ1	19.03.2020	20.03.2020	26.03.2020	USD	1.75
	AQ1	19.06.2020	22.06.2020	29.06.2020	USD	1.51
	AQ1 Gross	19.03.2020	20.03.2020	26.03.2020	USD	2.48
	AQ1 Gross	19.06.2020	22.06.2020	29.06.2020	USD	1.80
	AQC1	12.09.2019	13.09.2019	19.09.2019	USD	1.41
	AQC1	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	USD	1.64
	AQC1	19.03.2020	20.03.2020	26.03.2020	USD	1.67
	AQC1	19.06.2020	22.06.2020	29.06.2020	USD	1.45
	AQH (hedged) Gross	19.03.2020	20.03.2020	26.03.2020	EUR	4.37
	AQN	12.09.2019	13.09.2019	19.09.2019	USD	1.85
	AQN	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	USD	2.02
	AQN	19.03.2020	20.03.2020	26.03.2020	USD	2.02
	AQN	19.06.2020	22.06.2020	29.06.2020	USD	1.74
	UAQ1 Gross	19.06.2020	22.06.2020	29.06.2020	USD	6.26
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AQG	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	GBP	0.63
	AQG	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	GBP	0.50
	AQG	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	GBP	0.55
	AQG	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	GBP	0.18
	AQHG (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	USD	0.52
	AQHG (hedged)	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	USD	0.40
	AQHG (hedged)	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	USD	0.80
	AQHG (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	EUR	0.56
	AQHG (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	EUR	0.48
	AQHG (hedged)	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	EUR	0.37
	AQHG (hedged)	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	EUR	0.40
	AQHN (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	EUR	0.46
	AQHN (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	EUR	0.44
	AQHN (hedged)	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	EUR	0.41
	AQHN (hedged)	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	EUR	0
	AQHNG (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	USD	0.52
	AQHNG (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	USD	0.50
	AQHNG (hedged)	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	USD	0.45

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Währung	Betrag pro
				Auszahlung			Anteil
TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)	AQHNG (hedged)	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	USD		0.46
	AQN	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	GBP		0.65
	AQN	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	GBP		0.47
	AQN	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	GBP		0.55
	AQN	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	GBP		0.53
	AQNG	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	GBP		0.57
	AQNG	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	GBP		0.51
	AQNG	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	GBP		0.49
	AQNG	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	GBP		0.45
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	AQG	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	GBP		0.09
	AQG	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	GBP		0.36
	AQNG	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	GBP		0.57
TwentyFour Strategic Income Fund	AQ	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	GBP		0.73
	AQ	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	GBP		0.56
	AQ	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	GBP		0.62
	AQ	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	GBP		0.62
	AQG	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	GBP		0.89
	AQG	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	GBP		0.78
	AQG	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	GBP		0.81
	AQG	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	GBP		0.82
	AQH (hedged) Gross	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	USD		0.93
	AQH (hedged) Gross	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	USD		0.90
	AQH (hedged) Gross	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	USD		0.83
	AQH (hedged) Gross	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	USD		1.01
	AQH (hedged) Gross	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	EUR		0.82
	AQH (hedged) Gross	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	EUR		0.80
	AQH (hedged) Gross	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	EUR		0.78
	AQH (hedged) Gross	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	EUR		0.90
	AQH (hedged) Gross	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	HKD		0.88
	AQH (hedged) Gross	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	HKD		1.02
	AQH (hedged) Gross	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	HKD		0.91
	AQH (hedged) Gross	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	HKD		1.06
	AQH (hedged) Gross	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	SGD		1.09
	AQH (hedged) Gross	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	SGD		1.06
	AQH (hedged) Gross	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	SGD		0.92
	AQH (hedged) Gross	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	SGD		1.04
	AQH1 (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	USD		0.69
	AQH1 (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	USD		0.63
	AQH1 (hedged)	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	USD		0.53
	AQH1 (hedged)	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	USD		0.68
	AQH1 (hedged) Gross	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	USD		1.05
	AQH1 (hedged) Gross	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	USD		1.10
	AQHC1 (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	USD		1.03
	AQHC1 (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	USD		0.56
	AQHC1 (hedged)	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	USD		0.46
	AQHC1 (hedged)	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	USD		0.62
	AQHC1 (hedged)						
	Gross	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	USD		2.20
	AQHG (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	EUR		0.94
	AQHG (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	EUR		0.75
	AQHG (hedged)	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	EUR		0.70
	AQHG (hedged)	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	EUR		0.76
	AQHG (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	USD		1.15
	AQHG (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	USD		0.80
	AQHG (hedged)	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	USD		0.69
	AQHG (hedged)	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	USD		0.96
	AQHI (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	USD		0.90

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	Anteil
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	AQHI (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	USD	0.80
	AQHI (hedged)	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	USD	0.72
	AQHI (hedged)	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	USD	0.82
	AQHN (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	EUR	0.78
	AQHN (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	EUR	0.72
	AQHN (hedged)	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	EUR	0.65
	AQHN (hedged)	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	EUR	0.71
	AQHNG (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	EUR	0.90
	AQHNG (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	EUR	0.74
	AQHNG (hedged)	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	EUR	0.69
	AQHNG (hedged)	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	EUR	0.51
	AQHNG (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	USD	0.78
	AQHNG (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	USD	0.78
	AQHNG (hedged)	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	USD	0.79
	AQHNG (hedged)	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	USD	0.75
	AQN	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	GBP	0.83
	AQN	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	GBP	0.73
	AQN	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	GBP	0.81
	AQN	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	GBP	0.78
	AQNG	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	GBP	1.00
	AQNG	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	GBP	0.74
	AQNG	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	GBP	0.79
	AQNG	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	GBP	0.50
	UAQH1 (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	USD	0.95
	UAQH1 (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	USD	0.91
	UAQH1 (hedged)	19.03.2020	20.03.2020	31.03.2020	USD	0.75
	UAQH1 (hedged)	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	USD	0.95
	UAQH1 (hedged)	19.06.2020	22.06.2020	30.06.2020	SGD	0.95

12 Ereignisse während des Geschäftsjahres

Am 16. September 2019 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Multi Asset Alphabet in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert wurde per 2. Oktober 2019 veröffentlicht (NAV-Datum, berechnet am 3. Oktober 2019).

Am 15. Oktober 2019 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Alternative Risk Premia in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert wurde per 22. Oktober 2019 veröffentlicht (NAV-Datum, berechnet am 23. Oktober 2019).

Am 31. Oktober 2019 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Japanese Equity in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert wurde am 7. November 2019 veröffentlicht. Infolge der Teilfonds-Liquidation entfällt Sumitomo Mitsui DS Asset Management Company, Limited als Anlageverwalter.

Am 12. Dezember 2019 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – LCR Global Bond in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert wurde per 16. Dezember 2019 veröffentlicht (NAV-Datum, berechnet am 17. Dezember 2019).

Zum 17. Dezember 2019 wurde der Anlageentscheidungsprozess des Teilfonds Vontobel Fund - mtX Sustainable Global Leaders geändert und der Teilfonds in Vontobel Fund - Smart Data Equity umbenannt.

Zum 17. Dezember 2019 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Global Bond in Vontobel Fund - Sustainable Global Bond umbenannt und neu ausgerichtet. Zudem wurde die Referenzwährung des Teilfonds von US Dollar auf Euro geändert.

Am 22. Januar 2020 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income aufgelegt.

Der Ausbruch der Coronavirus-Krankheit 2019 (abgekürzt als „COVID-19“) hatte im März und April 2020 schwerwiegende Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte. Die anhaltende Dauer von COVID-19 wirkt sich auf die Volkswirtschaften weltweit aus, indem sie den regulären Geschäftsbetrieb in vielen verschiedenen Unternehmen und Branchen behindert, einschliesslich infolge der Massnahmen gegen COVID-19, und trotz massiver Regierungs- und Zentralbankintervention. Die Unsicherheit hinsichtlich der Dauer und des Umfangs von COVID-19 wirkt sich auch nachteilig auf die globalen Finanzmärkte aus.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

12 Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Auch die Vermögensverwaltungsbranche ist von der globalen Finanzkrise infolge der COVID-19-Pandemie betroffen, da Marktstörungen die Wertentwicklung von Investmentfonds, einschliesslich die Wertentwicklung des Fonds, generell beeinflussen. Die aktuelle Volatilität der Märkte oder der durch COVID-19 verursachte allgemeine wirtschaftliche Abschwung kann vor allem kurzfristige Auswirkungen auf die Wertentwicklung haben. Diese Volatilität könnte sich auch auf die Fähigkeit auswirken, die Preise von Anlagen, die den Teilfonds des Fonds gehören, genau zu bestimmen.

Der Verwaltungsrat des Fonds und die Verwaltungsgesellschaft überwachen die oben genannte Situation sowie ihre möglichen Auswirkungen auf den Fonds sorgfältig.

13 Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

Am 30. September 2020 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt aufgelegt.

14 Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Kosten, die dem Fonds durch Käufe und Verkäufe von Wertpapieren und derivativen Finanzinstrumenten im Rahmen der Portfolioverwaltung entstehen.

Vontobel Fund -	Währung	Betrag
Swiss Money	CHF	21'187
Euro Short Term Bond	EUR	38'981
US Dollar Money	USD	14'535
Swiss Franc Bond	CHF	30'414
Euro Bond	EUR	15'141
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	175'250
High Yield Bond	EUR	20'810
Bond Global Aggregate	EUR	175'739
Eastern European Bond	EUR	0
Value Bond	CHF	12'341
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	23'256
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	10'267
Global Convertible Bond	EUR	15'236
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	37'716
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	106'543
European Mid and Small Cap Equity	EUR	133'308
Japanese Equity	JPY	6'669'064
mtx China Leaders	USD	179'052
European Equity	EUR	311'613
US Equity	USD	1'460'298
Global Equity	USD	3'255'737
Global Equity X	USD	22'582
Global Equity Income	USD	14'665
Emerging Markets Equity	USD	6'636'958
Asia Pacific Equity	USD	589'226
Clean Technology	EUR	155'948
Future Resources	EUR	55'533
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	605'889
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	3'350'719
Smart Data Equity	USD	27'951
Commodity	USD	430
Dynamic Commodity	USD	0
Non-Food Commodity	USD	0
Emerging Markets Debt	USD	1'308'273
Sustainable Global Bond	EUR	14'716
Credit Opportunities	USD	17'144
Global Corporate Bond Mid Yield	USD	56'261
Emerging Markets Blend	USD	36'929
Emerging Markets Corporate Bond	USD	340'860
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	162
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP	0
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	1

Erläuterungen zum Jahresabschluss

14 Transaktionskosten (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Währung	Betrag
LCR Global Bond	EUR	3'703
Multi Asset Solution	EUR	1'464
Multi Asset Income	EUR	9'821
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	0
Multi Asset Defensive	EUR	62'283
Multi Asset Alphabet	EUR	171
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	0
Vescore Global Equity Multi Factor	USD	51'047
Alternative Risk Premia	USD	0

15 TER (Total Expense Ratio)

Gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) vom 16. Mai 2008 (Version vom 20. April 2015) muss der Fonds eine TER für den vergangenen 12-Monats-Zeitraum ausweisen. Diese Zahl gibt die gesamten Vergütungen und Nebenkosten an, die dem Vermögen des Teilfonds fortlaufend belastet werden (Betriebsaufwand), und wird allgemein in Prozent des Nettovermögens nach der folgenden Formel berechnet:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamte Betriebskosten in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Nettofondsvermögen in RE}^*} \times 100$$

*RE = Einheiten in der Rechnungswährung des Teilfonds

Die TER der Teilfonds ist wie folgt:

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Swiss Money				Euro Bond			
A	CHF	0.37%	0.37%	A	EUR	1.19%	1.19%
B	CHF	0.37%	0.37%	AM	USD	1.59%	1.59%
I	CHF	0.28%	0.28%	AN	EUR	0.67%	0.67%
N	CHF	0.32%	0.32%	B	EUR	1.19%	1.19%
R	CHF	0.32%	0.32%	C	EUR	1.59%	1.59%
Euro Short Term Bond				I	EUR	0.63%	0.63%
A	EUR	0.51%	0.51%	N	EUR	0.67%	0.67%
AN	EUR	0.36%	0.36%	R	EUR	0.53%	0.53%
B	EUR	0.51%	0.51%	S	EUR	0.30%	0.30%
C	EUR	0.91%	0.91%	EUR Corporate Bond Mid Yield			
HNG (hedged)	CHF	0.28%	0.28%	A	EUR	1.34%	1.34%
I	EUR	0.32%	0.32%	AI	EUR	0.75%	0.75%
N	EUR	0.36%	0.36%	AN	EUR	0.79%	0.79%
NG	EUR	0.22%	0.22%	AQG	EUR	0.57%	0.57%
R	EUR	0.46%	0.46%	B	EUR	1.34%	1.34%
S	EUR	0.17%	0.17%	C	EUR	1.74%	1.74%
US Dollar Money				G	EUR	0.57%	0.57%
A	USD	0.49%	0.49%	H (hedged)	CHF	1.40%	1.40%
AN	USD	0.34%	0.34%	HI (hedged)	CHF	0.81%	0.81%
B	USD	0.49%	0.49%	HI (hedged)	USD	0.81%	0.81%
I	USD	0.34%	0.34%	HN (hedged)	CHF	0.85%	0.85%
N	USD	0.34%	0.34%	HN (hedged)	GBP	0.85%	0.85%
R	USD	0.44%	0.44%	HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
Swiss Franc Bond				I	EUR	0.75%	0.75%
A	CHF	0.93%	0.93%	N	EUR	0.79%	0.79%
AI	CHF	0.38%	0.38%	R	EUR	0.43%	0.43%
AN	CHF	0.61%	0.61%	S	EUR	0.20%	0.20%
AQG	CHF	0.36%	0.36%	Y	EUR	0.46%	0.46%
B	CHF	0.93%	0.93%				
C	CHF	1.33%	1.33%				
G	CHF	0.36%	0.36%				
I	CHF	0.38%	0.38%				
N	CHF	0.61%	0.61%				
R	CHF	0.42%	0.42%				

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
High Yield Bond				Value Bond (Fortsetzung)			
AI	EUR	0.81%	0.81%	AN	CHF	0.58%	0.91%
AMH (hedged)	AUD	1.86%	1.86%	B	CHF	0.70%	0.70%
AMH (hedged)	USD	1.86%	1.89%	I	CHF	0.54%	0.91%
AMH (hedged)	ZAR	1.86%	2.48%	N	CHF	0.58%	0.92%
AMHN (hedged)	USD	0.91%	1.01%	R	CHF	0.53%	0.55%
AS	EUR	1.80%	1.87%	S	CHF	0.25%	0.25%
B	EUR	1.40%	1.41%	Absolute Return Bond (EUR)			
C	EUR	1.80%	1.90%	A	EUR	1.35%	1.64%
H (hedged)	CHF	1.46%	1.47%	AM	USD	1.75%	1.75%
H (hedged)	USD	1.46%	1.50%	AN	EUR	0.92%	1.27%
HC (hedged)	USD	1.86%	1.97%	B	EUR	1.35%	1.68%
HI (hedged)	CHF	0.87%	0.91%	C	EUR	1.75%	2.06%
HI (hedged)	USD	0.87%	1.06%	H (hedged)	USD	1.41%	1.92%
HN (hedged)	CHF	0.91%	0.91%	HI (hedged)	USD	0.94%	1.35%
HN (hedged)	USD	0.91%	0.99%	HN (hedged)	USD	0.98%	1.54%
HR (hedged)	CHF	0.55%	0.55%	I	EUR	0.88%	1.23%
I	EUR	0.81%	0.83%	N	EUR	0.92%	1.66%
N	EUR	0.85%	0.85%	R	EUR	0.67%	1.25%
R	EUR	0.49%	0.49%	S	EUR	0.39%	0.39%
S	EUR	0.26%	0.26%	Absolute Return Bond Dynamic			
Bond Global Aggregate				A	EUR	1.80%	1.90%
A	EUR	1.11%	1.15%	AI	EUR	1.34%	1.50%
AH (hedged)	USD	1.17%	1.65%	AN	EUR	1.38%	1.54%
AHN (hedged)	USD	0.77%	1.34%	B	EUR	1.80%	1.93%
AI	EUR	0.67%	0.77%	C	EUR	2.20%	2.31%
AN	EUR	0.71%	0.71%	H (hedged)	CHF	1.86%	2.00%
AQH1 (hedged)	USD	1.77%	2.08%	H (hedged)	USD	1.86%	2.30%
AQHC1 (hedged)	USD	1.82%	2.12%	HI (hedged)	CHF	1.40%	1.54%
AS	EUR	1.51%	1.53%	HI (hedged)	USD	1.40%	2.77%
B	EUR	1.11%	1.13%	HN (hedged)	CHF	1.44%	1.55%
C	EUR	1.51%	1.53%	HN (hedged)	USD	1.44%	1.73%
F	EUR	1.07%	1.07%	I	EUR	1.34%	1.47%
H (hedged)	CHF	1.17%	1.19%	N	EUR	1.38%	1.46%
H (hedged)	USD	1.17%	1.58%	R	EUR	1.12%	1.21%
H1 (hedged)	USD	1.77%	1.77%	Global Convertible Bond			
HC1 (hedged)	USD	1.82%	2.13%	A	EUR	1.57%	1.57%
HI (hedged)	USD	0.73%	1.24%	AN	EUR	1.02%	1.02%
HN (hedged)	CHF	0.77%	0.77%	AS	USD	1.97%	1.97%
HN (hedged)	USD	0.77%	1.20%	B	EUR	1.57%	1.57%
HR (hedged)	CHF	0.54%	0.54%	C	EUR	1.97%	1.97%
I	EUR	0.67%	0.76%	H (hedged)	CHF	1.63%	1.63%
N	EUR	0.71%	0.82%	H (hedged)	USD	1.63%	1.63%
R	EUR	0.48%	0.61%	HI (hedged)	CHF	1.04%	1.04%
S	EUR	0.27%	0.27%	HI (hedged)	USD	1.04%	1.04%
Eastern European Bond				HN (hedged)	CHF	1.08%	1.08%
A	EUR	1.46%	1.46%	HN (hedged)	USD	1.08%	1.08%
AM	EUR	1.86%	1.86%	I	EUR	0.98%	0.98%
AM	USD	1.86%	1.86%	N	EUR	1.02%	1.02%
AN	EUR	0.91%	0.91%	R	EUR	0.66%	0.66%
B	EUR	1.46%	1.46%				
C	EUR	1.86%	1.86%				
I	EUR	0.87%	0.87%				
N	EUR	0.91%	0.91%				
R	EUR	0.55%	0.55%				
Value Bond							
A	CHF	0.70%	0.70%				

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond			
A	USD	1.57%	1.57%
AM	USD	1.97%	1.97%
AMH (hedged)	AUD	2.03%	2.03%
AMH (hedged)	ZAR	2.03%	2.03%
AN	USD	0.95%	0.95%
B	CHF	1.57%	1.57%
B	EUR	1.57%	1.57%
B	USD	1.57%	1.57%
C	USD	1.97%	1.97%
H (hedged)	CHF	1.63%	1.63%
H (hedged)	EUR	1.63%	1.63%
HI (hedged)	CHF	0.97%	0.97%
HI (hedged)	EUR	0.97%	0.97%
HN (hedged)	CHF	1.01%	1.01%
HN (hedged)	EUR	1.01%	1.01%
HR (hedged)	CHF	0.55%	0.55%
I	USD	0.91%	0.91%
N	USD	0.95%	0.95%
R	USD	0.49%	0.49%
Swiss Mid and Small Cap Equity			
A	CHF	2.05%	2.05%
AN	CHF	1.22%	1.22%
B	CHF	2.05%	2.05%
C	CHF	2.65%	2.65%
I	CHF	1.18%	1.18%
N	CHF	1.22%	1.22%
R	CHF	0.46%	0.46%
S	CHF	0.23%	0.23%
European Mid and Small Cap Equity			
A	EUR	2.28%	2.28%
AN	EUR	1.45%	1.45%
B	EUR	2.28%	2.28%
C	EUR	2.88%	2.88%
I	EUR	1.41%	1.41%
N	EUR	1.45%	1.45%
R	EUR	0.66%	0.66%
mtx China Leaders			
A	USD	2.18%	2.18%
AN	USD	1.30%	1.30%
B	USD	2.18%	2.18%
C	USD	2.78%	2.78%
G	USD	0.81%	0.81%
HR (hedged)	CHF	0.53%	0.53%
I	USD	1.26%	1.26%
N	GBP	1.09%	1.09%
N	USD	1.30%	1.30%
R	USD	0.47%	0.47%
European Equity			
A	EUR	1.99%	1.99%
AN	EUR	1.17%	1.17%
B	EUR	1.99%	1.99%
C	EUR	2.59%	2.59%
G	EUR	0.66%	0.66%
HI (hedged)	USD	1.05%	1.05%
HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
I	EUR	0.99%	0.99%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
European Equity (Fortsetzung)			
N	EUR	1.17%	1.17%
R	EUR	0.45%	0.45%
S	EUR	0.35%	0.35%
US Equity			
A	USD	1.97%	1.97%
AHI (hedged)	EUR	1.03%	1.03%
AI	USD	0.97%	0.97%
AN	USD	1.15%	1.15%
ANG	USD	0.68%	0.68%
B	EUR	1.97%	1.97%
B	USD	1.97%	1.97%
B1	USD	2.02%	2.02%
C	USD	2.57%	2.57%
C1	USD	2.57%	2.57%
G	EUR	0.64%	0.64%
G	GBP	0.64%	0.64%
G	USD	0.64%	0.64%
H (hedged)	EUR	2.03%	2.03%
HG (hedged)	EUR	0.70%	0.70%
HI (hedged)	CHF	1.03%	1.03%
HI (hedged)	EUR	1.03%	1.03%
HN (hedged)	EUR	1.21%	1.21%
HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
HS (hedged)	EUR	0.39%	0.39%
I	EUR	0.97%	0.97%
I	USD	0.97%	0.97%
N	USD	1.15%	1.15%
R	USD	0.43%	0.43%
U1	USD	1.17%	1.17%
Global Equity			
A	USD	1.98%	1.98%
AI	EUR	0.98%	0.98%
AN	USD	1.16%	1.16%
B	SEK	1.98%	1.98%
B	USD	1.98%	1.98%
B1	USD	2.03%	2.03%
C	USD	2.58%	2.58%
C1	USD	2.58%	2.58%
G	USD	0.75%	0.75%
H (hedged)	EUR	2.04%	2.04%
H (hedged)	SEK	2.04%	2.04%
HC (hedged)	EUR	2.64%	2.64%
HI (hedged)	EUR	1.04%	1.04%
HN (hedged)	EUR	1.22%	1.22%
HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%
HS (hedged)	CHF	0.25%	0.25%
HS (hedged)	EUR	0.25%	0.25%
I	EUR	0.98%	0.98%
I	GBP	0.98%	0.98%
I	USD	0.98%	0.98%
N	USD	1.16%	1.16%
R	USD	0.44%	0.44%
S	USD	0.19%	0.19%
U1	USD	1.18%	1.18%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Global Equity X			
B	USD	1.92%	1.92%
I	USD	1.03%	1.03%
N	EUR	1.10%	1.10%
R	USD	0.49%	0.49%
S	USD	0.24%	0.24%
Global Equity Income			
A Gross	USD	2.05%	2.05%
AN	USD	1.25%	1.25%
AQ Gross	USD	2.05%	2.05%
AQN Gross	USD	1.25%	1.25%
B	USD	2.05%	2.05%
H (hedged)	EUR	2.11%	2.11%
HI (hedged)	EUR	1.27%	1.27%
HN (hedged)	EUR	1.31%	1.31%
I	USD	1.21%	1.21%
N	USD	1.25%	1.25%
R	USD	0.77%	0.77%
Emerging Markets Equity			
A	USD	2.04%	2.04%
AHI (hedged)	EUR	1.03%	1.03%
AI	USD	0.97%	0.97%
AN	USD	1.22%	1.22%
AX	CHF	0.79%	0.79%
B	USD	2.04%	2.04%
B1	USD	2.09%	2.09%
C	USD	2.64%	2.64%
C1	USD	2.64%	2.64%
G	EUR	0.74%	0.74%
G	GBP	0.74%	0.74%
H (hedged)	CHF	2.10%	2.10%
H (hedged)	EUR	2.10%	2.10%
HC (hedged)	EUR	2.70%	2.70%
HG (hedged)	EUR	0.80%	0.80%
HI (hedged)	CHF	1.03%	1.03%
HI (hedged)	EUR	1.03%	1.03%
HN (hedged)	CHF	1.28%	1.28%
HN (hedged)	EUR	1.28%	1.28%
HN (hedged)	GBP	1.28%	1.28%
HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
HS (hedged)	CHF	0.29%	0.29%
HS (hedged)	EUR	0.29%	0.29%
I	EUR	0.97%	0.97%
I	GBP	0.97%	0.97%
I	USD	0.97%	0.97%
N	USD	1.22%	1.22%
R	USD	0.43%	0.43%
S	USD	0.23%	0.23%
U1	USD	1.24%	1.24%
Asia Pacific Equity			
A	USD	2.01%	2.01%
AN	USD	1.18%	1.18%
B	USD	2.01%	2.01%
C	USD	2.61%	2.61%
G	USD	0.76%	0.76%
H (hedged)	EUR	2.07%	2.07%
HI (hedged)	EUR	1.04%	1.04%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Asia Pacific Equity (Fortsetzung)			
HN (hedged)	EUR	1.24%	1.24%
HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
I	USD	0.98%	0.98%
N	USD	1.18%	1.18%
R	USD	0.45%	0.45%
S	USD	0.20%	0.20%
Clean Technology			
A	CHF	2.05%	2.05%
A	EUR	2.05%	2.05%
AN	CHF	1.22%	1.22%
AN	EUR	1.22%	1.22%
B	CHF	2.05%	2.05%
B	EUR	2.05%	2.05%
C	EUR	2.65%	2.65%
C	USD	2.65%	2.65%
H (hedged)	CHF	2.11%	2.11%
H (hedged)	USD	2.11%	2.11%
HN (hedged)	CHF	1.28%	1.28%
HN (hedged)	USD	1.28%	1.28%
HR (hedged)	CHF	0.52%	0.52%
I	EUR	1.18%	1.18%
N	CHF	1.22%	1.22%
N	EUR	1.22%	1.22%
N	GBP	0.98%	0.98%
R	EUR	0.46%	0.46%
S	EUR	0.23%	0.23%
Future Resources			
A	CHF	2.29%	2.29%
A	EUR	2.29%	2.29%
AN	EUR	1.46%	1.46%
B	CHF	2.29%	2.29%
B	EUR	2.29%	2.29%
C	EUR	2.89%	2.89%
C	USD	2.89%	2.89%
H (hedged)	CHF	2.35%	2.35%
HN (hedged)	CHF	1.52%	1.52%
I	EUR	1.42%	1.42%
N	EUR	1.46%	1.46%
R	EUR	0.89%	0.89%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund -		TER einschliesslich		Vontobel Fund -		TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee	Anteile	Währung	TER	Performance Fee
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)				mtx Sustainable Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)			
A	USD	2.04%	2.04%	N	GBP	1.00%	1.00%
AHI (hedged)	EUR	1.23%	1.23%	N	USD	1.20%	1.20%
AI	USD	1.17%	1.17%	R	USD	0.43%	0.43%
AN	USD	1.21%	1.21%	S	USD	0.20%	0.20%
B	USD	2.04%	2.04%	U1	USD	1.22%	1.22%
B1	USD	2.09%	2.09%	Smart Data Equity			
C1	USD	2.64%	2.64%	A	USD	2.00%	2.00%
G	EUR	0.79%	0.79%	AN	USD	1.25%	1.25%
G	GBP	0.79%	0.79%	B	USD	2.00%	2.00%
G	USD	0.79%	0.79%	H (hedged)	CHF	2.06%	2.06%
H (hedged)	EUR	2.10%	2.10%	H (hedged)	EUR	2.06%	2.06%
HI (hedged)	EUR	1.23%	1.23%	HI (hedged)	CHF	1.27%	1.27%
HI (hedged)	SEK	1.23%	1.23%	HI (hedged)	EUR	1.27%	1.27%
HN (hedged)	EUR	1.27%	1.27%	HN (hedged)	CHF	1.31%	1.31%
HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%	HN (hedged)	EUR	1.31%	1.31%
I	USD	1.17%	1.17%	HN (hedged)	GBP	1.31%	1.31%
N	GBP	1.02%	1.02%	HR (hedged)	CHF	0.60%	0.60%
N	USD	1.21%	1.21%	I	USD	1.21%	1.21%
NG	USD	0.94%	0.94%	N	USD	1.25%	1.25%
R	USD	0.45%	0.45%	R	USD	0.54%	0.54%
S	USD	0.22%	0.22%	Commodity			
U1	USD	1.24%	1.24%	B	USD	1.85%	1.85%
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders				C	USD	2.45%	2.45%
A	USD	2.02%	2.02%	G	GBP	0.64%	0.64%
AG	EUR	0.74%	0.74%	G	USD	0.71%	0.71%
AG	USD	0.74%	0.74%	H (hedged)	CHF	1.91%	1.91%
AH (hedged)	EUR	2.08%	2.08%	H (hedged)	EUR	1.91%	1.91%
AHI (hedged)	EUR	1.22%	1.22%	H (hedged)	SEK	1.91%	1.91%
AI	EUR	1.16%	1.16%	HI (hedged)	CHF	1.12%	1.12%
AI	USD	1.16%	1.16%	HI (hedged)	EUR	1.12%	1.12%
AN	GBP	1.00%	1.00%	HI (hedged)	SEK	1.12%	1.12%
AN	USD	1.20%	1.20%	HN (hedged)	CHF	1.16%	1.16%
AQG	EUR	0.74%	0.74%	HN (hedged)	EUR	1.16%	1.16%
AQG	GBP	0.74%	0.74%	HS (hedged)	CHF	0.27%	0.27%
AQG	USD	0.74%	0.74%	I	USD	1.06%	1.06%
AQNG	EUR	0.78%	0.78%	N	USD	1.10%	1.10%
AQNG	GBP	0.78%	0.78%	R	USD	0.48%	0.48%
AQNG	USD	0.78%	0.78%	Dynamic Commodity			
ASX	EUR	0.74%	0.74%	B	USD	2.12%	2.16%
B	EUR	2.02%	2.02%	H (hedged)	CHF	2.18%	2.19%
B	SEK	2.02%	2.02%	H (hedged)	EUR	2.18%	2.19%
B	USD	2.02%	2.02%	HI (hedged)	CHF	1.27%	1.30%
B1	USD	2.07%	2.07%	HI (hedged)	EUR	1.27%	1.27%
C	USD	2.62%	2.62%	HN (hedged)	CHF	1.43%	1.82%
C1	USD	2.62%	2.62%	HN (hedged)	EUR	1.43%	1.43%
G	USD	0.74%	0.74%	I	USD	1.21%	1.22%
H (hedged)	EUR	2.08%	2.08%	N	USD	1.37%	1.37%
HC (hedged)	EUR	2.68%	2.68%	R	USD	0.75%	0.75%
HI (hedged)	CHF	1.22%	1.22%	S	EUR	0.46%	0.46%
HI (hedged)	EUR	1.22%	1.22%	S	USD	0.46%	0.46%
HN (hedged)	CHF	1.26%	1.26%				
HN (hedged)	EUR	1.26%	1.26%				
HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%				
I	EUR	1.16%	1.16%				
I	USD	1.16%	1.16%				
N	EUR	1.20%	1.20%				

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund -		TER einschliesslich		Vontobel Fund -		TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee	Anteile	Währung	TER	Performance Fee
Non-Food Commodity				Sustainable Global Bond (Fortsetzung)			
AHI (hedged)	EUR	1.01%	1.01%	HI (hedged)	CHF	0.66%	0.66%
AI	USD	0.95%	0.95%	HI (hedged)	USD	0.66%	0.66%
B	USD	1.74%	1.74%	HS (hedged)	CHF	0.24%	0.24%
H (hedged)	CHF	1.80%	1.80%	I	EUR	0.60%	0.60%
H (hedged)	EUR	1.80%	1.80%	S	EUR	0.21%	0.21%
HI (hedged)	CHF	1.01%	1.01%	Credit Opportunities			
HI (hedged)	EUR	1.01%	1.01%	X	USD	0.88%	0.88%
I	USD	0.95%	0.95%	Global Corporate Bond Mid Yield			
N	USD	0.99%	0.99%	A	USD	1.36%	1.36%
R	USD	0.49%	0.49%	AH (hedged)	CHF	1.42%	1.42%
S	EUR	0.20%	0.20%	AH (hedged)	EUR	1.42%	1.42%
S	USD	0.20%	0.20%	AHI (hedged)	EUR	0.58%	0.58%
Emerging Markets Debt				AHN (hedged)	CHF	0.58%	0.58%
AH (hedged)	EUR	1.42%	1.42%	AHN (hedged)	EUR	0.58%	0.58%
AHI (hedged)	CHF	0.83%	0.83%	AN	USD	0.52%	0.52%
AHI (hedged)	EUR	0.83%	0.83%	AQHN (hedged)	GBP	0.58%	0.58%
AHN (hedged)	EUR	0.87%	0.87%	B	USD	1.36%	1.36%
AI	EUR	0.77%	0.77%	C	USD	1.86%	1.86%
AI	USD	0.77%	0.77%	G	USD	0.48%	0.48%
AM	USD	1.36%	1.36%	H (hedged)	EUR	1.42%	1.42%
AQ1	USD	1.76%	1.76%	HC (hedged)	EUR	1.92%	1.92%
AQ1 Gross	USD	1.76%	1.76%	HG (hedged)	CHF	0.54%	0.54%
AQC1	USD	2.06%	2.06%	HG (hedged)	EUR	0.54%	0.54%
AQC1 Gross	USD	2.06%	2.06%	HI (hedged)	CHF	0.58%	0.58%
AQG	USD	0.55%	0.55%	HI (hedged)	EUR	0.58%	0.58%
AQHN (hedged)	GBP	0.87%	0.87%	HN (hedged)	EUR	0.58%	0.58%
AQHNG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%	HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
AQHNG (hedged)	GBP	0.65%	0.65%	I	USD	0.52%	0.52%
AQNG	USD	0.59%	0.59%	N	USD	0.52%	0.52%
AS	USD	1.76%	1.76%	R	USD	0.45%	0.45%
B	USD	1.36%	1.36%	Emerging Markets Blend			
B1	USD	1.76%	1.76%	A	USD	1.49%	1.49%
C	USD	1.76%	1.76%	B	USD	1.49%	1.49%
C1	USD	2.06%	2.06%	HI (hedged)	CHF	0.89%	0.89%
G	EUR	0.55%	0.55%	HI (hedged)	EUR	0.89%	0.89%
G	USD	0.55%	0.55%	HR (hedged)	CHF	0.55%	0.55%
H (hedged)	CHF	1.42%	1.42%	HS (hedged)	CHF	0.26%	0.26%
H (hedged)	EUR	1.42%	1.42%	I	USD	0.83%	0.83%
HC (hedged)	EUR	1.82%	1.82%	PHS (partially hedged)	CHF	0.26%	0.26%
HG (hedged)	EUR	0.68%	0.68%	R	USD	0.49%	0.49%
HI (hedged)	CHF	0.83%	0.83%				
HI (hedged)	EUR	0.83%	0.83%				
HI (hedged)	GBP	0.83%	0.83%				
HN (hedged)	CHF	0.87%	0.87%				
HN (hedged)	EUR	0.87%	0.87%				
HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%				
HS (hedged)	CHF	0.21%	0.21%				
HS (hedged)	EUR	0.21%	0.21%				
I	USD	0.77%	0.77%				
N	USD	0.81%	0.81%				
R	USD	0.43%	0.43%				
S	USD	0.15%	0.15%				
U1	USD	0.96%	0.96%				
UAQ1 Gross	USD	0.96%	0.96%				
Sustainable Global Bond							
B	EUR	0.99%	0.99%				

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund -		TER einschliesslich		Vontobel Fund -		TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee	Anteile	Währung	TER	Performance Fee
Emerging Markets Corporate Bond				TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income (Fortsetzung)			
A	USD	1.37%	1.37%	AHI (hedged)	CHF	0.73%	0.73%
AI	USD	0.78%	0.78%	AHI (hedged)	EUR	0.73%	0.73%
AQ Gross	USD	1.37%	1.37%	AHI (hedged)	USD	0.73%	0.73%
AQ1	USD	1.77%	1.77%	AHN (hedged)	CHF	0.77%	0.77%
AQ1 Gross	USD	1.77%	1.77%	AHN (hedged)	EUR	0.77%	0.77%
AQC1	USD	2.07%	2.07%	AHN (hedged)	USD	0.77%	0.77%
AQC1 Gross	USD	2.07%	2.07%	AQG	GBP	0.52%	0.52%
AQH (hedged)	EUR	1.43%	1.43%	AQI	GBP	0.67%	0.67%
Gross							
AQHN (hedged)	GBP	0.88%	0.88%	AQNG	GBP	0.56%	0.56%
AQN	USD	0.82%	0.82%	G	GBP	0.52%	0.52%
B	USD	1.37%	1.37%	H (hedged)	CHF	1.17%	1.17%
B1	USD	1.77%	1.77%	H (hedged)	EUR	1.17%	1.17%
C1	USD	2.07%	2.07%	H (hedged)	SEK	1.17%	1.17%
H (hedged)	EUR	1.43%	1.43%	HI (hedged)	CHF	0.73%	0.73%
HI (hedged)	CHF	0.84%	0.84%	HI (hedged)	EUR	0.73%	0.73%
HI (hedged)	EUR	0.84%	0.84%	HI (hedged)	USD	0.73%	0.73%
HN (hedged)	EUR	0.88%	0.88%	HN (hedged)	CHF	0.77%	0.77%
HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%	HN (hedged)	EUR	0.77%	0.77%
I	USD	0.78%	0.78%	HN (hedged)	USD	0.77%	0.77%
N	USD	0.82%	0.82%	NG	GBP	0.56%	0.56%
R	USD	0.44%	0.44%	R	GBP	0.56%	0.56%
S	USD	0.16%	0.16%				
U1	USD	0.97%	0.97%				
UAQ1 Gross	USD	0.97%	0.97%				
TwentyFour Absolute Return Credit Fund							
AH (hedged)	CHF	1.01%	1.01%				
AH (hedged)	EUR	1.01%	1.01%				
AH (hedged)	USD	1.01%	1.01%				
AHI (hedged)	EUR	0.57%	0.57%				
AHN (hedged)	CHF	0.61%	0.61%				
AHN (hedged)	EUR	0.61%	0.61%				
AI	GBP	0.51%	0.51%				
AQG	GBP	0.36%	0.36%				
AQHG (hedged)	EUR	0.42%	0.42%				
AQHG (hedged)	USD	0.42%	0.42%				
AQHN (hedged)	EUR	0.61%	0.61%				
AQHNG (hedged)	USD	0.46%	0.46%				
AQN	GBP	0.55%	0.55%				
AQNG	GBP	0.40%	0.40%				
G	GBP	0.36%	0.36%				
H (hedged)	EUR	1.01%	1.01%				
H1 (hedged)	USD	0.81%	0.81%				
HC (hedged)	EUR	1.41%	1.41%				
HG (hedged)	EUR	0.42%	0.42%				
HI (hedged)	AUD	0.57%	0.57%				
HI (hedged)	CHF	0.57%	0.57%				
HI (hedged)	EUR	0.57%	0.57%				
HN (hedged)	EUR	0.61%	0.61%				
HN (hedged)	USD	0.61%	0.61%				
HR (hedged)	CHF	0.46%	0.46%				
I	GBP	0.51%	0.51%				
N	GBP	0.55%	0.55%				
R	GBP	0.40%	0.40%				
UH1 (hedged)	USD	0.51%	0.51%				
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income							
AH (hedged)	EUR	1.17%	1.17%				

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
TwentyFour Strategic Income Fund				TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)			
AH (hedged)	CHF	1.40%	1.40%	UAQH1 (hedged)	EUR	0.90%	0.90%
AH (hedged)	EUR	1.40%	1.40%	UAQH1 (hedged)	SGD	0.90%	0.90%
AH (hedged)	USD	1.40%	1.40%	UAQH1 (hedged)	USD	0.90%	0.90%
				Gross			
AHI (hedged)	EUR	0.76%	0.76%	UAQH1 (hedged)	USD	0.90%	0.90%
AHN (hedged)	CHF	0.80%	0.80%	UH1 (hedged)	USD	0.90%	0.90%
AHN (hedged)	EUR	0.80%	0.80%	Multi Asset Solution			
AMH (hedged)	EUR	1.40%	1.40%	B	EUR	1.97%	2.37%
AQ	GBP	1.34%	1.34%	C	EUR	2.57%	2.95%
AQG	GBP	0.55%	0.55%	F	EUR	1.38%	1.38%
AQH (hedged)	EUR	1.40%	1.40%	I	EUR	1.23%	1.36%
Gross				N	EUR	1.27%	1.75%
AQH (hedged)	HKD	1.40%	1.40%	Multi Asset Income			
Gross				A	EUR	1.68%	1.68%
AQH (hedged)	SGD	1.40%	1.40%	A Gross	EUR	1.68%	1.68%
Gross				AQ Gross	EUR	1.68%	1.68%
AQH (hedged)	USD	1.40%	1.40%	B	EUR	1.68%	1.68%
Gross				C	EUR	2.03%	2.03%
AQH1 (hedged)	USD	1.75%	1.75%	H (hedged)	CHF	1.74%	1.74%
AQH1 (hedged)	USD	1.75%	1.75%	H (hedged)	USD	1.74%	1.74%
Gross				HI (hedged)	CHF	1.07%	1.07%
AQHC1 (hedged)	USD	1.95%	1.95%	HR (hedged)	CHF	0.71%	0.71%
Gross				I	EUR	1.01%	1.01%
AQHC1 (hedged)	USD	1.95%	1.95%	N	EUR	1.05%	1.05%
AQHG (hedged)	EUR	0.61%	0.61%	R	EUR	0.65%	0.65%
AQHG (hedged)	USD	0.62%	0.62%	TwentyFour Monument European Asset Backed Securities			
AQHI (hedged)	USD	0.76%	0.76%	A	EUR	1.16%	1.16%
AQHN (hedged)	EUR	0.80%	0.80%	AH (hedged)	CHF	1.22%	1.22%
AQHNG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%	AH (hedged)	GBP	1.22%	1.22%
AQHNG (hedged)	USD	0.65%	0.65%	AH (hedged)	USD	1.22%	1.22%
AQN	GBP	0.74%	0.74%	HI (hedged)	CHF	0.68%	0.68%
AQNG	GBP	0.59%	0.59%	HI (hedged)	JPY	0.68%	0.68%
G	GBP	0.55%	0.55%	HI (hedged)	USD	0.68%	0.68%
H (hedged)	EUR	1.40%	1.40%	HN (hedged)	CHF	0.72%	0.72%
H (hedged)	HKD	1.40%	1.40%	HN (hedged)	GBP	0.72%	0.72%
H (hedged)	SGD	1.40%	1.40%	HN (hedged)	USD	0.72%	0.72%
H (hedged)	USD	1.40%	1.40%	HR (hedged)	CHF	0.47%	0.47%
H1 (hedged)	USD	1.75%	1.75%	I	EUR	0.62%	0.62%
HC (hedged)	EUR	1.80%	1.80%	N	EUR	0.66%	0.66%
HC1 (hedged)	USD	1.95%	1.95%	R	EUR	0.41%	0.41%
HG (hedged)	EUR	0.61%	0.61%	Multi Asset Defensive			
HG (hedged)	USD	0.61%	0.61%	B	EUR	1.04%	1.04%
HI (hedged)	CHF	0.76%	0.76%	C	EUR	1.29%	1.29%
HI (hedged)	EUR	0.76%	0.76%	E	EUR	0.42%	0.42%
HI (hedged)	NOK	0.76%	0.76%	H (hedged)	CHF	1.10%	1.10%
HI (hedged)	USD	0.76%	0.76%	H (hedged)	USD	1.10%	1.10%
HN (hedged)	EUR	0.80%	0.80%	HI (hedged)	CHF	0.71%	0.71%
HN (hedged)	USD	0.80%	0.80%	HI (hedged)	USD	0.71%	0.71%
HNG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%	I	EUR	0.65%	0.65%
HNG (hedged)	USD	0.65%	0.65%	N	EUR	0.69%	0.69%
HNY (hedged)	USD	0.65%	0.65%	R	EUR	0.59%	0.59%
HNY (hedged)	EUR	0.65%	0.65%				
HR (hedged)	CHF	0.45%	0.45%				
I	GBP	0.70%	0.70%				
N	GBP	0.74%	0.74%				
NG	GBP	0.59%	0.59%				
R	GBP	0.39%	0.39%				
UAQ1	GBP	0.84%	0.84%				
UAQH1 (hedged)	AUD	0.90%	0.90%				
UAQH1 (hedged)	CNY	0.90%	0.90%				

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset			
A	EUR	1.24%	1.24%
B	EUR	1.24%	1.24%
C	EUR	1.74%	1.74%
HI (hedged)	CHF	0.76%	0.76%
HI (hedged)	GBP	0.76%	0.76%
HR (hedged)	CHF	0.55%	0.55%
I	EUR	0.70%	0.70%
N	EUR	0.74%	0.74%
R	EUR	0.49%	0.49%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Vescore Global Equity Multi Factor			
A	USD	0.94%	0.94%
B	USD	0.94%	0.94%
HR (hedged)	CHF	0.55%	0.55%
I	USD	0.55%	0.55%
N	USD	0.59%	0.59%
R	USD	0.49%	0.49%
S	USD	0.20%	0.20%

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 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 richtungsweisend für die zukünftige Wertentwicklung der verschiedenen Teilfonds ist.

Die ungeprüfte Wertentwicklung wurde gemäss den Richtlinien zur Berechnung und Publikation der Performance der Swiss Funds & Asset Management Association, SFAMA vom 16. Mai 2008 (Ausgabe 1. Juli 2013) berechnet.

Vontobel Fund -/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2017 - 31.08.2018	31.08.2018 - 31.08.2019	31.08.2019 - 31.08.2020	Seit Lancierung
Swiss Money	B	CHF	24.10.2000	-0.88%	-0.40%	-0.90%	12.35%
3 Month CHF Libor				-0.88%	-0.84%	-0.72%	8.73%
Euro Short Term Bond	B	EUR	30.06.2017	-0.55%	1.55%	-0.41%	0.60%
Bloomberg Barclays EuroAgg 1- 3 Year				-0.52%	1.19%	-0.59%	0.26%
US Dollar Money	B	USD	24.10.2000	1.48%	3.01%	2.09%	39.82%
3 Month USD Libor				1.81%	2.53%	1.52%	44.95%
Swiss Franc Bond	B	CHF	25.10.1991	-1.84%	4.07%	-3.30%	140.78%
SBI® Foreign Rating AAA Total Return				-0.67%	4.99%	-3.13%	186.32%
Euro Bond	B	EUR	25.10.1991	-0.64%	11.79%	-1.08%	336.70%
J.P. Morgan EMU Bond Inv Grade Index				-0.30%	12.05%	-1.07%	439.77%
EUR Corporate Bond Mid Yield	B	EUR	27.09.2002	-1.49%	7.38%	-0.38%	84.75%
ICE BofAML A-BBB Euro Corporate Index				0.11%	6.81%	-0.86%	106.92%
High Yield Bond	B	EUR	11.06.2012	0.45%	0.58%	-1.21%	31.42%
Customized ICE BofAML High Yield Index hedged EUR				0.79%	4.41%	0.55%	49.47%
Bond Global Aggregate	B	EUR	03.10.2014	-3.67%	10.58%	1.34%	15.97%
Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index Hedged EUR				-1.72%	7.42%	1.35%	14.11%
Eastern European Bond	B	EUR	05.09.1997	-7.73%	8.54%	-1.76%	167.15%
JP Morgan GBI-EM Global Europe				-14.71%	16.24%	-1.76%	128.12%
Value Bond	B	CHF	01.07.2005	-1.42%	3.31%	3.24%	10.18%
Absolute Return Bond (EUR)	B	EUR	09.12.1999	-1.38%	6.92%	2.59%	67.23%
Absolute Return Bond Dynamic	B	EUR	30.09.2014	-0.65%	11.00%	-4.56%	1.62%
Global Convertible Bond	B	EUR	14.04.2009	-3.17%	-4.84%	1.57%	32.36%
Thomson Reuters Convertible Global Focus Investment Grade (hedged in EUR)				-2.17%	-2.37%	1.84%	71.70%
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	B	USD	25.01.2011	-9.80%	5.54%	4.30%	-3.42%
J.P. Morgan GBI EM Global Diversified Composite USD				-10.05%	11.91%	1.55%	8.94%
Swiss Mid and Small Cap Equity	B	CHF	12.06.2001	13.73%	-8.97%	8.36%	140.88%
SPI Extra TR				12.18%	-5.43%	8.97%	256.51%
European Mid and Small Cap Equity	B	EUR	08.11.2000	7.81%	-11.66%	6.88%	140.50%
MSCI Europe Small Cap Index TR net				10.13%	-6.91%	4.49%	299.75%
Japanese Equity	B	JPY	21.11.1991	5.95%	-15.34%	9.59%*	-25.48%*
MSCI Japan Index TR net				9.87%	-9.65%	13.23%*	39.20%*

* Wertentwicklung bis zur Liquidation des Teilfonds

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund -/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2017 - 31.08.2018	31.08.2018 - 31.08.2019	31.08.2019 - 31.08.2020	Seit Lancierung
mtx China Leaders	B	USD	02.02.2007	-0.23%	-7.61%	17.84%	163.80%
MSCI China Index 10/40 TRN in USD				0.64%	-5.49%	32.65%	168.94%
European Equity	B	EUR	16.12.2002	3.14%	5.82%	3.22%	224.86%
MSCI Europe Index TR net				4.86%	2.45%	-2.91%	172.03%
US Equity	B	USD	21.11.1991	17.16%	9.61%	15.30%	1'583.89%
S&P 500 - TR				19.66%	2.92%	21.87%	1'552.89%
Global Equity	B	USD	01.07.2005	11.29%	6.13%	18.32%	264.88%
MSCI All Country World TR net				11.41%	-0.28%	16.48%	169.84%
Global Equity X	B	USD	27.08.2019	-	1.35%*	19.44%	21.11%
MSCI All Country World TR net				-	1.68%*	16.48%	18.48%
Global Equity Income	B	USD	30.12.2016	1.00%	2.74%	1.10%	21.54%
MSCI All Country				11.41%	-0.28%	16.48%	48.92%
Emerging Markets Equity	B	USD	03.11.1992	-5.71%	3.03%	6.30%	735.27%
MSCI Emerging Market TR net				-0.68%	-4.36%	14.44%	401.40%
Asia Pacific Equity	B	USD	25.02.1998	3.61%	3.89%	13.41%	502.88%
MSCI All Country Asia Pacific Ex- Japan TR net				3.08%	-4.82%	18.28%	344.24%
Clean Technology	B	EUR	17.11.2008	3.57%	6.77%	17.38%	284.35%
MSCI World Index TR net EUR				15.57%	5.93%	7.52%	284.23%
Future Resources	B	EUR	17.11.2008	11.26%	-12.99%	-4.62%	67.41%
MSCI World Index TR net				15.57%	5.93%	7.52%	284.23%
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	B	USD	17.11.2008	1.04%	-6.66%	20.96%	307.96%
MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD				2.76%	-6.34%	21.56%	262.30%
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	B	USD	15.07.2011	-0.33%	-1.22%	15.38%	64.16%
MSCI Emerging Market TR net				-0.68%	-4.36%	14.44%	21.15%
Smart Data Equity	B	USD	14.12.2012	0.94%	-0.71%	11.46%	58.90%
MSCI All Countries World Index				11.41%	-0.28%	16.48%	112.29%
Commodity	B	USD	04.04.2007	5.83%	-16.41%	4.29%	-47.15%
Bloomberg Commodity Index TR				0.51%	-5.89%	-3.89%	-52.66%
Dynamic Commodity	B	USD	02.05.2012	3.79%	-11.47%	-9.88%	-47.55%
Bloomberg Commodity Index TR				0.51%	-5.89%	-3.89%	-44.11%
Non-Food Commodity	B	USD	28.11.2014	2.81%	-3.35%	2.12%	-19.80%
Bloomberg Commodity ex- Agriculture and Livestock Capped Index TR				4.02%	-1.44%	-6.47%	-26.56%
Emerging Markets Debt	B	USD	15.05.2013	-4.76%	11.01%	0.82%	34.24%
J.P. Morgan EMBI Global Diversified				-3.37%	13.77%	2.73%	39.74%
Sustainable Global Bond	HI (hedged)	USD	30.06.2015	-0.15%	9.30%	3.82%	21.44%
Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index Hedged USD				0.82%	10.74%	3.27%	24.73%
Credit Opportunities	X	USD	30.06.2015	0.84%	12.15%	11.33%	38.48%
Global Corporate Bond Mid Yield	HG (hedged)	EUR	29.10.2015	-1.85%	9.26%	4.24%	21.77%
ICE BofAML Global Corporate Index (GOBC) hedged into EUR				-2.25%	8.62%	3.55%	18.61%
Emerging Markets Blend	I	USD	24.08.2015	-2.93%	9.90%	-0.63%	48.42%
J.P. Morgan EM Equal Weight Total Return [BB: JEMBAGTR]				-5.64%	12.65%	3.48%	33.30%

* Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum des Teilfonds

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund -/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2017 - 31.08.2018	31.08.2018 - 31.08.2019	31.08.2019 - 31.08.2020	Seit Lancierung
Emerging Markets Corporate Bond	I	USD	13.11.2015	1.31%	13.28%	0.98%	58.73%
JPM CEMBI Broad Diversified				-1.52%	10.94%	6.01%	33.88%
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	I	GBP	28.08.2015	0.45%	3.04%	1.78%	16.21%
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	G	GBP	22.01.2020	-	-	0.36%*	0.36%*
TwentyFour Strategic Income Fund	G	GBP	30.11.2015	1.06%	5.65%	4.79%	25.02%
LCR Global Bond	AG	EUR	14.12.2016	-4.26%	3.48%	-1.54%**	-2.04%**
Multi Asset Solution	B	EUR	18.10.2016	-1.09%	4.67%	3.66%	9.82%
Multi Asset Income	I	EUR	16.12.2016	0.52%	1.47%	-6.72%	0.17%
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	I	EUR	27.06.2017	1.38%	0.43%	-1.69%	0.55%
Multi Asset Defensive	B	EUR	30.11.2017	-1.83%	1.61%	-1.44%	-1.69%
Multi Asset Alphabet	B	EUR	28.09.2018	-	-1.73%	0.34%**	-1.40%**
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	B	EUR	26.10.2018	-	21.35%	-3.71%	16.84%
Vescore Global Equity Multi Factor	B	USD	12.12.2018	-	6.22%	6.08%	12.70%
MSCI World Net Total Return Index (USD unhedged)				-	9.89%	16.74%	-
Alternative Risk Premia	I	USD	05.12.2018	-	2.74%	0.10%**	2.84%**

* Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum des Teilfonds.

** Wertentwicklung bis zur Liquidation des Teilfonds.

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

2 Information über die Vergütung der Mitarbeiter (in EUR) der Vontobel Asset Management S.A. für das am 31.12.2019 beendete Geschäftsjahr

	Anzahl der Mitarbeiter am 31.12.2019	Gesamtvergütung Geschäftsjahr 2019	Davon variable Vergütungszahlungen in 2019
	63	12'203'936	3'305'062

Identifizierte Mitarbeiterkategorien*:

	Fixgehälter p.a. Stand 31.12.2019	Variable Gehaltszahlungen in 2019
	982'573	331'873

* Identifizierte Mitarbeiterkategorien

Senior Management: Geschäftsleitung, Kontrollfunktionen, Leiter Portfoliomanagement

Details der Vergütungspraxis für identifizierte Mitarbeiterkategorien sind in der Vergütungspolitik der Vontobel Asset Management S.A. beschrieben und werden dem Investor auf Anfrage zur Verfügung gestellt. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch der Fonds zahlen eine Vergütung an identifizierte Mitarbeiter von Delegierten.

Das Ergebnis der jährlichen Prüfung der Umsetzung der Vergütungspolitik war positiv.

3 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 das Global Exposure stattdessen anhand einer Value at Risk (VaR)-Methode ermittelt. Nachfolgend die Angaben zum Global Exposure für das am 31. August 2020 endende Geschäftsjahr.

Vontobel Fund -	Berechnung der Global Exposure	Modeltyp	Referenzportfolio	VaR Limit	Niedrigste VaR im Zeitraum	Höchste VaR im Zeitraum	Durchschnittliche VaR im Zeitraum	Mittleres Leverage-Niveau ⁽¹⁾
Absolute Return Bond (EUR)	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	1.22%	10.00%	3.60%	966.82%
Absolute Return Bond Dynamic Credit Opportunities	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	2.96%	32.05%	7.56%	2622.08%
Bond Global Aggregate	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	1.63%	15.48%	4.34%	1755.07%
Commodity	Relative VaR	Monte Carlo (2)	Bloomberg Commodity Index Total Return	200%	71.28%	160.48%	126.78%	493.11%
Dynamic Commodity	Relative VaR	Monte Carlo (2)	Bloomberg Commodity Index Total Return	200%	42.62%	172.73%	109.81%	458.32%
Eastern European Bond	Relative VaR	Monte Carlo (2)	JP Morgan GBI-EM Global Europe	200%	73.39%	119.68%	95.22%	34.86%
Emerging Markets Debt	Relative VaR	Monte Carlo (2)	JP Morgan EMBI Global Diversified	200%	49.16%	116.19%	84.49%	115.56%
Multi Asset Defensive	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	0.76%	1.41%	1.02%	23.44%
Multi Asset Income	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	4.55%	8.51%	6.10%	69.18%
Multi Asset Solution	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	1.16%	3.49%	2.09%	10.33%
Non-Food Commodity	Relative VaR	Monte Carlo (2)	BBG Commodity ex-Agriculture and Livestock TR Index	200%	73.63%	158.46%	97.09%	591.18%

(1) Wie gemäss CSSF-Rundschreiben 11/512 zulässig, wurden die hier veröffentlichten Daten zwei mal pro Monat gesammelt. Leverage wird mit dem Nennwert-Ansatz (Notional) berechnet.

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

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

3

Global Exposure (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Berechnung der Global Exposure	Modeltyp	Referenz- portfolio	VaR Limit	Niedrigste VaR im Zeitraum	Höchste VaR im Zeitraum	Durch- schnittliche VaR im Zeitraum	Mittleres Leverage- Niveau ⁽¹⁾
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Relative VaR	Monte Carlo (2)	JP Morgan GBI-EM Global Diversified unhedged USD	200%	66.92%	87.00%	77.89%	88.73%
TwentyFour Strategic Income Fund	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	1.51%	7.30%	3.75%	148.48%
Value Bond	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	1.55%	4.96%	2.75%	232.30%
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	3.29%	7.85%	5.00%	200.01%

(1) Wie gemäss CSSF-Rundschreiben 11/512 zulässig, wurden die hier veröffentlichten Daten zwei mal pro Monat gesammelt. Leverage wird mit dem Nennwert-Ansatz (Notional) berechnet.

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

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

4 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Der Fonds unterliegt der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments (Securities Financing Transactions Regulation, „SFTR“).

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft ist in Artikel 3 Absatz 11 der SFTR definiert als:

- ein Pensionsgeschäft oder umgekehrtes Pensionsgeschäft;
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufsgeschäft;
- ein Lombardgeschäft.

Die SFTR deckt auch Transaktionen ab, die gewöhnlich als Total Return Swaps („TRS“) bezeichnet werden, einschliesslich Contracts for Difference („CFD“).

Gemäss Artikel 13 Absatz 1 der SFTR geht der Fonds durch CFD Transaktionen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ein, die für das am 31. August 2020 endende Geschäftsjahr folgende Merkmale aufwiesen:

a) Allgemeine Angaben

Betrag der für Contracts for Difference eingesetzten Vermögenswerte

Die folgende Tabelle zeigt den Gesamtwert der in CFD eingesetzten Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Betrag (in der Währung des Teilfonds) und als Anteil am Nettoinventarwert der Teilfonds zum 31. August 2020:

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Brutto nicht realisierte Gewinne und Verluste		Netto nicht realisierte Gewinne und Verluste	
		% des gesamten Nettoinventarwerts		% des gesamten Nettoinventarwerts	
Commodity	USD	48'313'773	14.52%	2'444'177	0.73%
Dynamic Commodity	USD	4'015'807	8.01%	-466'644	-0.93%
Non-Food Commodity	USD	40'253'465	16.37%	14'136'664	5.75%
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	1'380'223	5.52%	218'617	0.87%

b) Angaben zur Konzentration

Zehn wichtigste Emittenten von Sicherheiten

Alle per 31. August 2020 für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten waren Barsicherheiten. Die Offenlegung der zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten entfällt daher.

Zehn wichtigste Gegenparteien

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten zu den zehn wichtigsten Gegenparteien je Teilfonds (basierend auf dem Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen) in Bezug auf die Geschäfte mit CFD per 31. August 2020.

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Gegenpartei	Domizilstaat der Gegenpartei	Bruttovolumen der ausstehenden CFD Transaktionen	
				Brutto nicht realisierte Gewinne und Verluste	
Commodity	USD	JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	426'713'662	22'539'901
		Macquarie Bank Limited	Australien	677'323'189	23'298'405
		Morgan Stanley London	Vereinigtes Königreich	70'955'563	955'563
		Société Générale Paris	Frankreich	258'763'234	1'519'904
Dynamic Commodity	USD	JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	47'742'019	2'367'035
		Macquarie Bank Limited	Australien	37'388'455	1'395'689
		Morgan Stanley London	Vereinigtes Königreich	14'796'884	112'439
		Société Générale Paris	Frankreich	29'826'248	140'643
Non-Food Commodity	USD	JP Morgan Securities PLC	Vereinigtes Königreich	1'072'507'880	38'995'840
		Macquarie Bank Limited	Australien	54'833'559	1'257'625
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	JP Morgan AG	Deutschland	14'835'450	1'380'223

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

4 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

c) Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält detaillierte Angaben zu den Sicherheiten, die die einzelnen Teilfonds für CFD-Transaktionen per 31. August 2020 erhalten haben.

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Art	Qualität	Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
Commodity	USD	Keine Sicherheiten erhalten	N/A	0
Dynamic Commodity	USD	Keine Sicherheiten erhalten	N/A	0
Non-Food Commodity	USD	Bar	N/A	9'781'262
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	Bar	N/A	170'000

Laufzeit der Sicherheiten

Wie im Abschnitt „Art und Qualität der Sicherheiten“ erwähnt, handelt es sich bei allen per 31. August 2020 für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten um Barsicherheiten.

Die Offenlegung der Laufzeit der Sicherheiten entfällt daher.

Währung der Sicherheiten

Die für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten lauten ausschliesslich auf EUR.

Laufzeit der Geschäfte mit Contracts for Difference

Bei allen Teilfonds weisen die CFD-Transaktionen keine feste Laufzeit auf.

Land, in dem die Gegenparteien domiziliert sind

Das Land, in dem die Gegenparteien domiziliert sind, ist vorstehend im Abschnitt „Zehn wichtigste Gegenparteien“ angegeben.

Abwicklung und Clearing

Alle per 31. August 2020 offenen Geschäfte wurden bilateral abgewickelt.

d) Weiterverwendung von Sicherheiten

Per 31. August 2020 wurden die für CFD-Transaktionen erhaltenen Barsicherheiten nicht weiterverwendet.

e) Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Die von den Gegenparteien gestellten Barsicherheiten werden auf dem Geldkonto des Fonds bei RBC Investor Services Bank S.A. Luxemburg eingezahlt.

Gestellte Sicherheiten

Die den Gegenparteien gestellten Barsicherheiten werden auf ein separates Geldkonto bei der jeweiligen Gegenpartei eingezahlt.

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der per 31. August 2020 für die Geschäfte mit CFD gestellten Sicherheiten:

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Verwahrstelle	Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
Commodity	USD	JP Morgan Securities PLC	4'310'000
		Macquarie Bank Limited	1'100'000
		Société Générale	470'000
Dynamic Commodity	USD	JP Morgan Securities PLC	330'000
		Société Générale	290'000
Non-Food Commodity	USD	Keine Sicherheiten vom Teilfonds gestellt	0
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	Keine Sicherheiten vom Teilfonds gestellt	0

Rendite und Kosten

Der Ausweis der Rendite und Kosten der Geschäfte mit CFD per 31. August 2020 erfolgt in der „Konsolidierten Veränderung des Nettovermögens“ in den Rubriken „Zinsen aus Contracts for Difference, netto“, „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference“ und „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus Contracts for Difference“.

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé für das Geschäftsjahr vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020

An die Anteilinhaber des Vontobel Fund

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Vontobel Fund („der Fonds“) und für jeden seiner Teilfonds geprüft, – bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und dem Wertpapierbestand zum 31. August 2020, der Erfolgsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigelegte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds zum 31. August 2020 sowie ihrer Ertragslage und ihrer Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das „Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants („IESBA Code“) zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und jeden seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und – sofern einschlägig – Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé für das Geschäftsjahr vom 1. September 2019 bis zum 31. August 2020

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen. Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme der Teilfonds, für die eine Entscheidung oder Absicht zur Liquidation bereits besteht) seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- In Bezug auf Teilfonds für die eine Entscheidung oder Absicht zur Liquidation bereits besteht, schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat. Wir beurteilen auch die Angemessenheit der Anhangangaben zur Beschreibung der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Nicht-Unternehmensfortführung sowie der Gründe für dessen Anwendung. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „Réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der Anhangangaben, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrats, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Nadia Faber